



Resultados

TERCEIRO TRIMESTRE DE 2019



1

VISÃO GERAL

O ESTADO DE SANTA CATARINA





Santa Catarina em números

- » 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 2018: 7,0 milhões **(3,3% do Brasil)**
- » IDH: 0,774 **(3º maior do país)**
- » Rendimento nominal mensal domiciliar per capita em 2018: R\$1.660
(5º maior do país)
- » Índice de Atividade Econômica 7M19
IBCr-SC (+2,65%) vs IBCr-SUL (+3,17%) vs IBC-Br (+0,78%)

Diversidade produtiva

REGIÃO OESTE

- Agroalimentar
- Bens de Capital
- Biotecnologia
- Celulose e Papel
- Móveis e Madeira
- Tecnologia da Informação e Comunicação
- Construção Civil
- Energia
- Meio Ambiente

REGIÃO NORTE

- Automotiva
- Bens de Capital
- Economia do Mar
- Metalmecânica e Metalurgia
- Móveis e Madeira
- Produtos Químicos e Plásticos
- Têxteis e Confecções
- Tecnologia da Informação e Comunicação
- Construção Civil
- Energia
- Meio Ambiente
- Saúde

VALE DO ITAJAÍ

- Agroalimentar
- Bens de Capital
- Economia do Mar
- Construção Civil
- Saúde
- Naval
- Metalmecânico e Metalurgia
- Têxteis e Confecções
- Tecnologia da Informação e Comunicação

GRANDE FLORIANÓPOLIS

- Biotecnologia
- Cerâmica
- Economia do Mar
- Naval
- Nanotecnologia
- Tecnologia da Informação e Comunicação
- Construção Civil
- Energia
- Meio Ambiente
- Saúde

REGIÃO SERRANA

- Agroalimentar
- Bens de Capital
- Biotecnologia
- Celulose e Papel
- Construção Civil
- Energia
- Meio Ambiente
- Móveis e Madeira

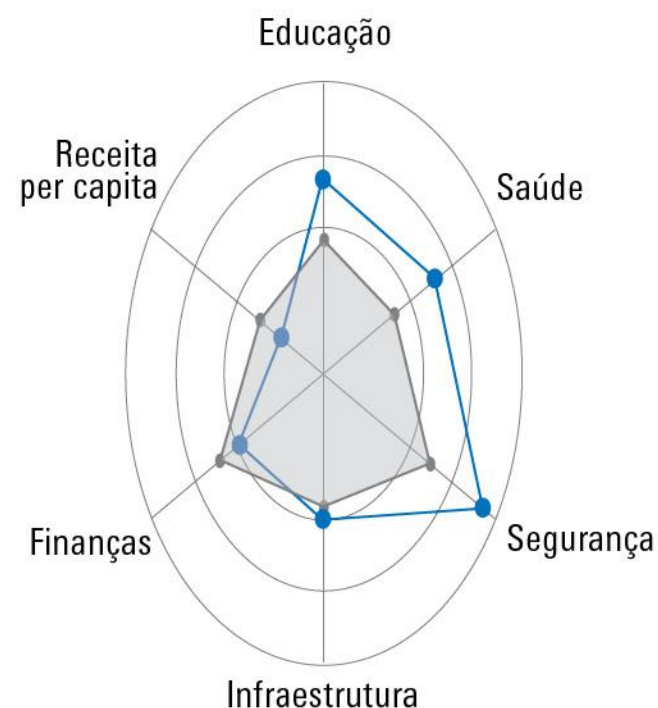
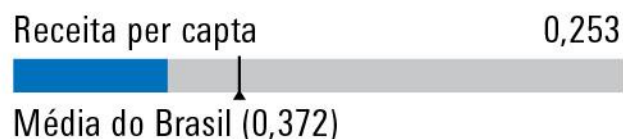
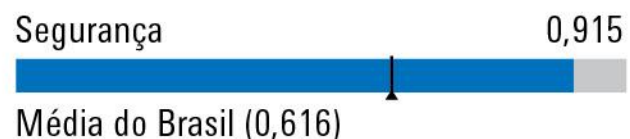
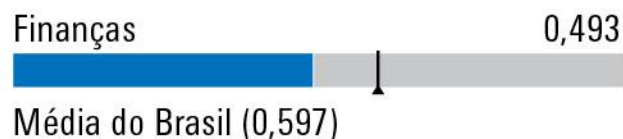
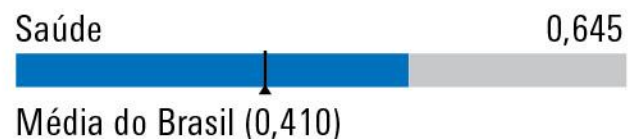
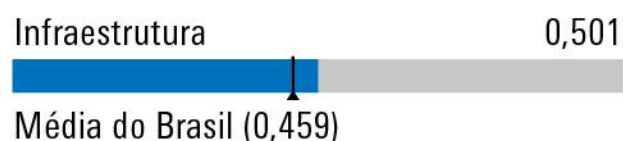
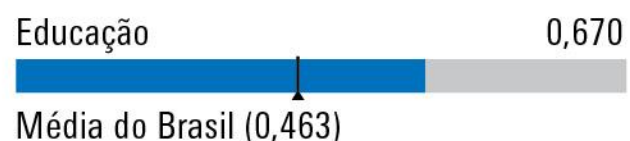
REGIÃO SUL

- Agroalimentar
- Bens de Capital
- Cerâmica
- Economia do Mar
- Metalmecânica e Metalurgia
- Produtos Químicos e Plásticos
- Têxteis e Confecções
- Construção Civil
- Energia
- Meio Ambiente

Ranking Eficiência dos Estados - Folha

Santa Catarina em 1º Lugar

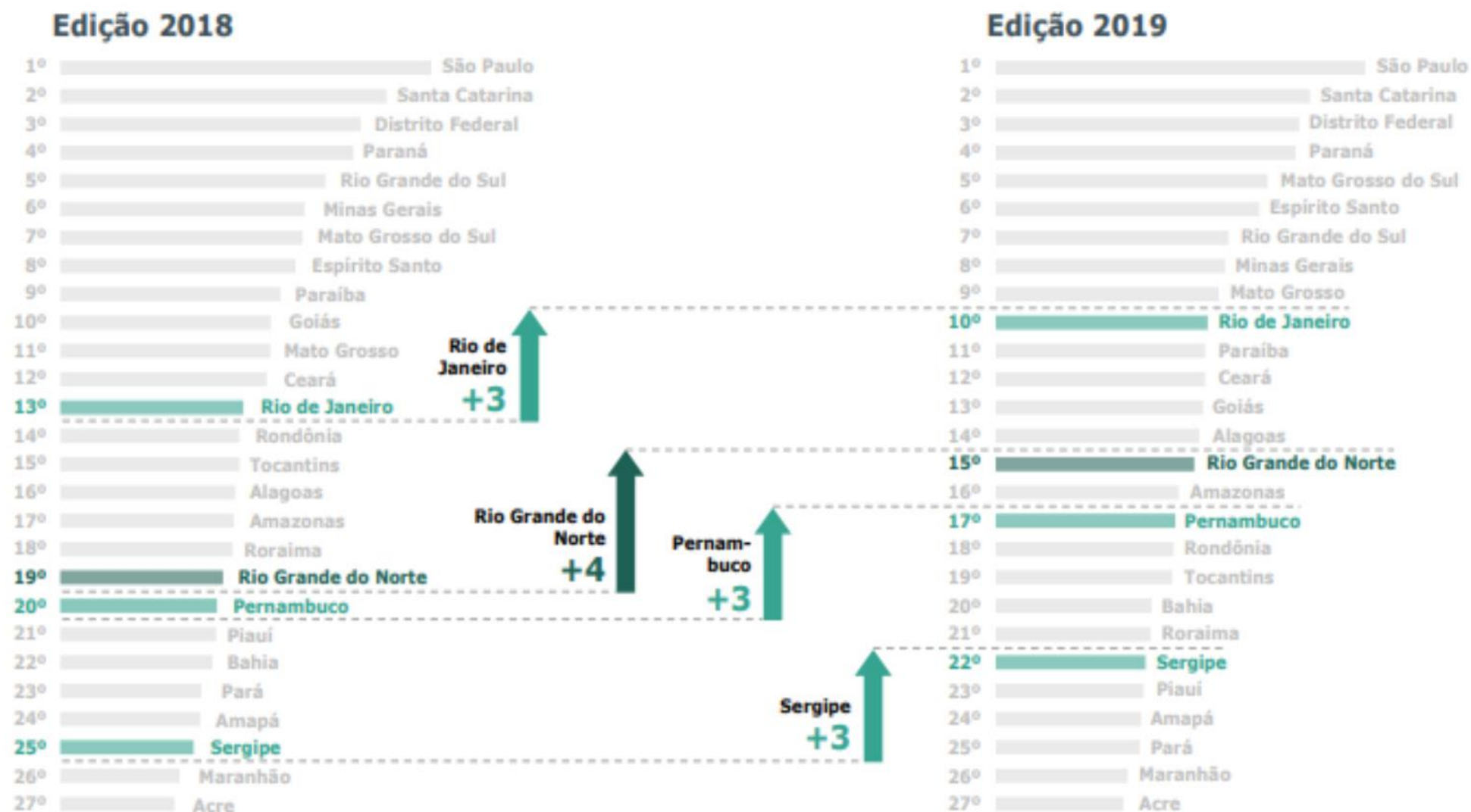
Componentes do REE-F



—●— Santa Catarina
■ Média do Brasil

Fonte: Folha de São Paulo

Ranking Competitividade dos Estados



Fonte: Ranking Competitividade dos Estados Edição 2019 – CLP Liderança Pública

2

GRUPO CELESC



Estrutura Societária (setembro 2019)

	ESTADO SC	EDP ENERGIA	ELETOBRAS	CELOS	GF LPAR FIA	ALASKA POLAND FIA	OUTROS
O	50,2%	33,1%	0,0%	8,6%	2,9%	0,0%	5,0%
P	0,0%	17,1%	18,0%	1,0%	14,7%	14,3%	34,9%
T	20,2%	23,6%	10,7%	4,1%	10,0%	8,5%	22,9%

