

Resultados | 1T19

CLSC4
NÍVEL 2
BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Visão Geral

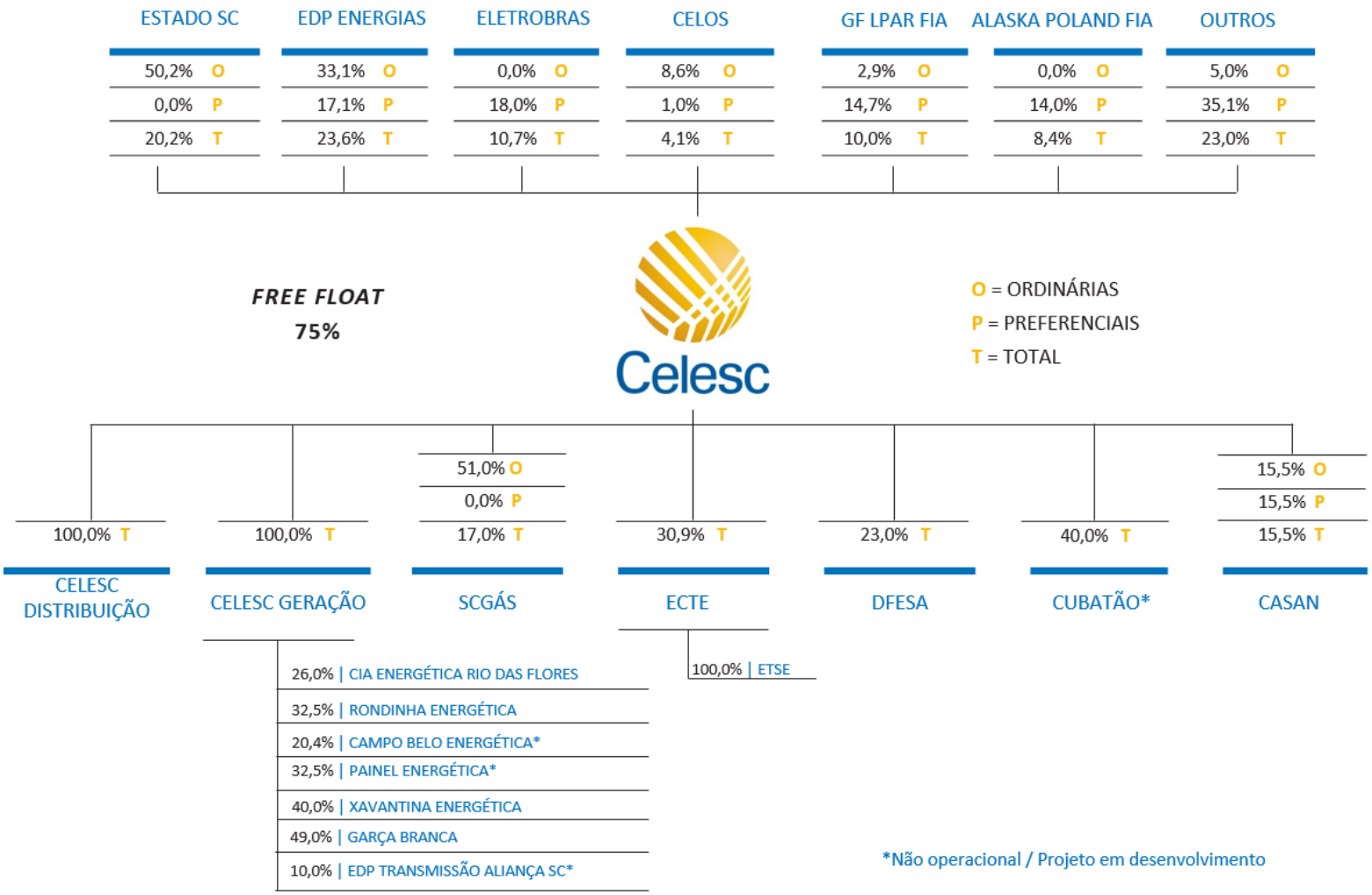
Santa Catarina - Brasil

- ✓ 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 2018: R$1.660 (5º maior do país)
- ✓ Índice de Atividade Econômica 1T19
  - IBCR-SC (+2,25%) vs IBCR-SUL (+2,89%) vs IBC-BR (+0,23%)

Fonte: IBGE, e BCB.

Grupo Celesc

Estrutura Societária – Março 2019

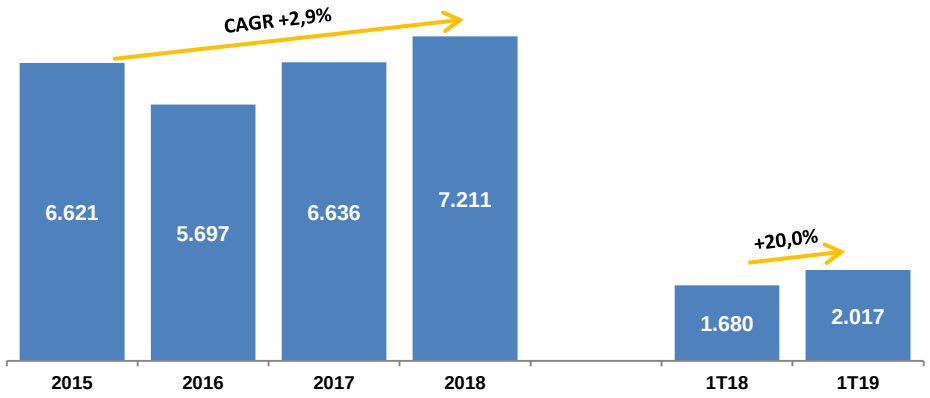


*Não operacional / Projeto em desenvolvimento

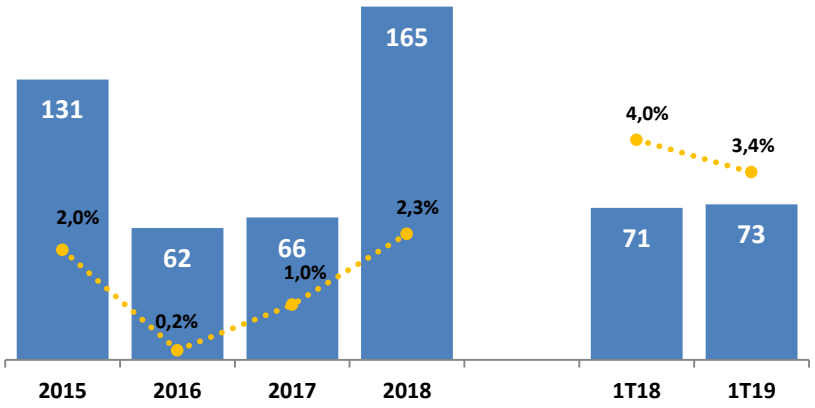
Grupo Celesc

Destaques Financeiros Consolidado 3M19 (R$ MM)