FREE FLOAT
75,5%



O = ORDINÁRIA
P = PREFERENCIAIS
T = TOTAL

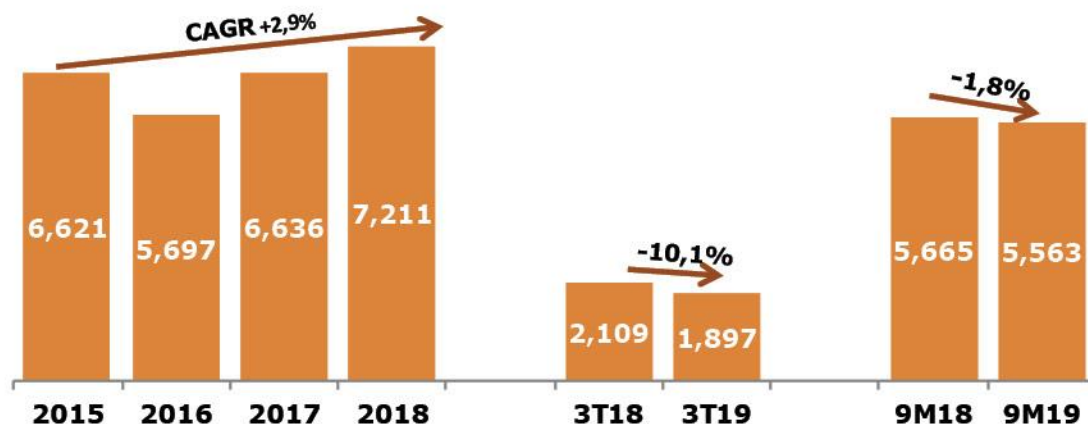
		51,0%				15,5%	O
		0,0%				15,5%	P
100,0%	100,0%	17,0%	30,9%	23,0%	40,0%	15,5%	T
CELESC DISTRIBUIÇÃO	CELESC GERAÇÃO	SCGÁS	ECTE	DFESA	CUBATÃO*	CASAN	

100,0% | ETSE

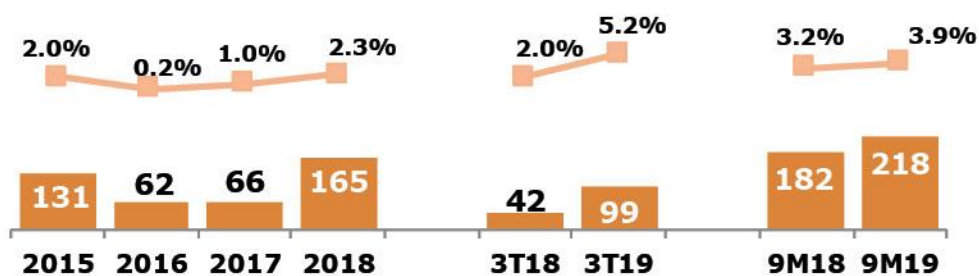
26,0%	Cia Energética Rio das Flores
32,5%	Rondinha Energética
40,0%	Xavantina Energética
49,0%	Garça Branca*
10,0%	EDP Transmissão Aliança SC* (Não operacional/Projeto em desenvolvimento)

Destaques Financeiros Consolidado (R\$ MM)

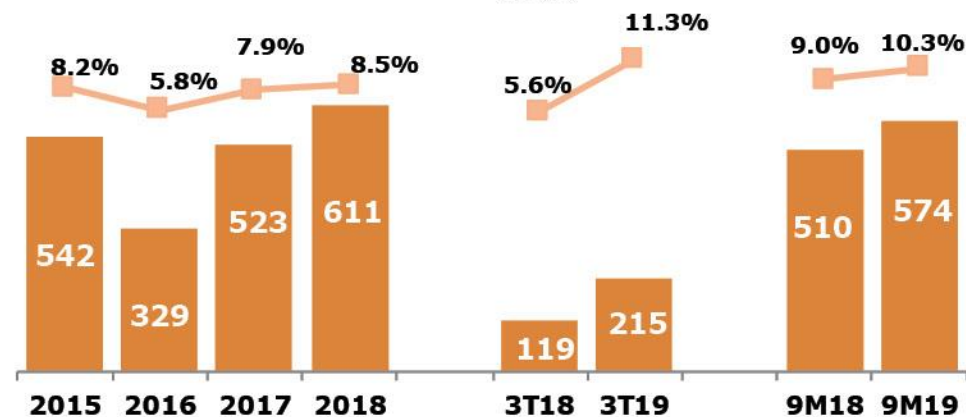
**Receita Operacional Líquida (R\$ MM)
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO**



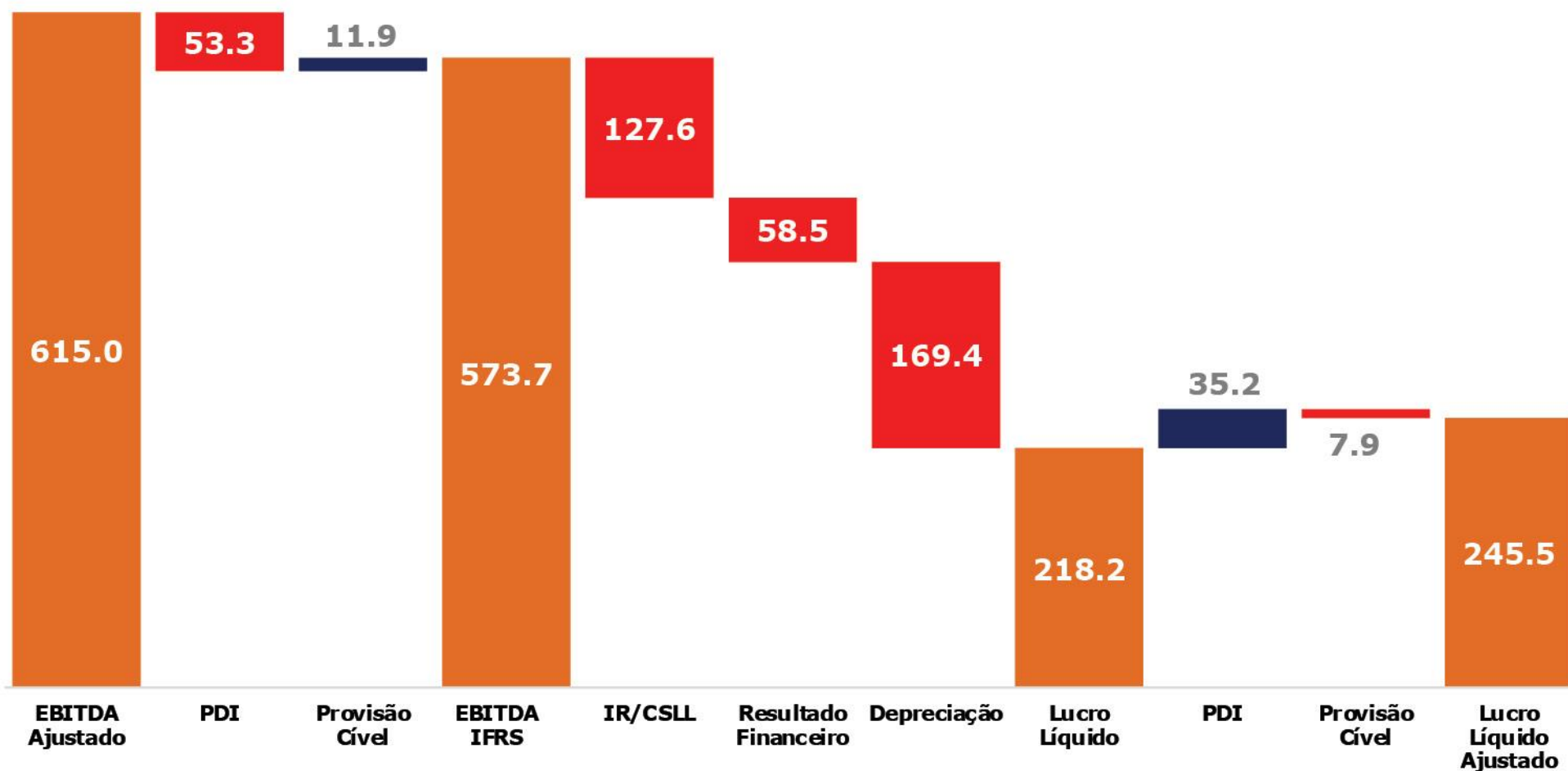
**Lucro Líquido (R\$ MM) e Margem Líquida (%)
IFRS**



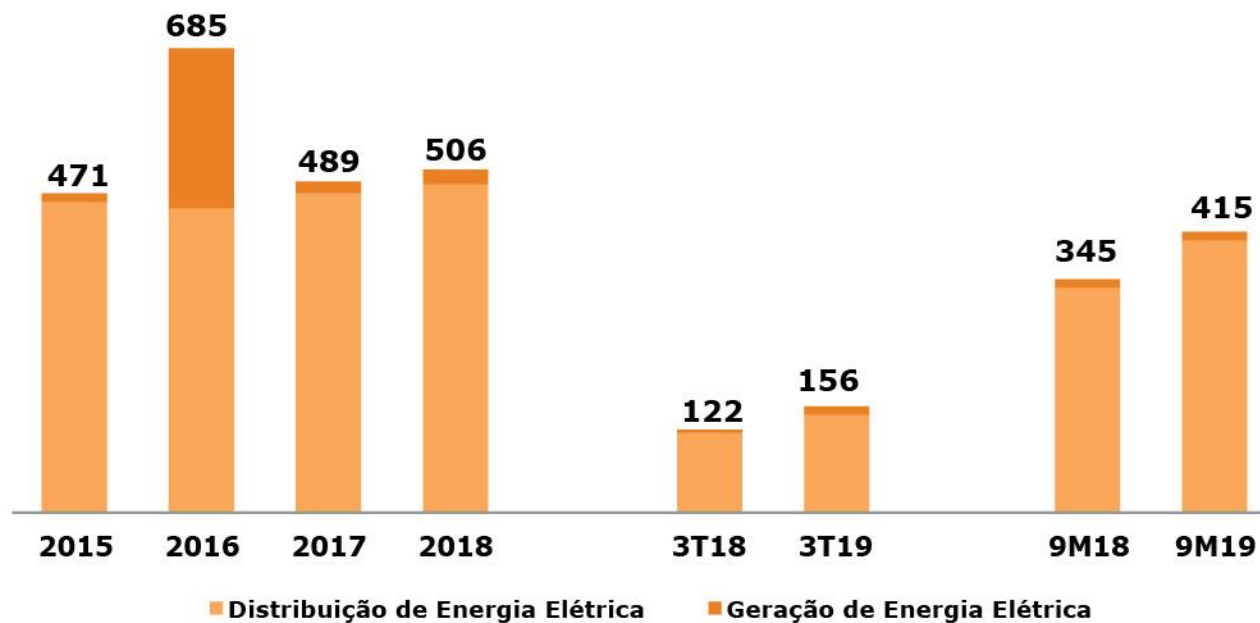
**EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)
IFRS**



Resultado Consolidado 9M19 (R\$ MM)



CAPEX (R\$ MM)



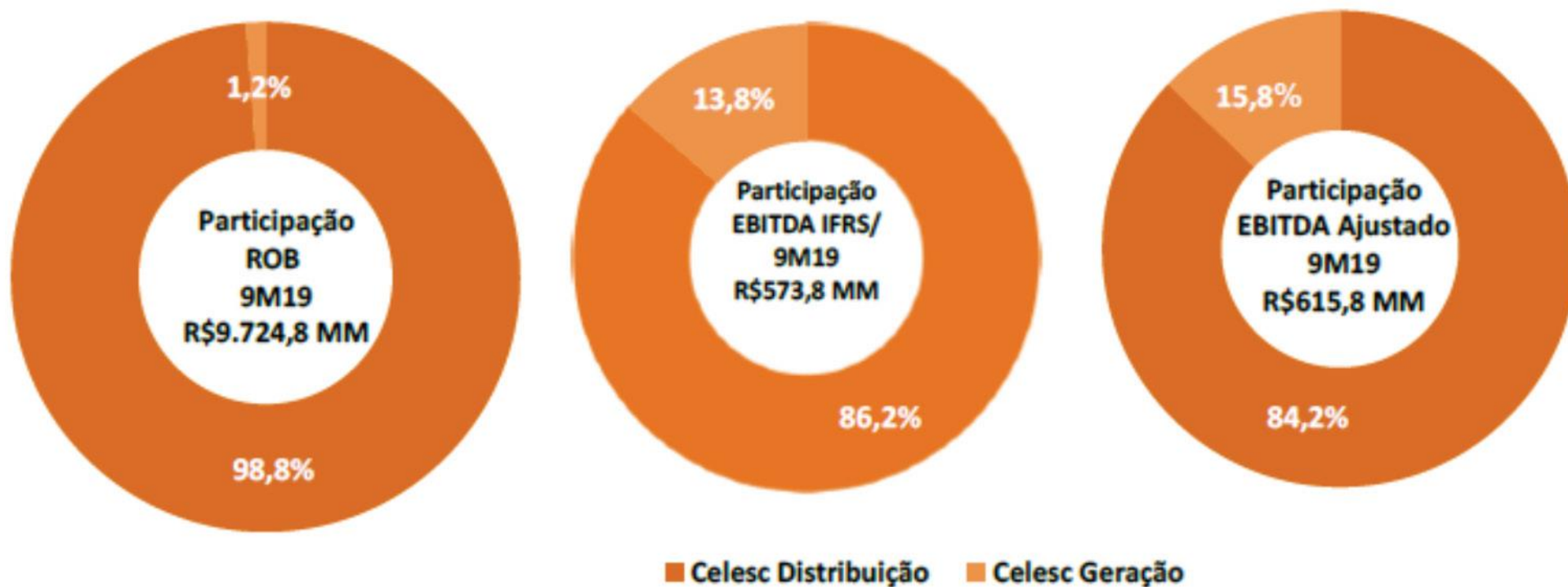
CAPEX de Investimento 2019

» Celesc Distribuição	531,7
» Celesc Geração	55,6
» Controladora	8,0
Total Consolidado	595,3

CAPEX Total Realizado 9M19

Celesc Distribuição	402,8
Celesc Geração	12,6
Total Consolidado	415,4

Participação EBITDA

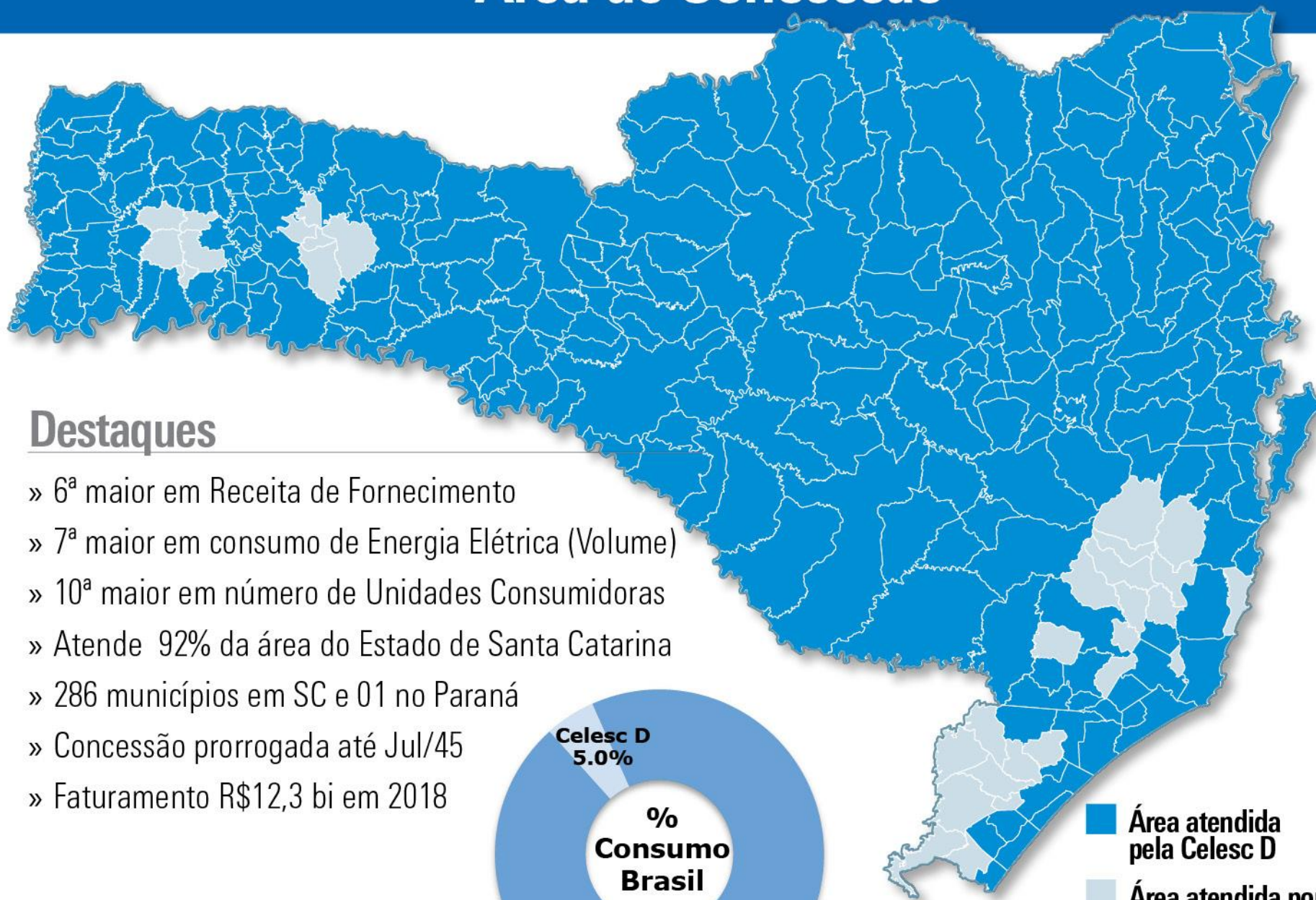


3

CELESC DISTRIBUIÇÃO

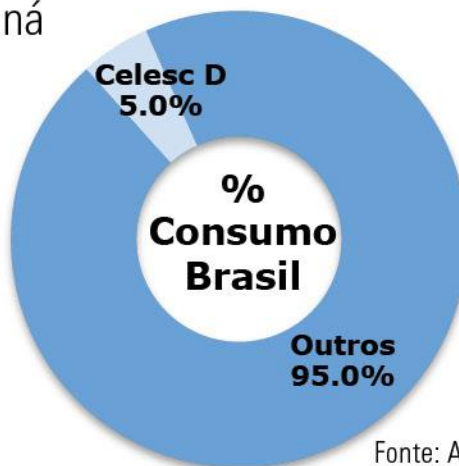


Área de Concessão



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
- » 286 municípios em SC e 01 no Paraná
- » Concessão prorrogada até Jul/45
- » Faturamento R\$12,3 bi em 2018