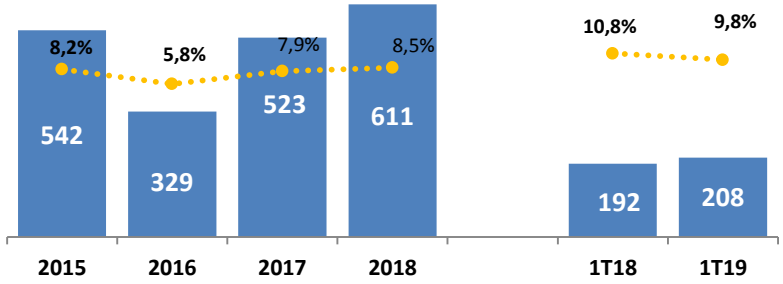
Receita Operacional Líquida (R$ MM)
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



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

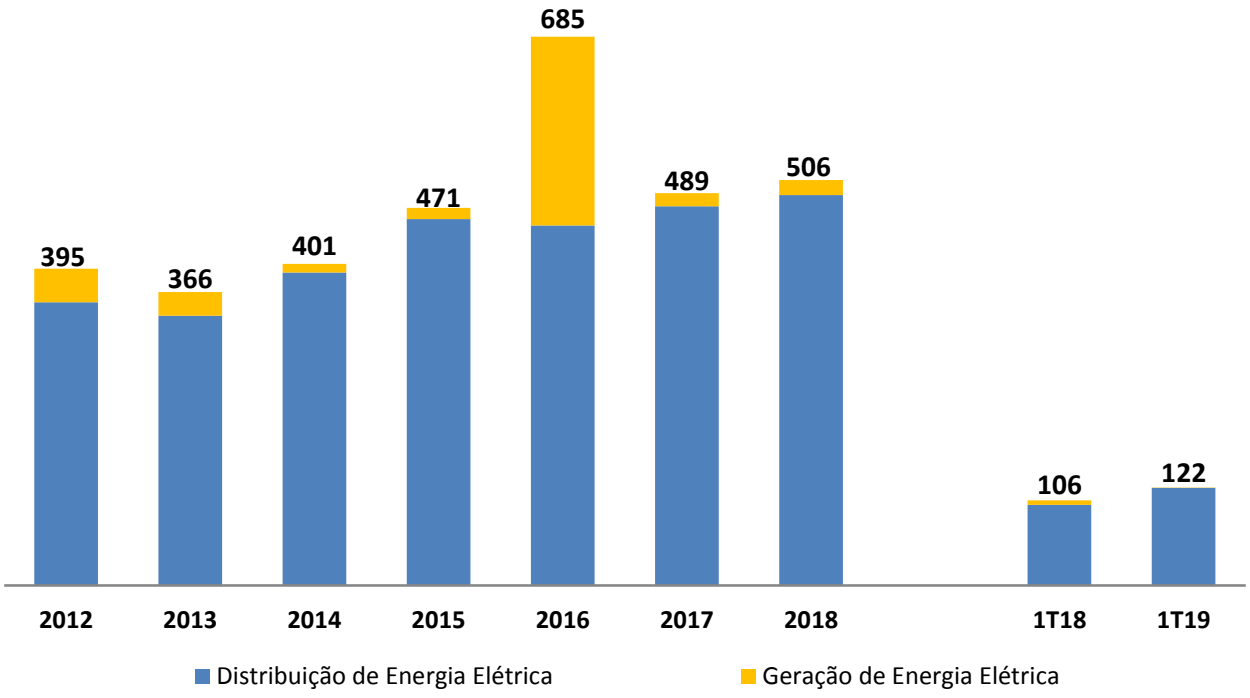


EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)
IFRS



Grupo Celesc

CAPEX 3M19 (R$ MM)



CAPEX de Investimento 2019

- ✓ Celesc Distribuição: 532
- ✓ Celesc Geração: 55
- ✓ Controladora: 8

Total Consolidado: 595

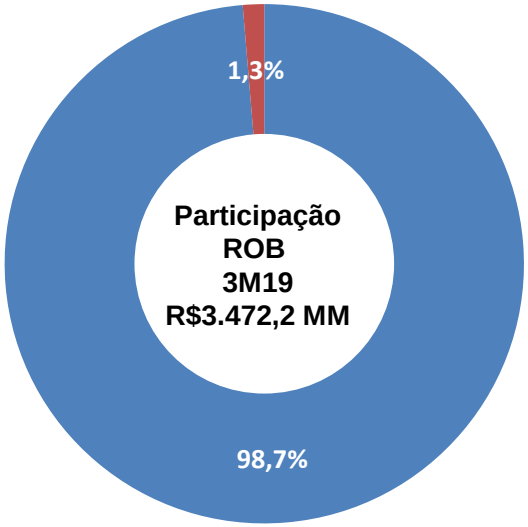
CAPEX Total Realizado 1T19

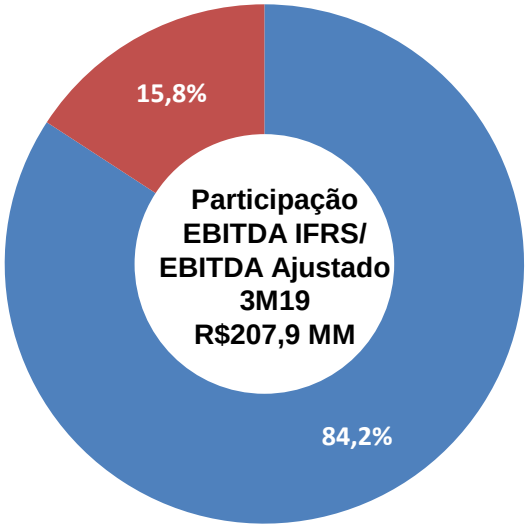
- ✓ Celesc Distribuição: 121,9
- ✓ Celesc Geração: 0,4

Total Consolidado: 122,3

Grupo Celesc

Participação EBITDA 3M19 (R$ MM)