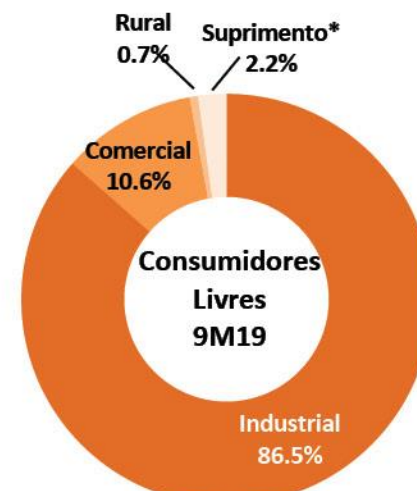
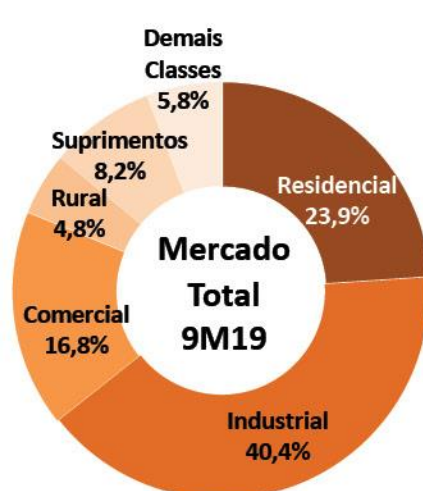
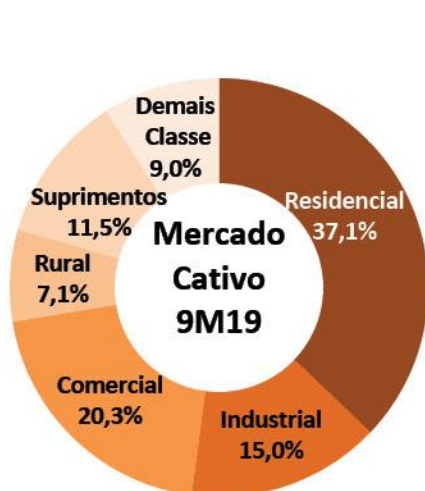
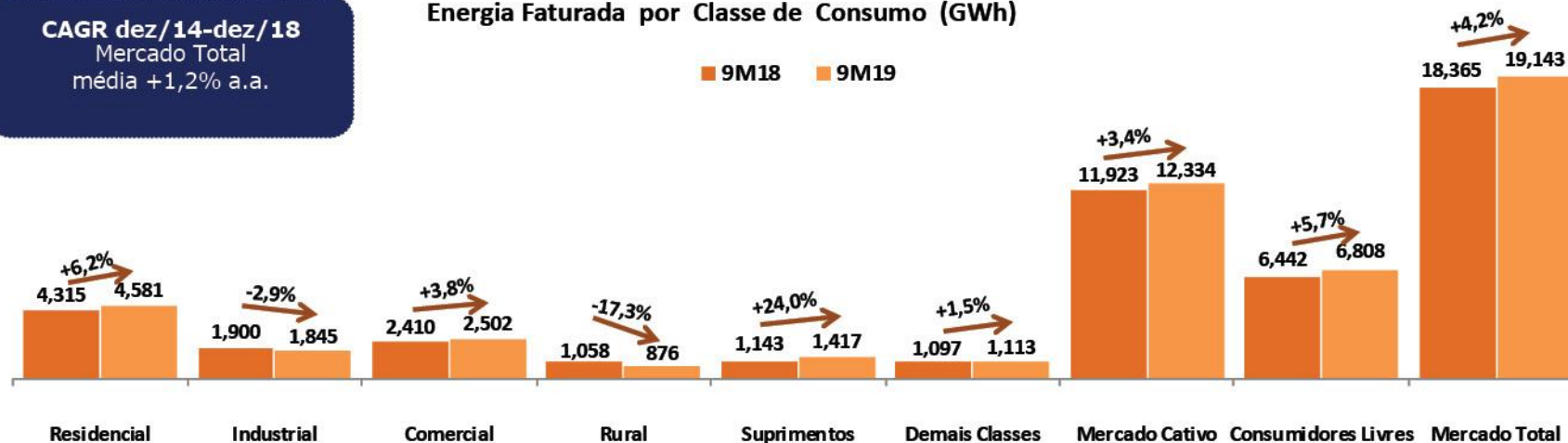


- Área atendida pela Celesc D
- Área atendida por outras concessionárias

Energia Faturada (GWh)

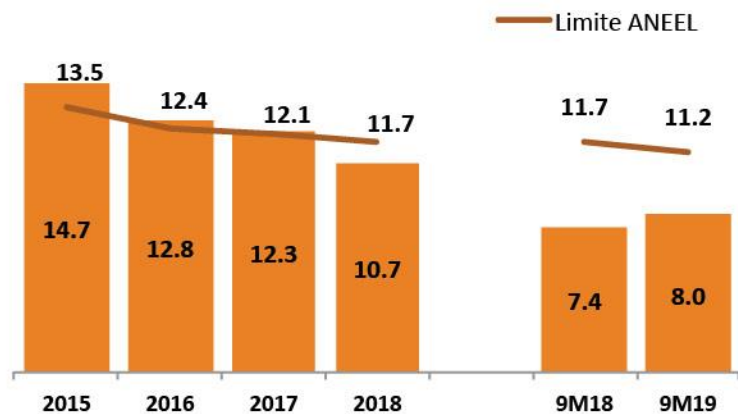
CAGR dez/14-dez/18
Mercado Total
média +1,2% a.a.

Energia Faturada por Classe de Consumo (GWh)

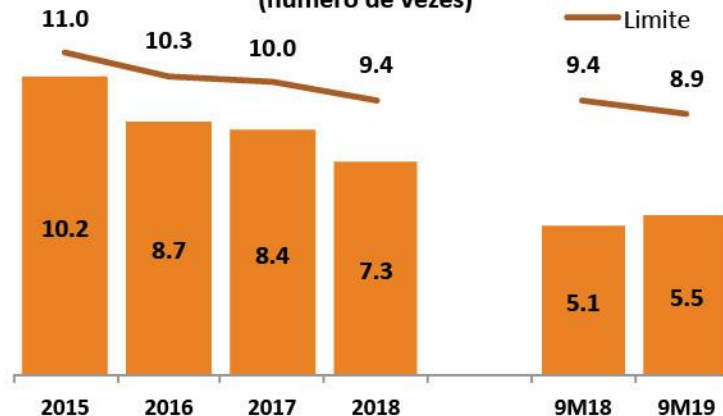


Qualidade do Serviço

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



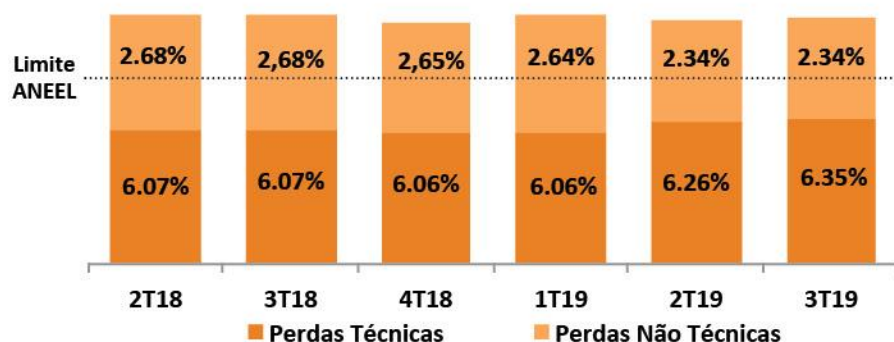
FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



LIMITES CONCESSÃO
Acumulado
Últimos 12 meses

- ✓ DECI 3,4 % abaixo
- ✓ FECI 18,3% abaixo

PERDAS NA DISTRIBUIÇÃO
Energia Injetada - Energia Faturada
Últimos 12 meses



PERDA REGULATÓRIA
estabelecida no 4ºCRTP
em **7,42%***

6,02% para Perdas
Técnicas e 1,40% para
Perdas Não Técnicas

PERDAS

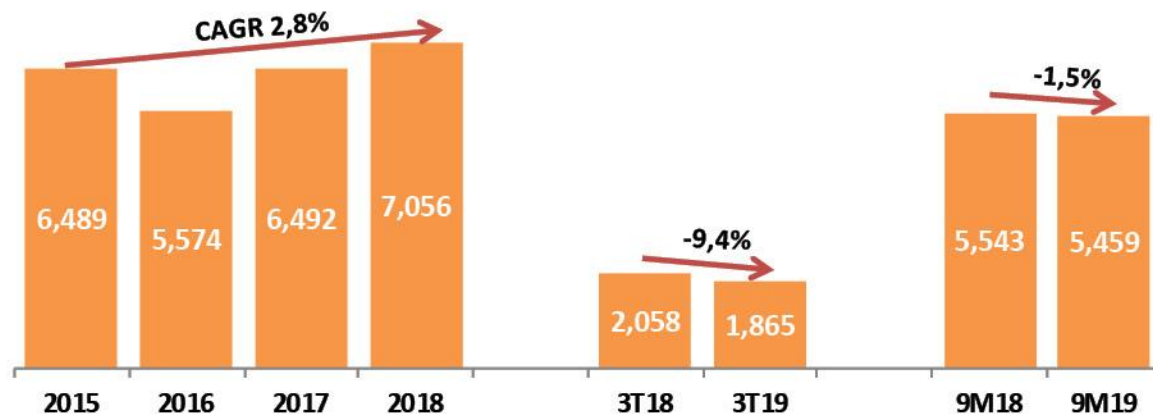
Valor estimado sem cobertura
tarifária 9M19
R\$69,7 milhões
(1,27% acima do limite de
cobertura tarifária)

PLANO DE AÇÃO PERDAS

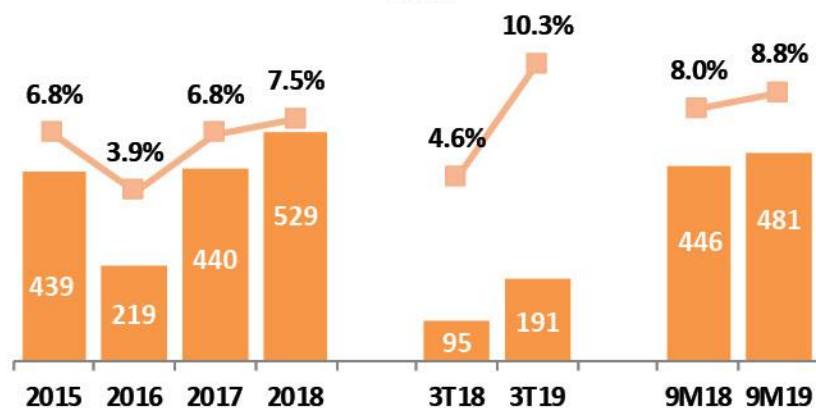
- ✓ Identificação de casos de fraude e/ou deficiência técnica
- ✓ Revisão de processos de trabalho (metas de fiscalização)
- ✓ Implantação de sistemas antifurto e regularização das ligações clandestinas
- ✓ Implantação de equipes exclusivas de fiscalização

Destaques Financeiros 9M19 (R\$ MM)

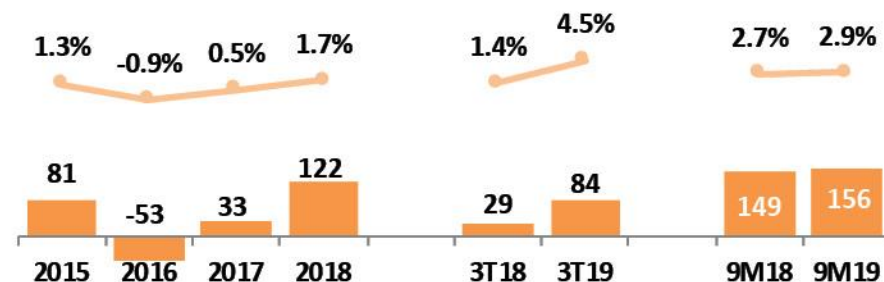
Receita Operacional Líquida(R\$ MM)
EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



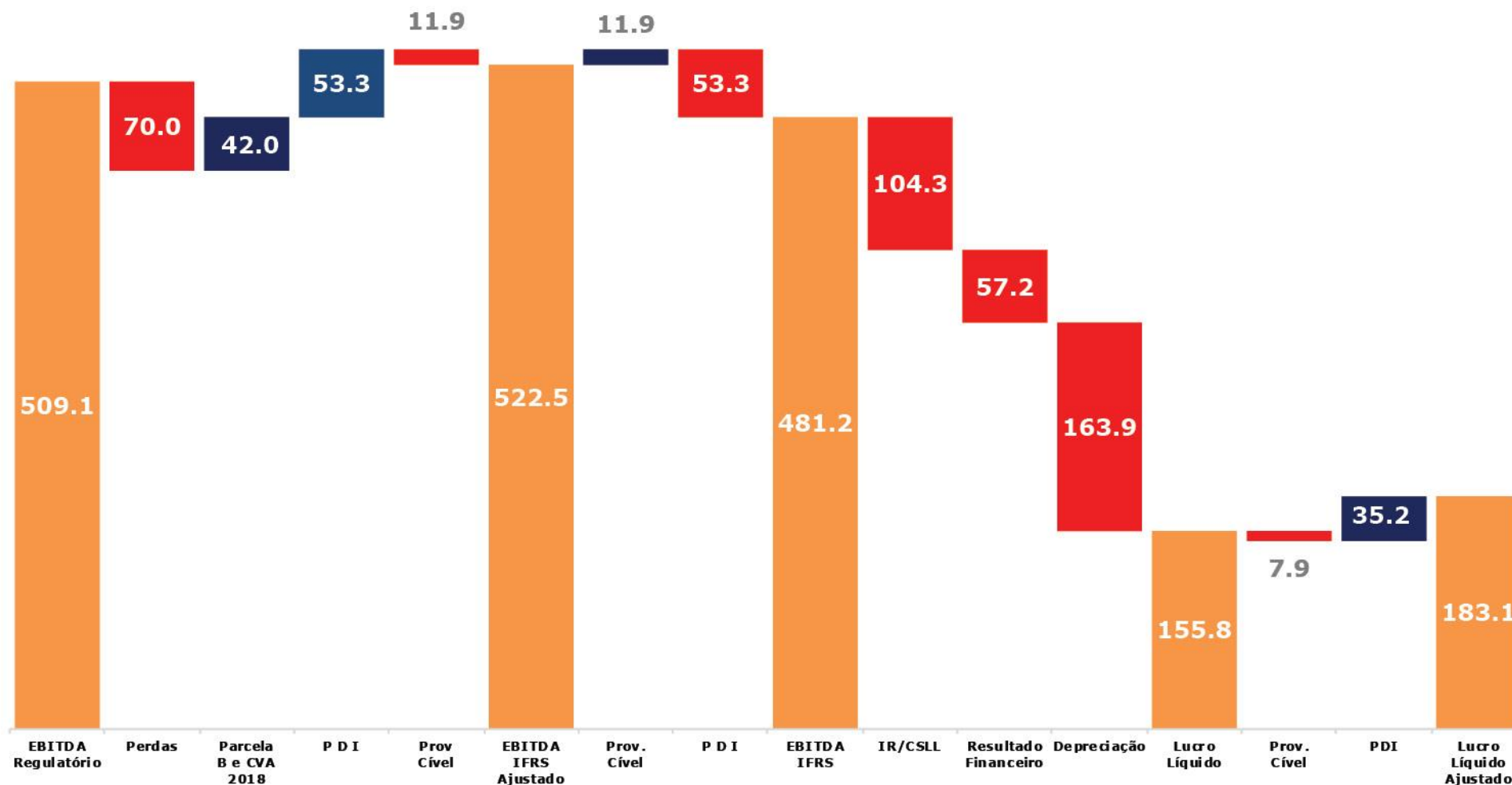
EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)
IFRS



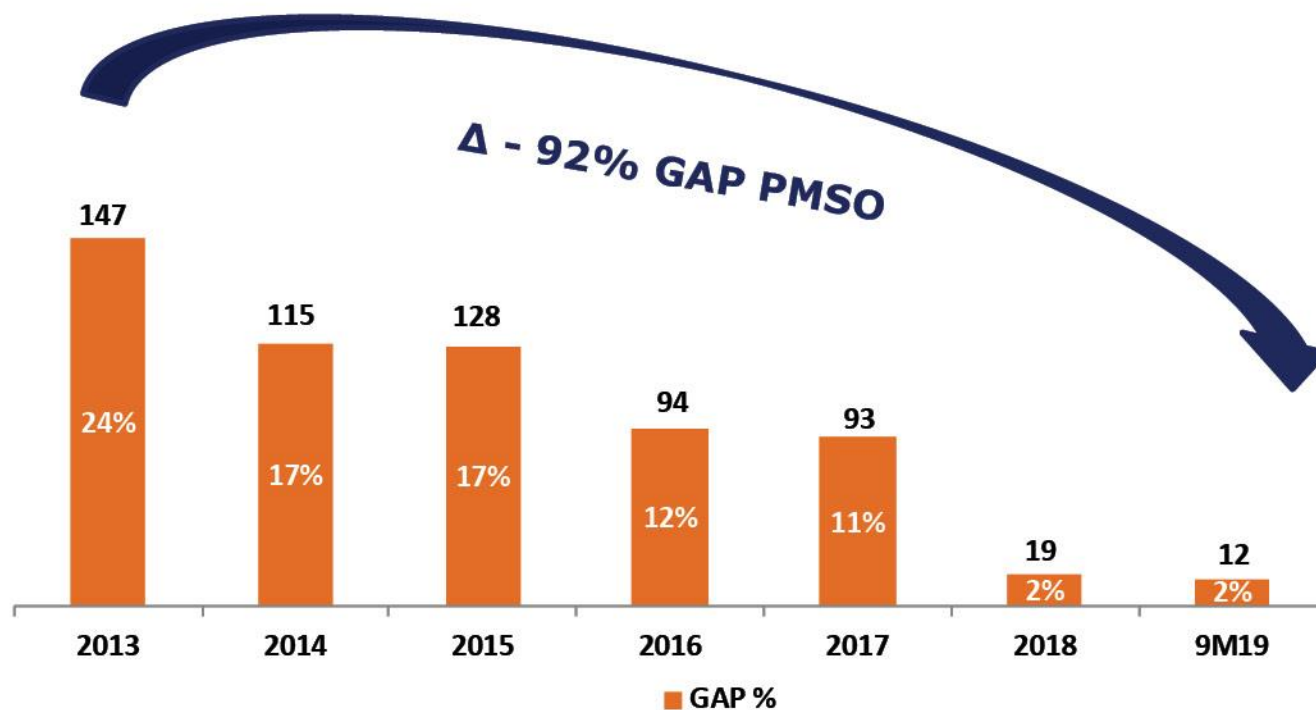
Lucro Líquido (R\$ MM) e Margem Líquida(%)
IFRS



Resultado (R\$ MM)



PMSO Celesc D x PMSO Regulatório (R\$ MM)



*Gastos de PMSO excluídos os custos com PDI e benefícios pós-emprego.

PMSO Regulatório: R\$720 MM

PMSO Celesc D: R\$732 MM

GAP: R\$12 MM sem cobertura

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
- > 256 desligamentos no PDI 2018
- > Aprox. 600 desligamentos no PDI 2019
- > Estima-se 30 saídas naturais/ano

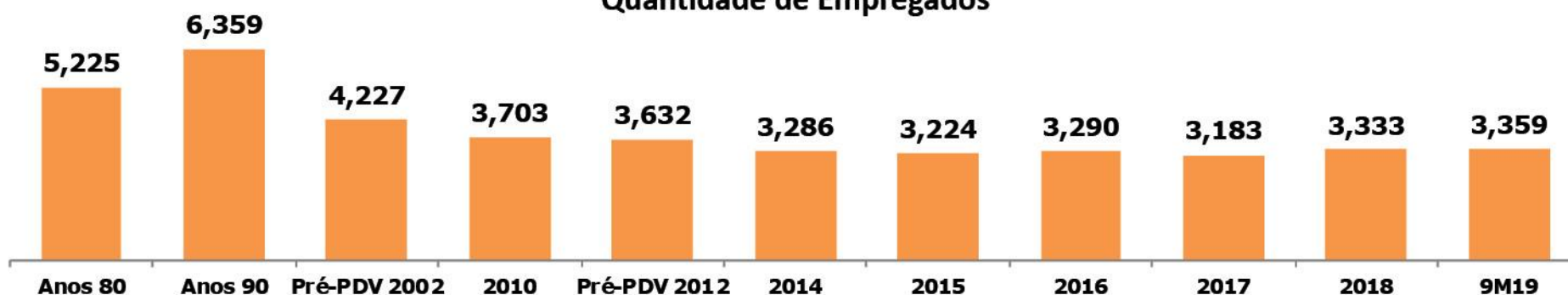
Realocação
Incentivo à transferência
Adequações internas

- > Transferências internas
- > Automação

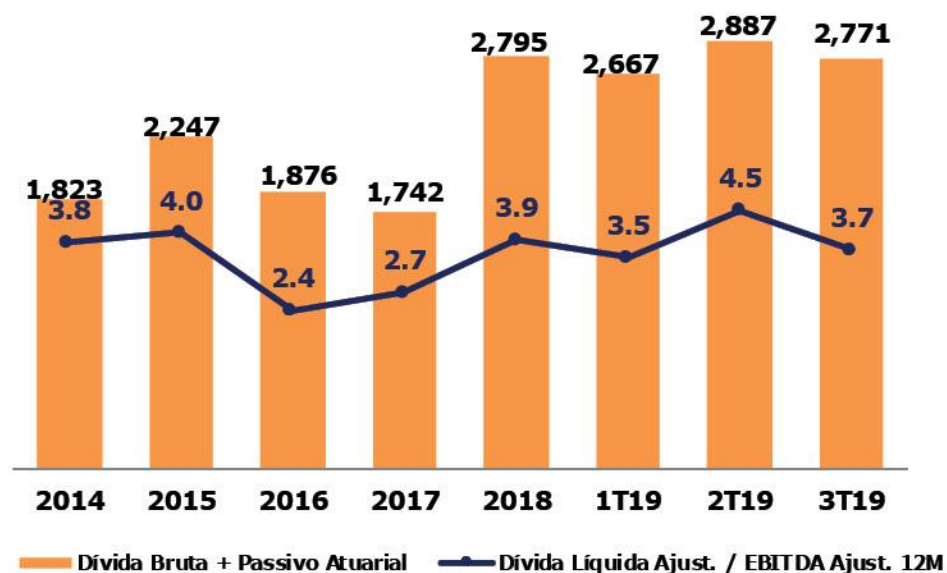
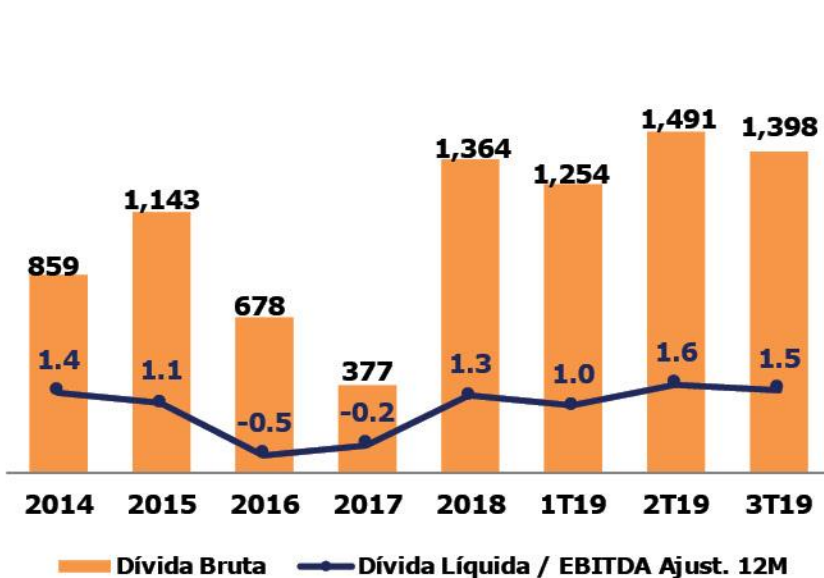
Contratação
Suprimento dos déficits