Celesc Distribuição

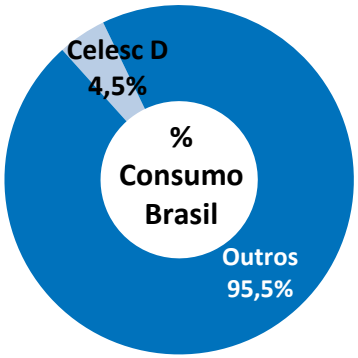
Celesc Geração

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



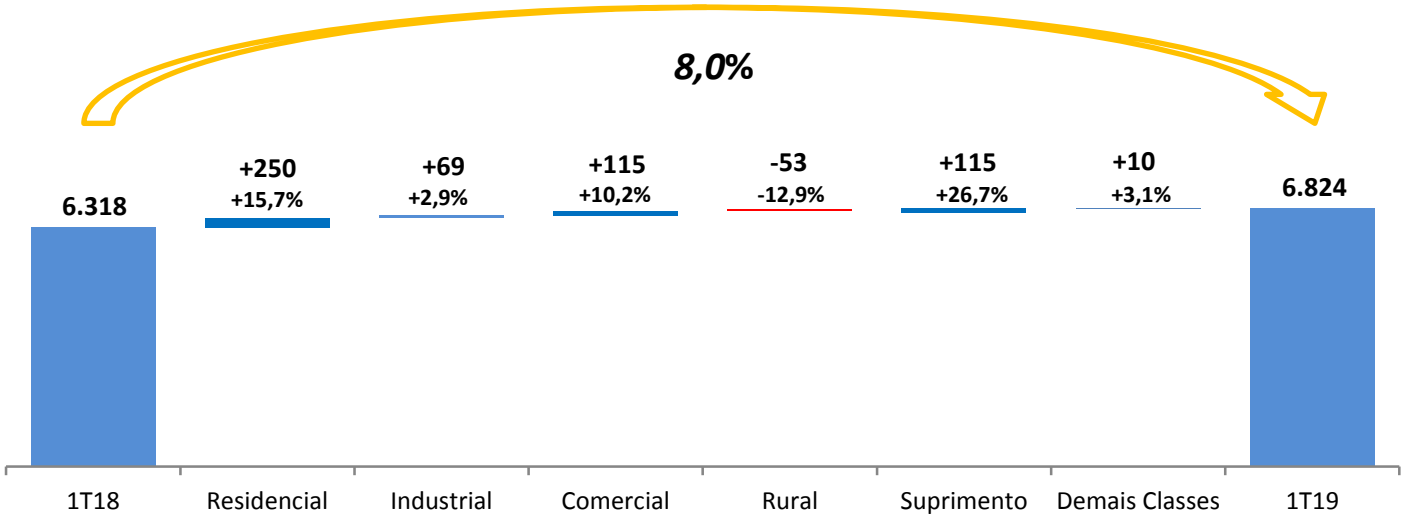
Fonte: ANEEL Informações Gerenciais. Posição: Dezembro 2018

Estado de Santa Catarina



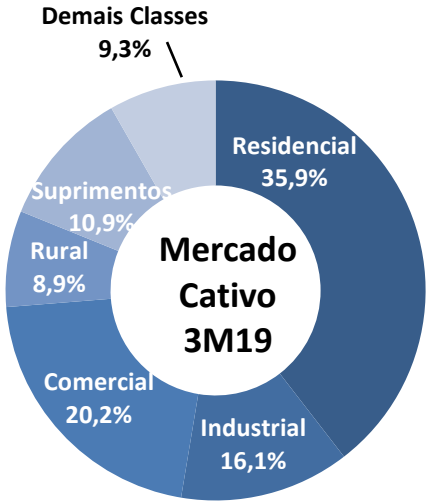
Celesc Distribuição

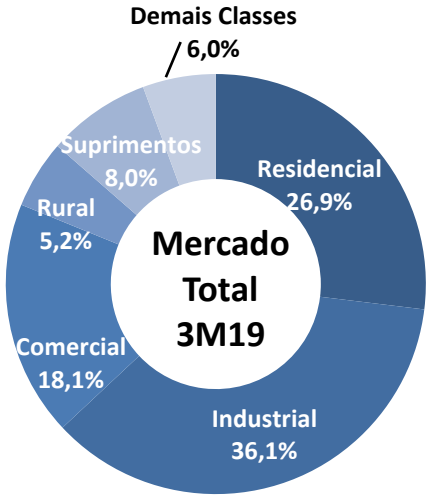
Energia Faturada 3M19 (GWh)

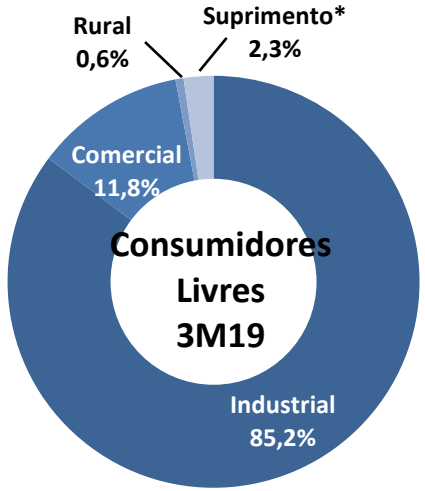


CAGR 2014-2018
Mercado Total
média +1,2% a.a.

CAGR 2014-2019
Nº unidades consumidoras
média +2,3% a.a.



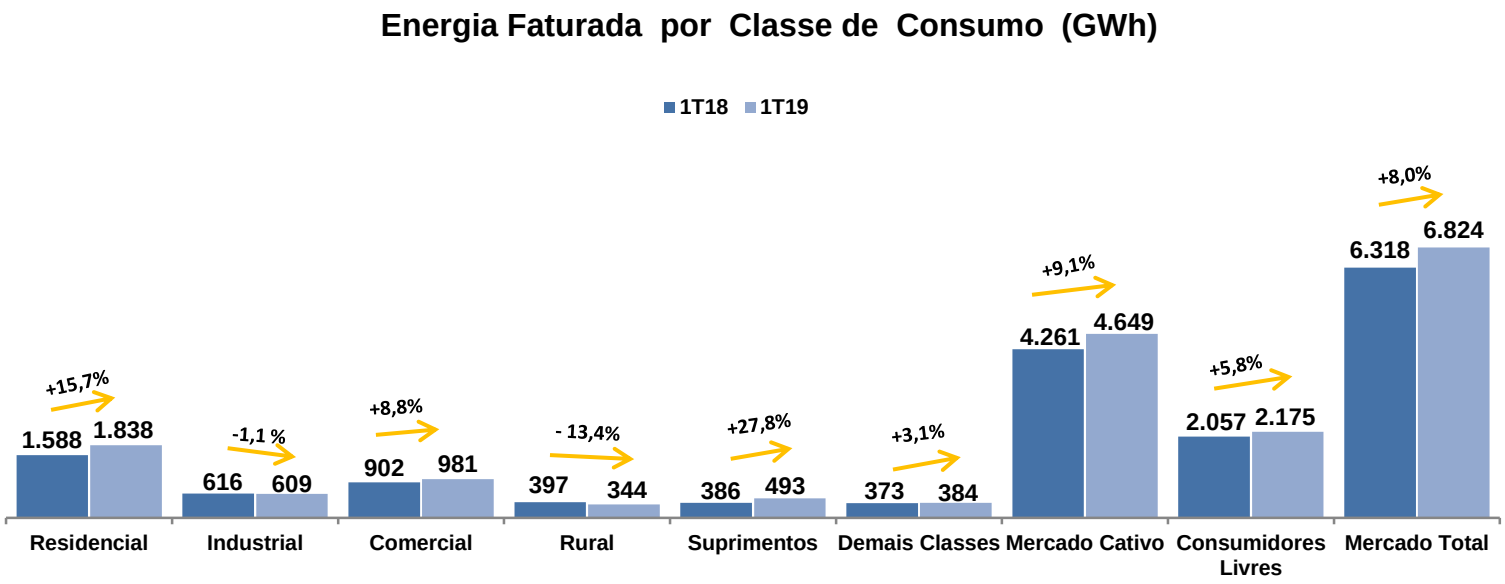




Nível de contratação 3M19
101,4%*
*Cobertura Tarifária até 105%

Celesc Distribuição

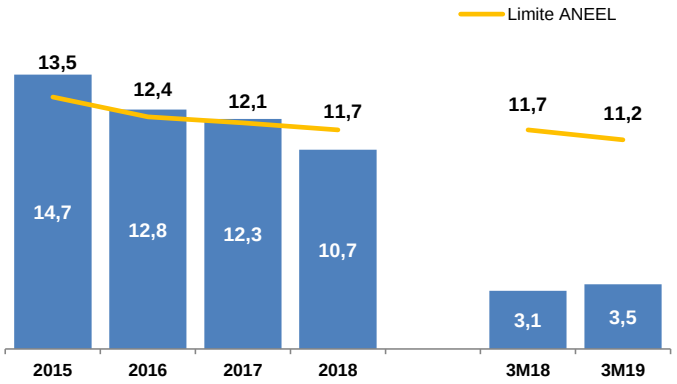
Energia Faturada 3M19 (GWh)