- > Fluxo decisório exige que as contratações sejam aprovadas pelo conselho de administração, impedindo que fujam do quadro.

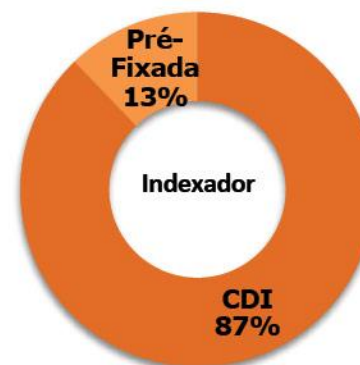
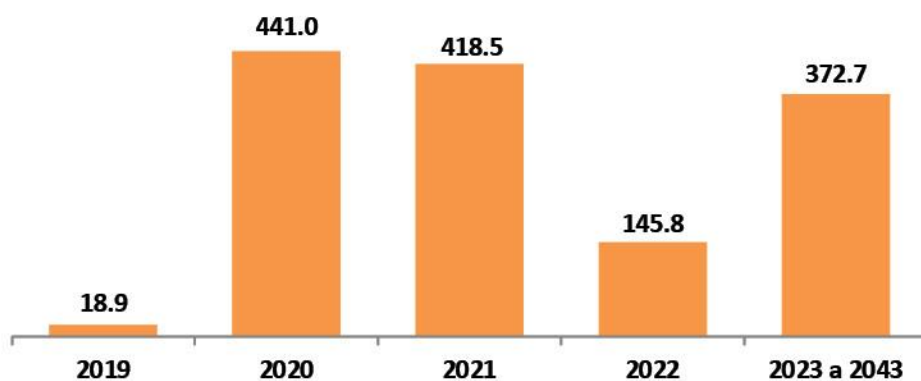
Quantidade de Empregados



Endividamento (R\$ MM)



Empréstimos e Financiamentos
Cronograma de Vencimentos



RATING CELESC D

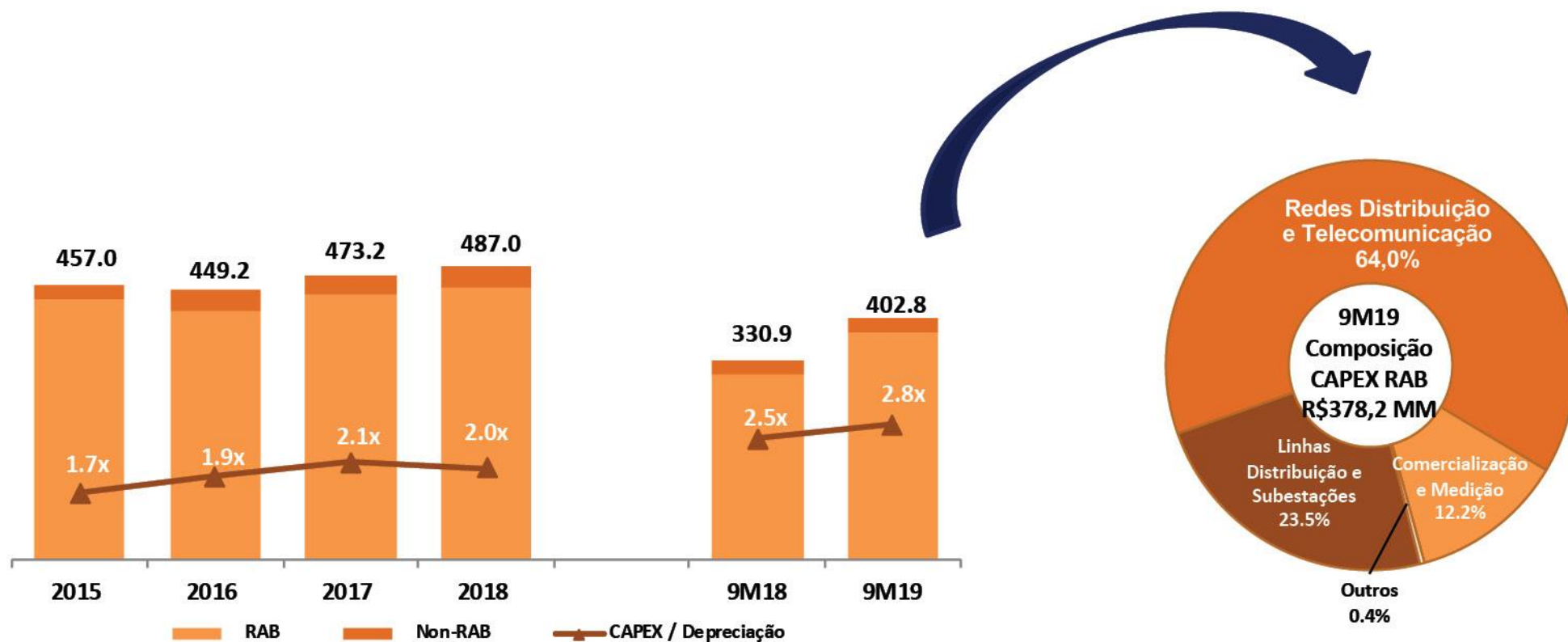
Moody's

Ba2 > escala global

Aa3.br > escala nacional

Perspectiva estável

Investimentos (R\$ MM)



Tarifa – Reajuste e Revisões

Participação na Revisão Tarifária 2016 (Resolução Homologatória ANEEL 2.120/2016)

PARCELA A
-2,20%

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%

Participação no Reajuste Tarifário 2019 (Resolução Homologatória ANEEL 2.593/2019)

PARCELA A
-6,15%

Parcela A	Encargos Setoriais	-6,87%
	Custos de Transmissão	1,43%
	Compra de Energia	-0,67%
	Receitas Irrecuperáveis	-0,05%
	Total Parcela A	-6,15%
Parcela B		0,86%
Reajuste Econômico (IRT), considerando a variação tarifária da RTE		-5,29%
Componentes Financeiros do Processo Atual		3,18%
Retirada dos Componentes Financeiros do Processo Anterior		-5,69%
Efeito Médio a ser percebido pelos consumidores		-7,80%

PARCELA B
+0,86%



4

CELESC GERAÇÃO

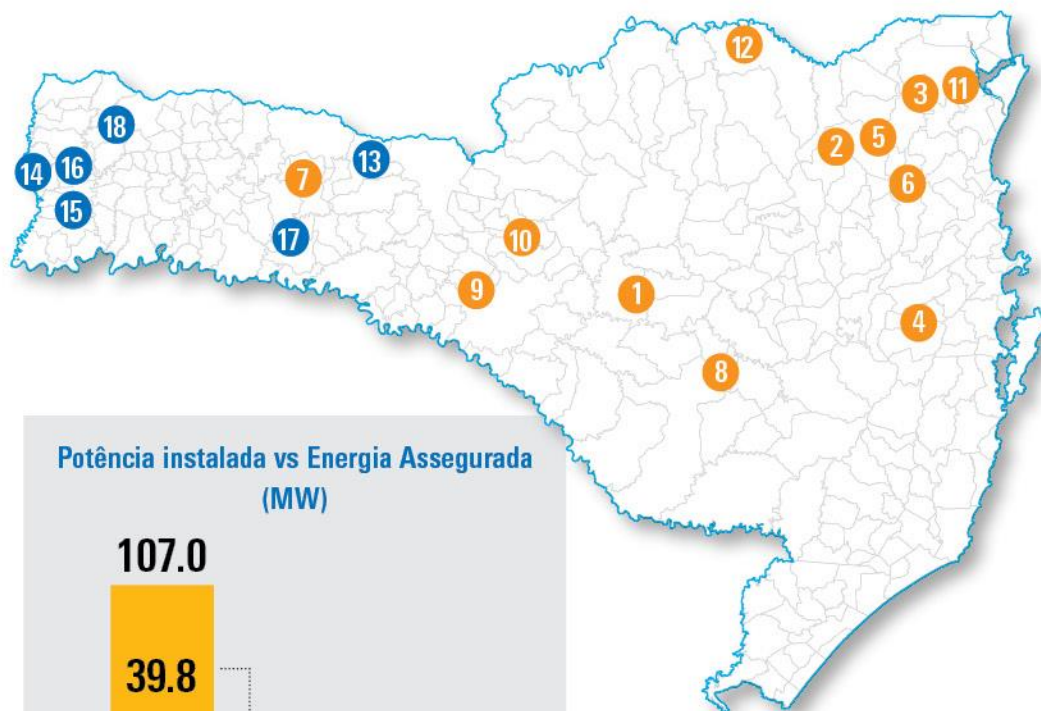
Capacidade Instalada

Parque Gerador Próprio

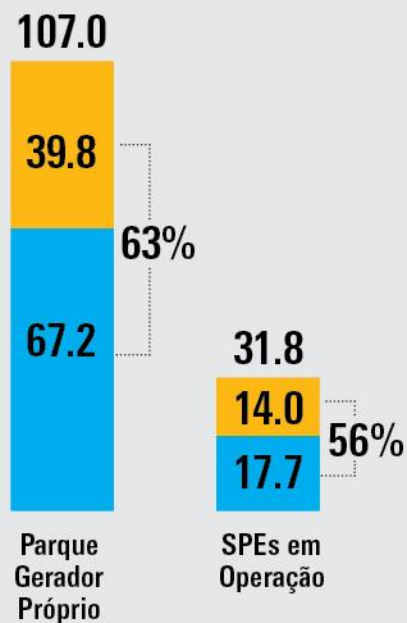
Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
1 PCH Pery	09/07/2047	30,00	14,08
2 PCH Palmeiras	07/11/2046	24,60	16,70
3 PCH Bracinho	07/11/2046	15,00	8,80
4 PCH Garcia	05/01/2046	8,92	7,10
5 PCH Cedros	07/11/2046	8,40	6,75
6 PCH Salto Weissbach	07/11/2046	6,28	3,99
7 PCH Celso Ramos	17/03/2035	5,40	3,80
8 PCH Caveiras	*	3,83	2,77
9 CGH Ivo Silveira	*	2,60	2,03
10 CGH Rio do Peixe	*	0,52	0,50
11 CGH Pirai	*	0,78	0,45
12 CGH São Lourenço	*	0,42	0,22
Total - MW		106,75	67,19

SPEs em Operação

Usinas	Participação Celesc G	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
13 PCH Rondinha	32,50%	09/07/2047	30,00	14,08
14 CGH Prata	26,07%	07/11/2046	24,60	16,70
15 CGH Belmonte	26,07%	07/11/2046	15,00	8,80
16 CGH Bandeirante	26,07%	05/01/2046	8,92	7,10
17 PCH Xavantina	40,00%	07/11/2046	8,40	6,75
18 PCH Garça Branca	49,00%	07/11/2046	6,28	3,99
Total – MW			31,78	17,74
Total – MW equivalente			11,24	6,26

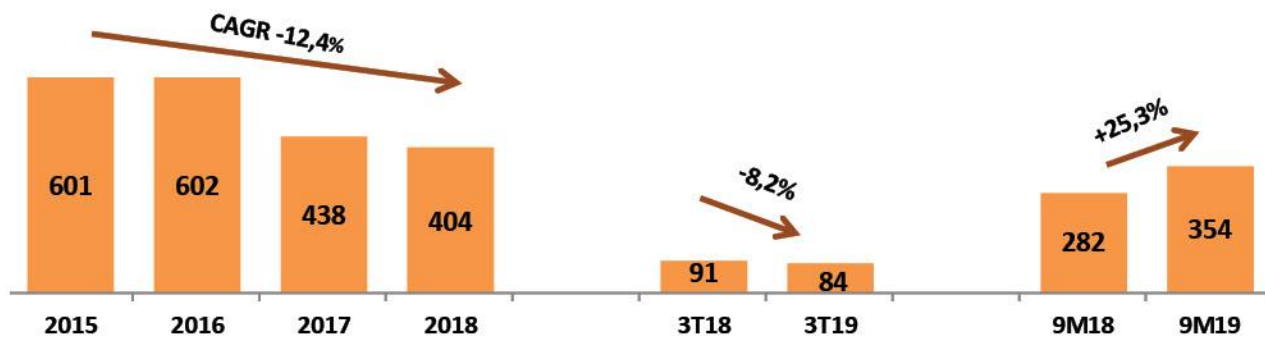


Potência instalada vs Energia Assegurada (MW)



Destaques Operacionais | Comercialização (GWh)

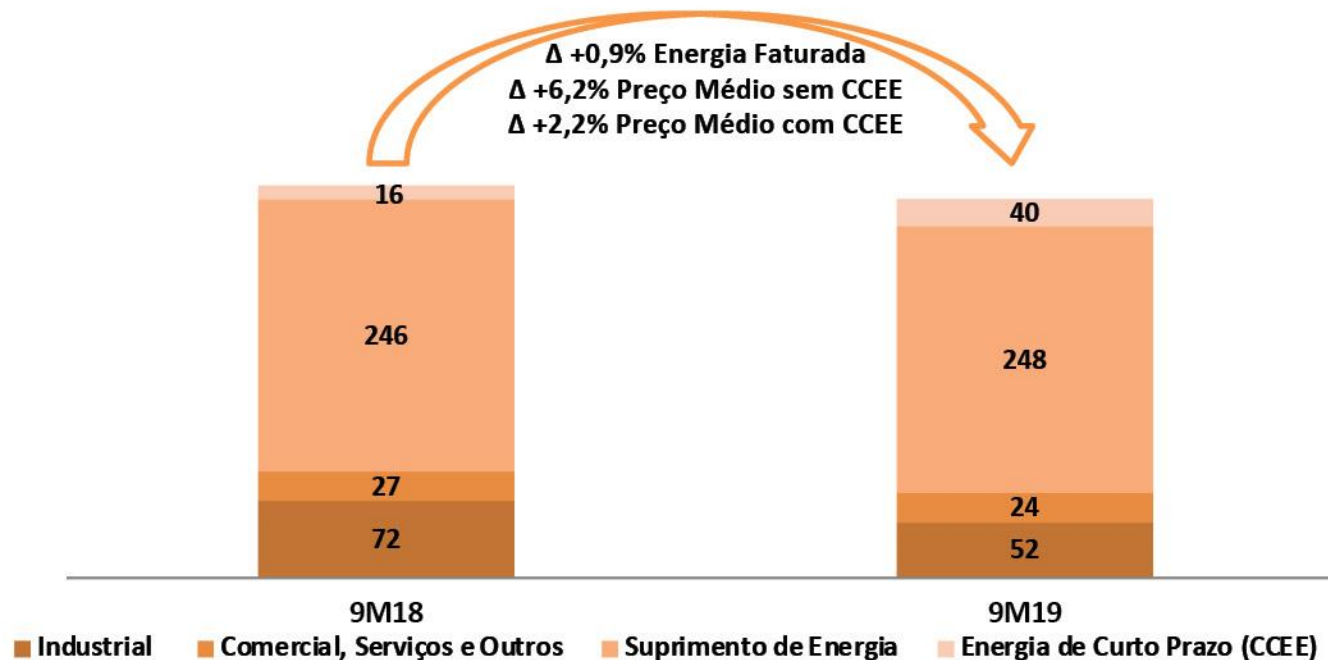
Produção de Energia Elétrica | Parque Gerador Próprio



FATOR DE CAPACIDADE
50,5%

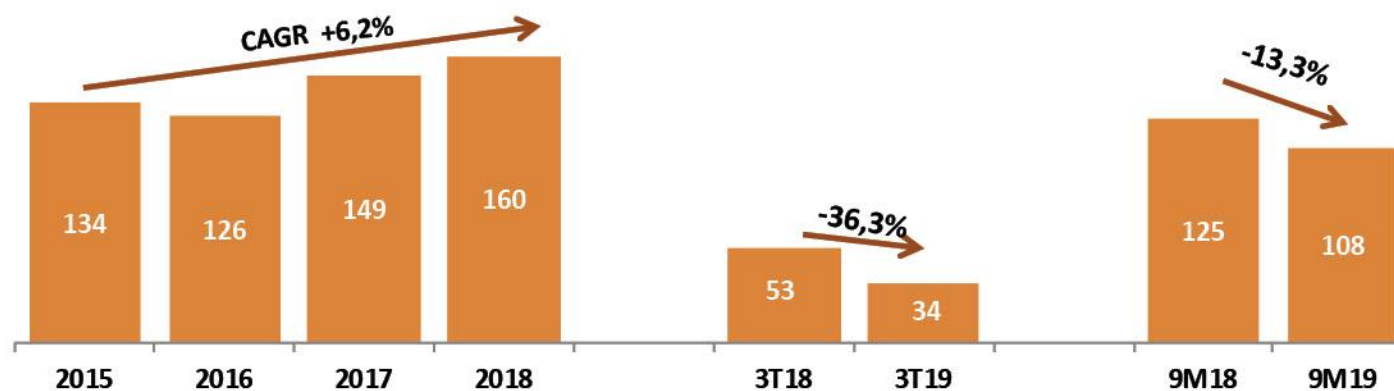
10,2 p.p. acima de 9M19

✓ 100% das Usinas no MRE

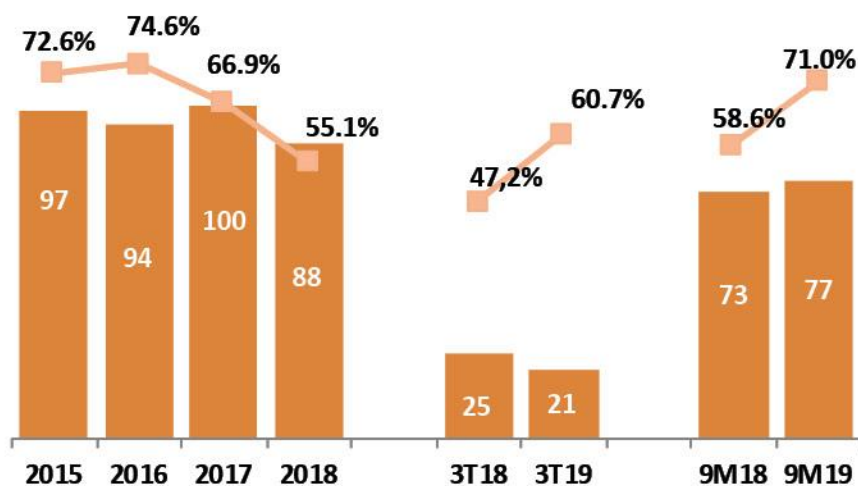


Destaques Financeiros (R\$ MM)