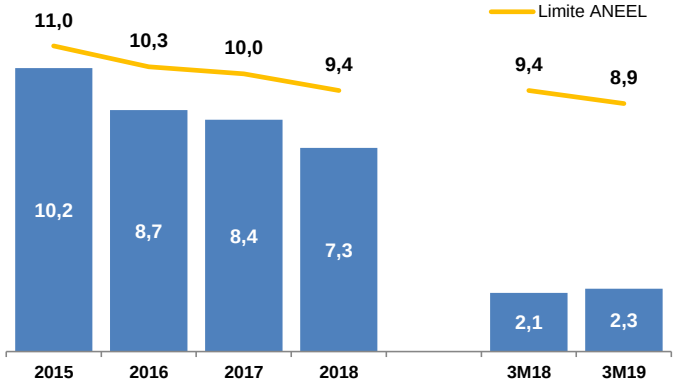
Celesc Distribuição

Qualidade do Serviço 3M19

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



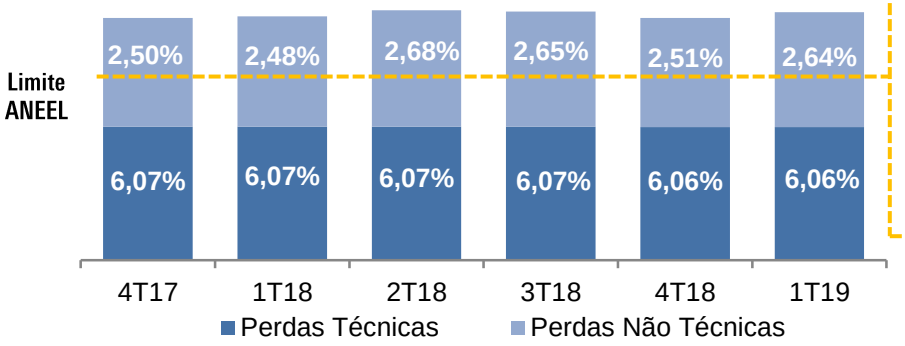
FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



LIMITES CONCESSÃO
Acumulado
Últimos 12 meses

- ✓ DECi 4,9% abaixo
- ✓ FECi 19,7% 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 1T19
R$31,1 milhões
(1,28% acima do limite de cobertura tarifária)

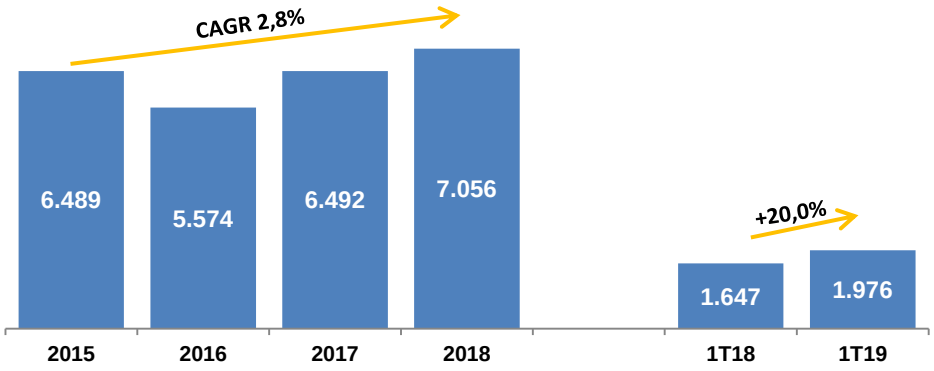
PLANO DE AÇÃO PERDAS

- ✓ Inspeções
- ✓ Recadastramento IP
- ✓ Atividades estruturadas de combate aos clandestinos e divulgação das consequências

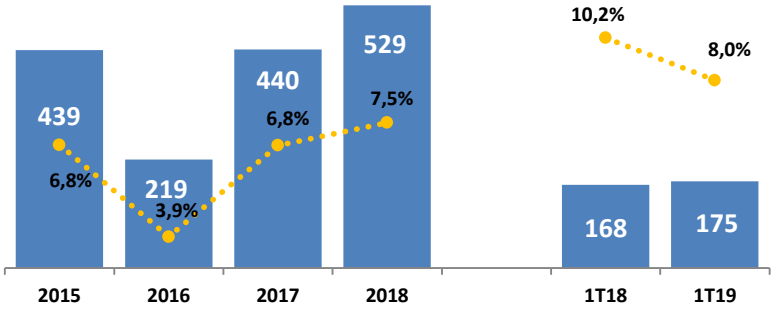
Celesc Distribuição

Destaques Financeiros 3M19 (R$ MM)

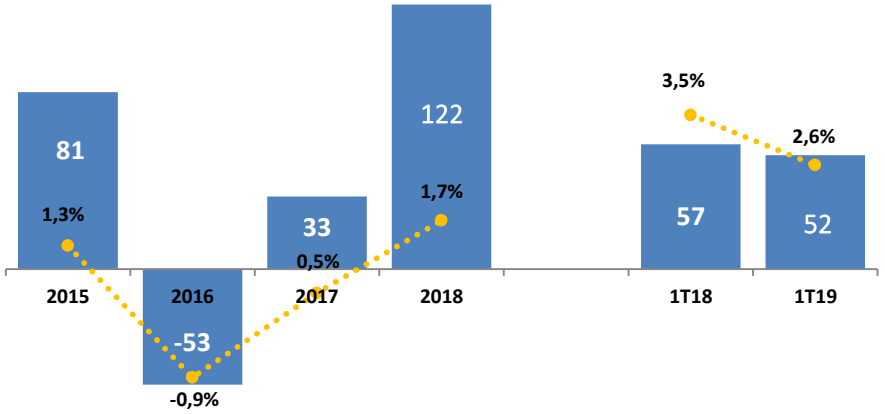
Receita Operacional Líquida(R$ MM)
EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