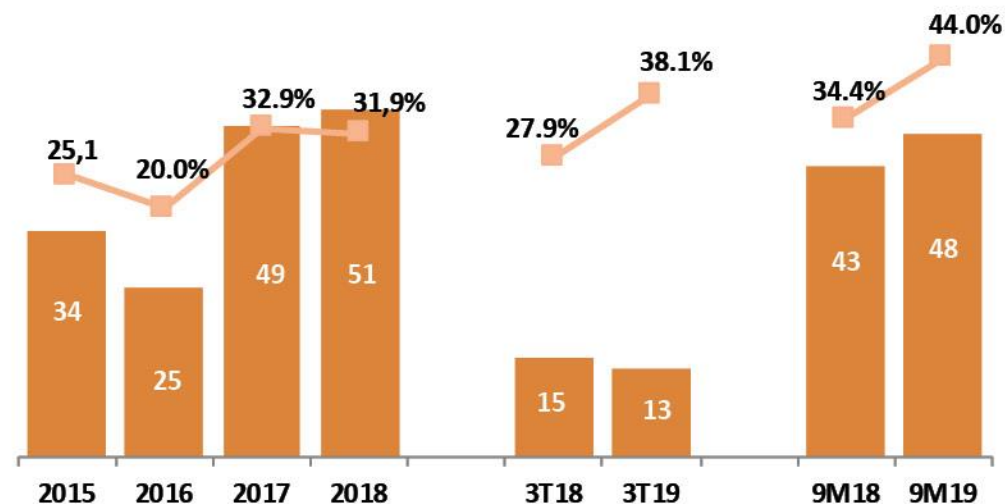
Receita Operacional Líquida



EBITDA e Margem EBITDA



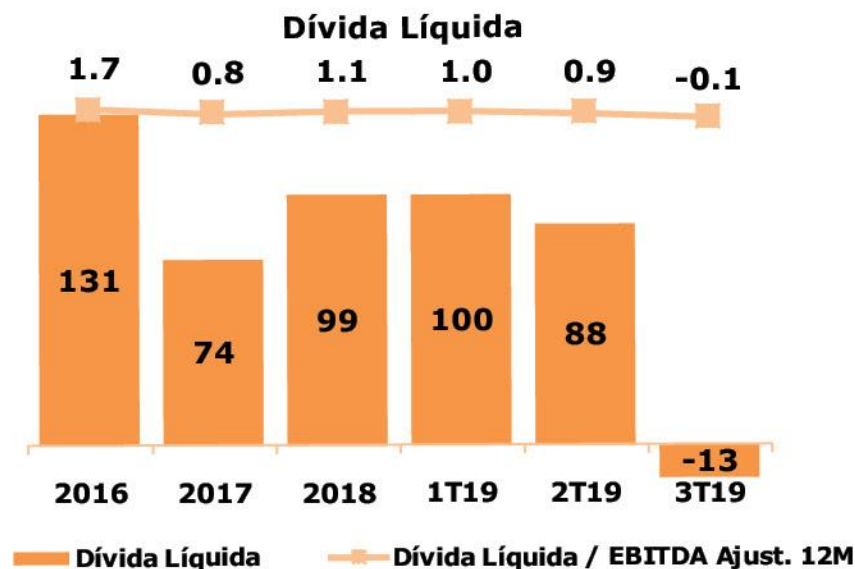
Lucro Líquido e Margem Líquida



Endividamento | CAPEX | Novos Projetos 6M19 (R\$ MM)

Alavancagem a partir de 2016

Leilão 2015
Parque Próprio
63MW

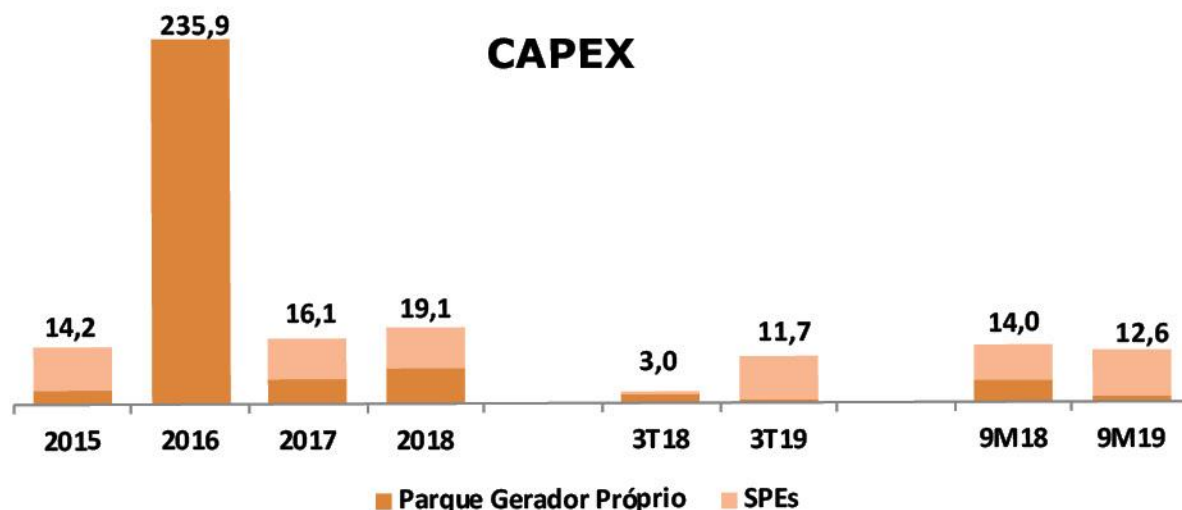


RATING CELESC G:

Fitch Ratings:
AA(bra) > escala nacional

Perspectiva estável

CAPEX



Empreendimentos em desenvolvimento

PCH CELSO RAMOS

- » APROVADO PELA ANEEL
- » REPOTENCIAÇÃO +8,3 MW
- » CONCESSÃO +20 ANOS
- » 100% CELESC G

EDP TRANSMISSÃO ALIANÇA SC

- » 433 Km linha
- » 1 Subestação
- » 10% CELESC G
- » Operação 2022

5

AÇÕES ESTRATÉGICAS



Plano Diretor – Diretrizes 2019-2021



- » Obter maior efetividade da gestão regulatória
- » Atender as metas da concessão
- » Manter os custos dentro dos patamares regulatórios
- » Recuperar receitas



- » Buscar parcerias em novos negócios em energia
- » Valorizar os ativos atuais de Geração



- » Buscar parcerias em novos negócios em serviços



- » Melhorar a gestão e o desenvolvimento de pessoas
- » Aprimorar e padronizar os processos internos
- » Equacionar a dívida não financeira
- » Melhorar o processo de comunicação
- » Investir em Inovação
- » Fortalecer a gestão sustentável – triple bottom line

»

Planejamento Estratégico

2019-2021 | Premissas Estratégicas Sustentabilidade Técnica x Sustentabilidade Financeira

Cumprimento de DEC e FEC

- ✓ Plano de investimentos nos Sistemas de Média Tensão e Alta Tensão;
- ✓ Investimentos na Renovação do Sistema elétrico;
- ✓ Elevar a quantidade de Rede Compacta dentro do seu sistema elétrico;
- ✓ Atender as Demandas dos Consumidores;
- ✓ Adequada estrutura operacional, força de trabalho, materiais, serviços, para redução do DEC;

Garantia de Sustentabilidade Econômico-Financeira

- ✓ Continuidade de execução de PDI para reduzir gastos de P;
- ✓ Realizar o MSO em consonância com o regulatório, buscando sempre otimizar os custos por meio da metodologia OBZ;
- ✓ Investir no potencial de redução de perdas e no melhor processo de faturamento;
- ✓ Intensificar as medidas de combate à Inadimplência ;
- ✓ Correta Gestão dos Ativos visando o processo de revisão tarifária;

Modelo de Gestão

ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO



Projetos Eficiência Operacional 2019-2021

Projetos de Eficiência Operacional

São acompanhados por área especializada em gerenciamento de projetos, de forma a permitir o monitoramento das atividades que são efetivadas para o cumprimento de oportunidades de melhorias que foram selecionadas para compor o programa.



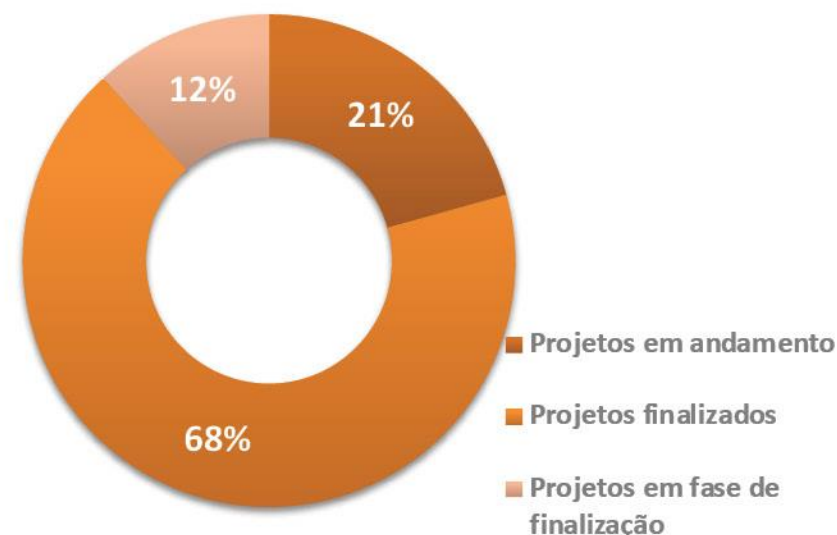
30 projetos em andamento



17 em fase de finalização



98 projetos finalizados



Os 98 projetos finalizados trazem economia estimada, anual de 194 MM



Revisão da Bases Estratégicas

O Conselho de Administração aprovou as etapas referentes às Bases Estratégicas do Plano Diretor de longo prazo com vigência a partir de 2020 e horizonte até 2035.

Reestruturação e Revisão do Plano Diretor, Estratégico e Operacional da Celesc

Bases da estratégia







Elaborado sob a supervisão da *Consultoria Roland Berger Strategy Consultants*, o plano denominado **Celesc 2025/2035** contempla a definição de propósito, missão, visão, valores, posicionamento, mapa e diretrizes estratégicas e dá cumprimento ao disposto no Art.21 §1º do Estatuto Social da Companhia.

Etapas do Plano

Componentes do plano

Estratégia A. Diretrizes Estratégicas

- > Novo posicionamento
- > Identidade corporativa
- > Priorização de negócios
- > Macro metas



Operação B. Iniciativas Estratégicas

- > Priorização de iniciativas estratégicas chave para viabilizar a implantação da nova estratégia



Reestruturação e
Revisão do Plano
Diretor, Estratégico
e Operacional da
Celesc

Bases da estratégia



Novo
Berger B

Iniciativas estratégicas



Novo
Berger B

Próximas Etapas

- I. Detalhamento do Planejamento Estratégico em Iniciativas e indicadores até 2025;
- II. Detalhamento das Iniciativas Estratégicas em nível Operacional;
- III. Incorporação da estratégia nos instrumentos internos de gestão de metas.



Celesc

Centrais Elétricas de
Santa Catarina S.A.



18 Anos

Selo Assiduidade
APIMEC-SP

Platina



Celesc

Relação com Investidores

www.celesc.com.br/ri

Email: ri@celesc.com.br

Telefone +55 48 3231 5100