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

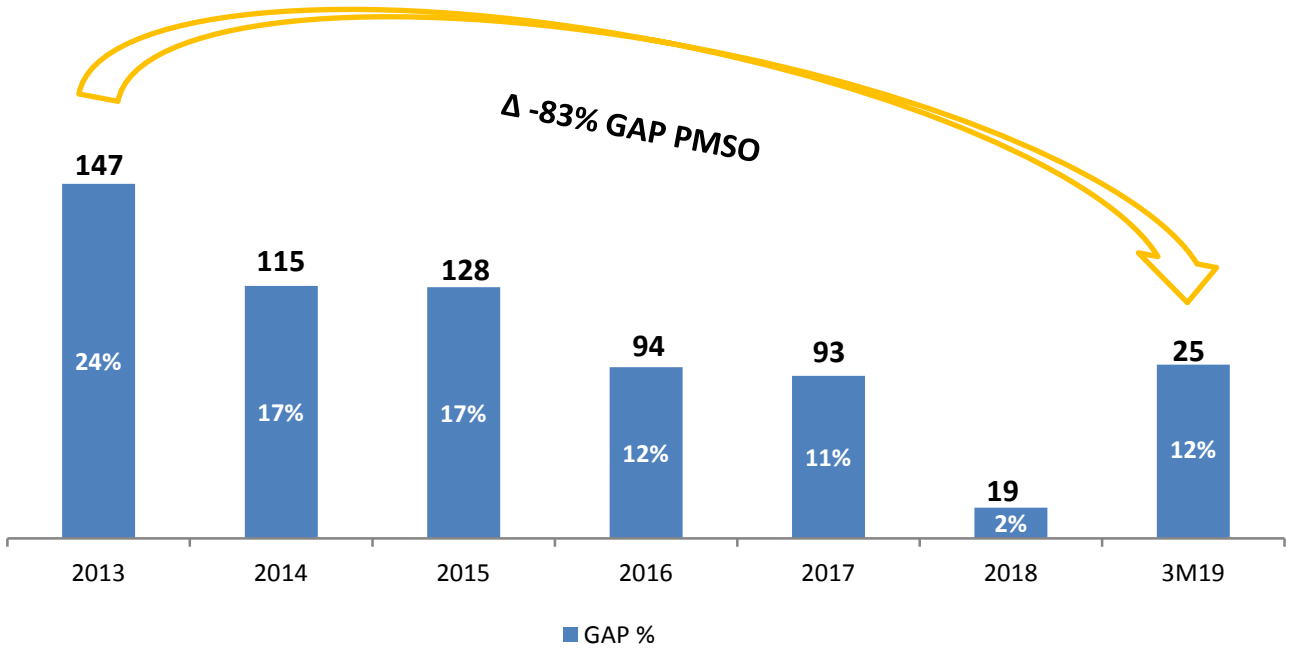


Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida (%)
IFRS



Celesc Distribuição

PMSO Celesc D x PMSO Regulatório 3M19 (R$ MM)



PMSO Regulatório: R$209 MM
PMSO Celesc D: R$234 MM
GAP: R$25 MM sem cobertura

PMSO Celesc D excluídos os gastos com PDI e benefícios pós-emprego.

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
> 181 desligamentos no PDI 2018
> Estima-se 30 saídas naturais/ano

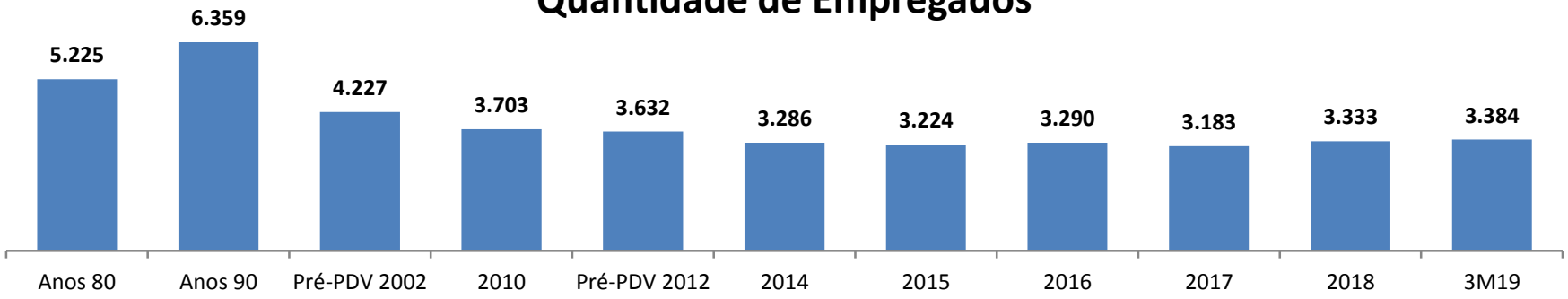
Realocação
Incentivo à transferência
Adequações internas

> Transferências internas
> Automação

Contratação
Suprimento dos déficits

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

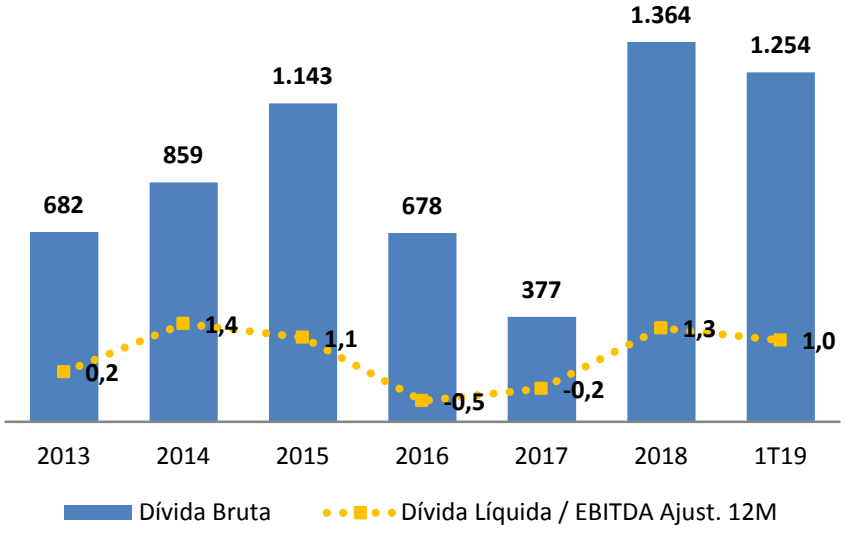
Quantidade de Empregados

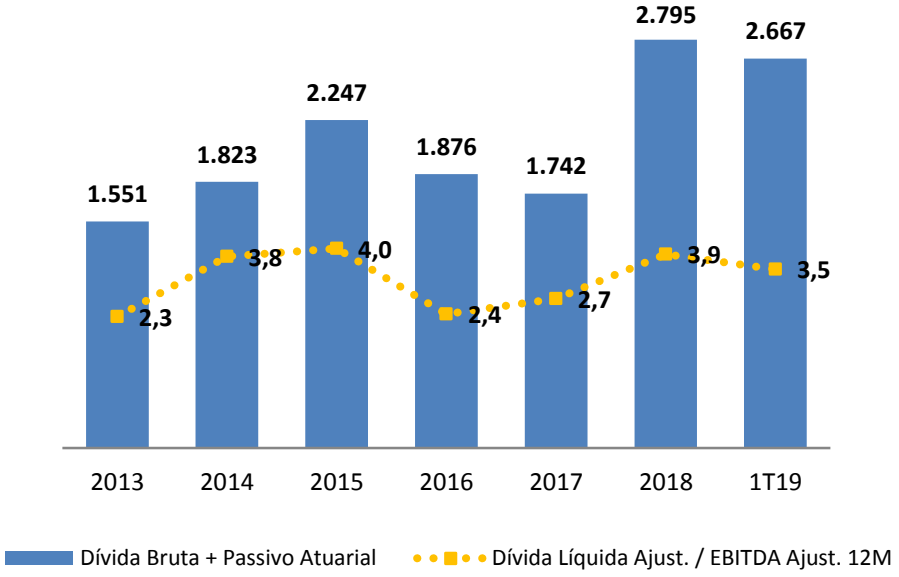


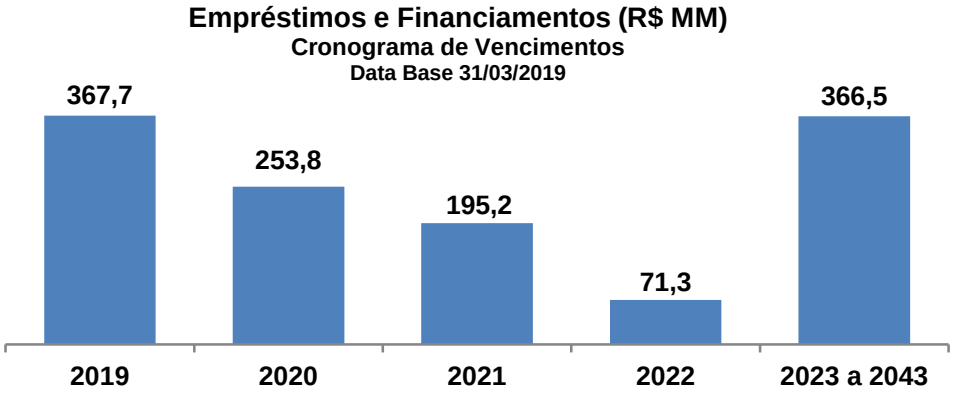
* QUADRO DE DOTAÇÃO é a quantidade prevista de empregados necessários ao cumprimento dos processos de cada área. Foi revisto e aprovado pelo Conselho de Administração em abril/2014.

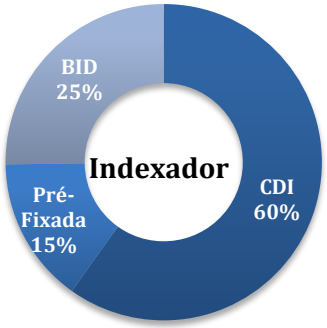
Celesc Distribuição

Endividamento 3M19 (R$ MM)









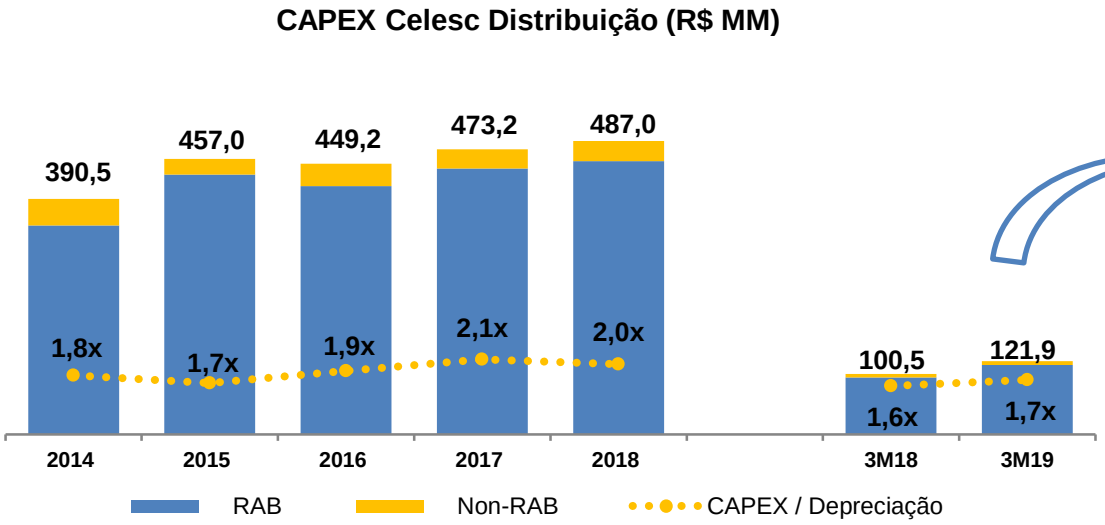
RATING CELESC D

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

Perspectiva dos ratings positiva

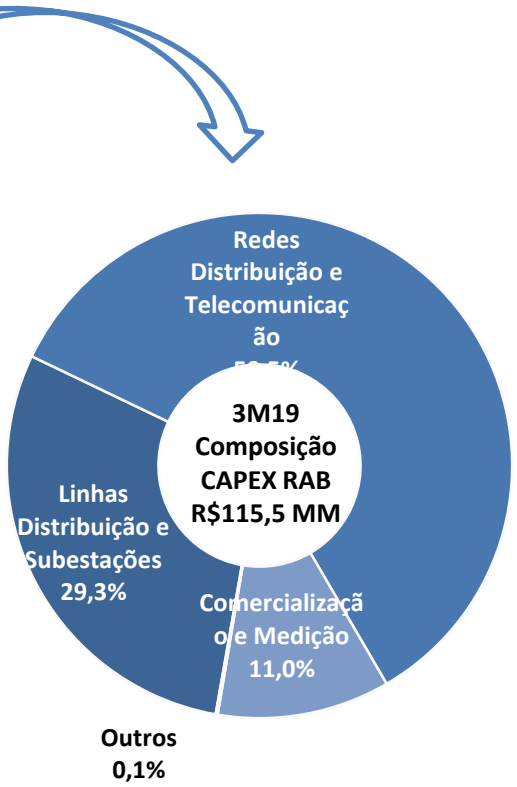
Celesc Distribuição

Investimentos | CAPEX 12M18 (R$ MM)



CAPEX
Ciclo 2018-2021

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**

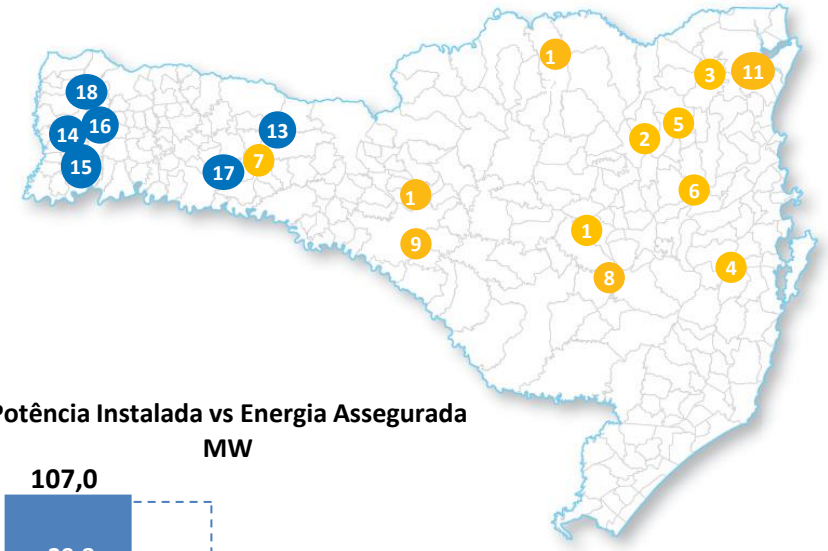
* Potência instalada inferior a 5MW dispensa ato de concessão.

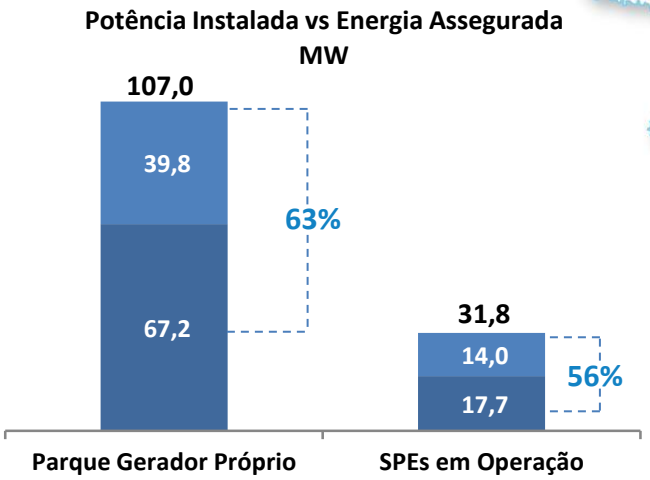
SPES EM OPERAÇÃO

	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	CGH Prata	26,00%	*	3,00	1,68
15	CGH Belmonte	26,00%	*	3,60	1,84
16	CGH Bandeirante	26,00%	*	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**

* Potência instalada inferior a 5MW dispensa ato de concessão.

PEQUENAS CENTRAIS HIDRELÉTRICAS - PCHs





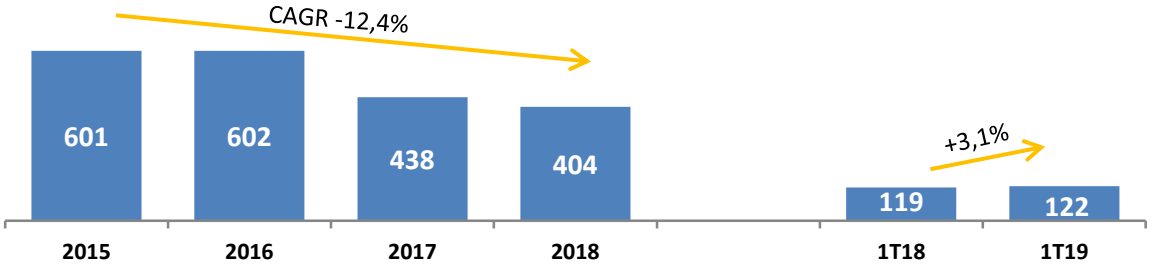
Ampliações
Parque Gerador Próprio

+47,55MW

Celesc Geração

Destaques Operacionais 3M19 | Comercialização (GWh)

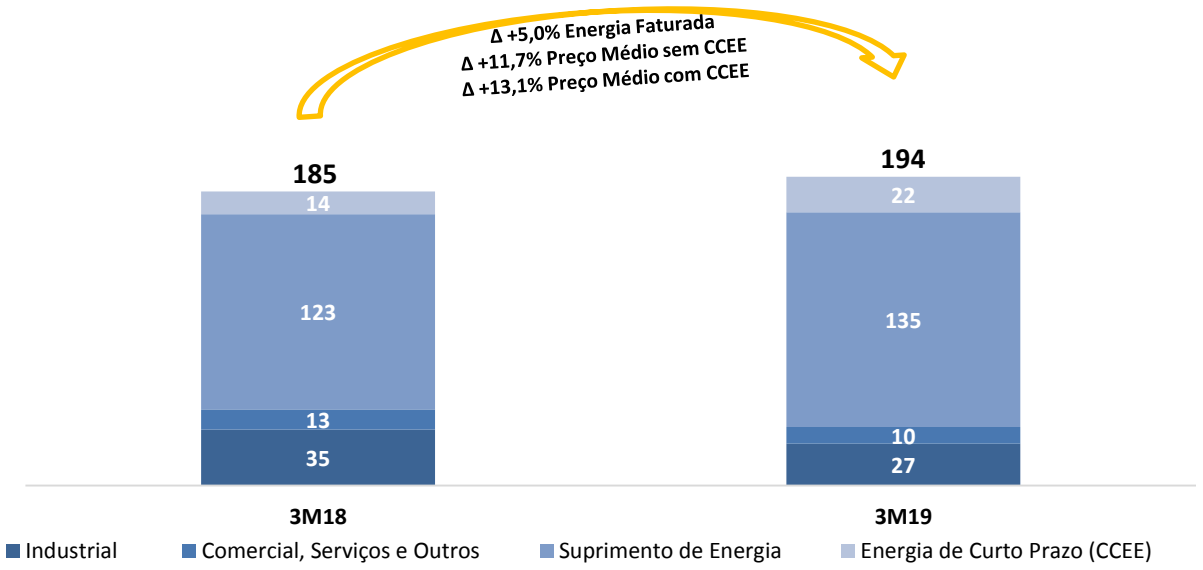
Produção de Energia Elétrica | Parque Gerador Próprio
GWh



FATOR DE CAPACIDADE
52,9%

3,1 p.p. acima de 1T18

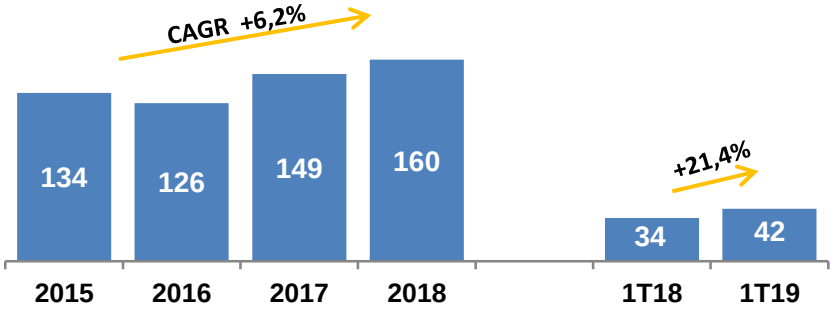
✓ **100% das Usinas no MRE**



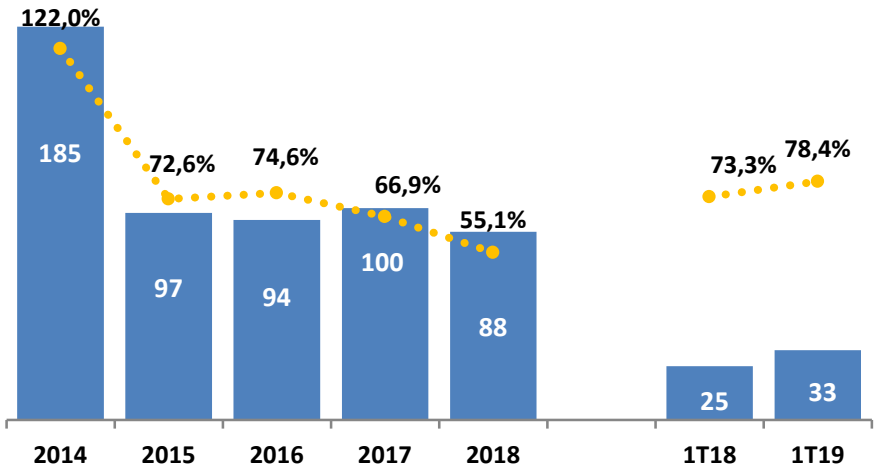
Celesc Geração

Destaques Financeiros 3M19 (R$ MM)

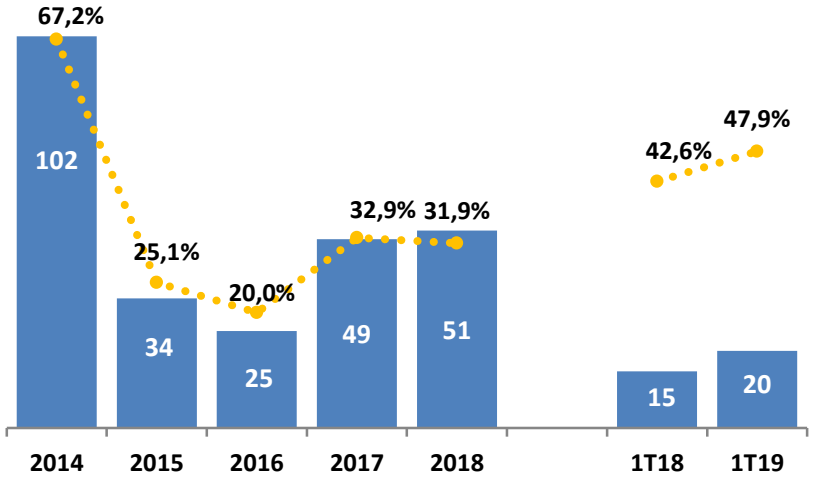
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



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



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

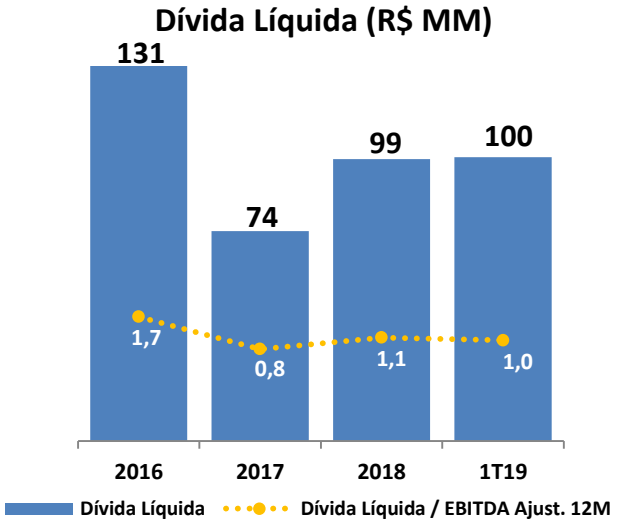


Celesc Geração

Endividamento | CAPEX | Novos Projetos 3M19 (R$ MM)

Alavancagem a partir de 2016

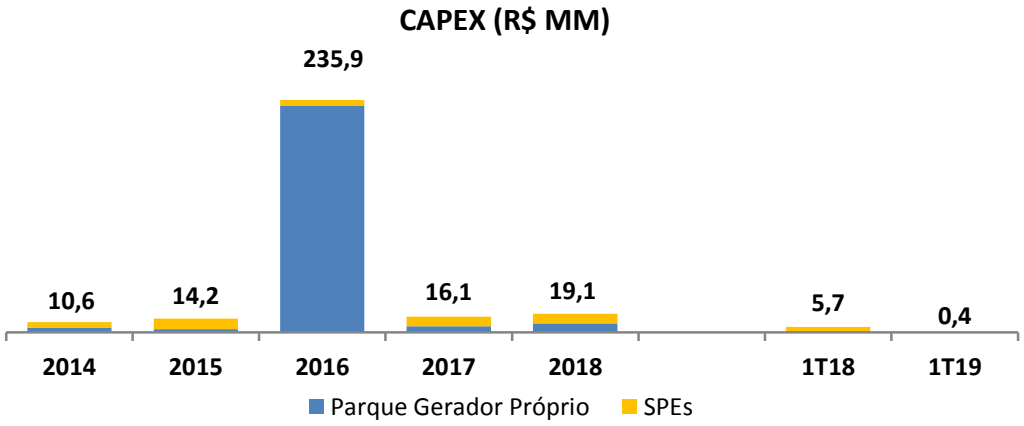
Leilão 2015
Parque Próprio
63MW



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
+1,1 MW em análise pela ANEEL

EDP TRANSMISSÃO ALIANÇA SC
433 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 2019-21

> 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 2019-2021



DISTRIBUIÇÃO

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



GERAÇÃO

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



NOVOS NEGÓCIOS

- ✓ *Buscar parcerias em novos negócios em serviços*



HOLDING

- ✓ *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*

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;

Grupo Celesc

Eficiência Operacional – Revisão Tarifária

✓ **Projetos que visam maximizar o reconhecimento dos investimentos**



- Implantação de metodologia de alocação dos custos de pessoal próprio associados aos investimentos *(em andamento)*

- Avaliação do processo de gestão da Celesc
- Benchmarking e proposta de adequação

(concluído)

- Aperfeiçoamento de procedimentos relacionados a apropriação de custos adicionais (CA) e
- componentes menores (Com), *(em andamento)*

- Atendimento regulatório – Módulo 10 do PRODIST
- Mitigar sanções

(concluído)

- Conciliação de ativos

- Identificação e controle de bens individuais
- Rastreabilidade durante toda vida útil *(concluído)*

Grupo Celesc

Eficiência Operacional – Perdas

✓ **Projetos coordenados para mitigar as perdas não técnicas**



Grupo Celesc

Plano de Resultados ANEEL

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



Modelo de Fiscalização Estratégica



97 ações propostas, 55 concluídas, 42 em andamento

> 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

Relações com Investidores

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

Celesc

CLSC4 NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG