

Resultados

Segundo Trimestre de 2019

Celesc

1.
Visão Geral

Santa Catarina - Brasil



Celesc

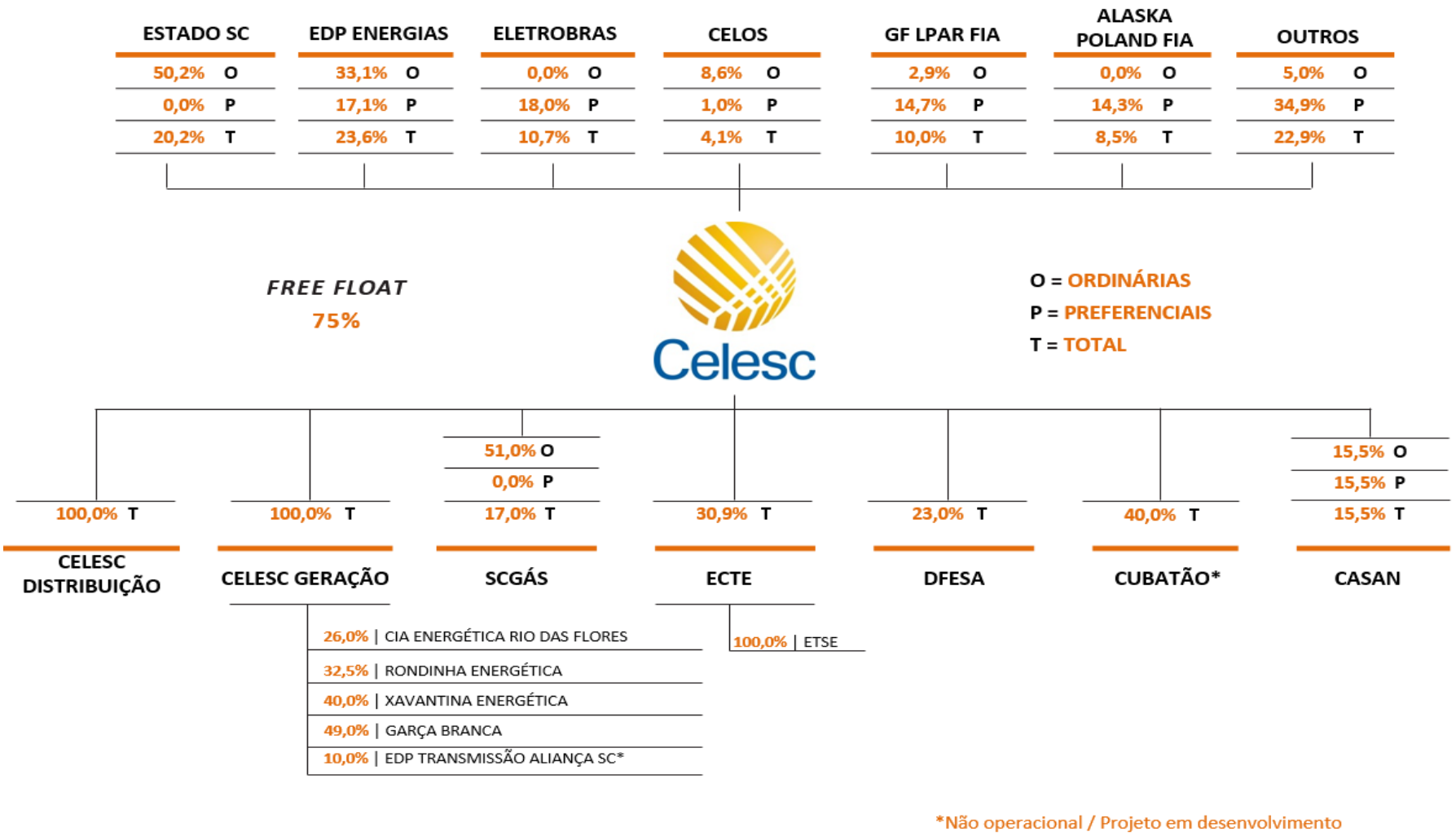
Visão Geral

- 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 **5M19**
  - IBCR-SC (+3,18%) vs IBCR-SUL (+3,44%) vs IBC-BR (+0,94%)

2. Grupo Celesc



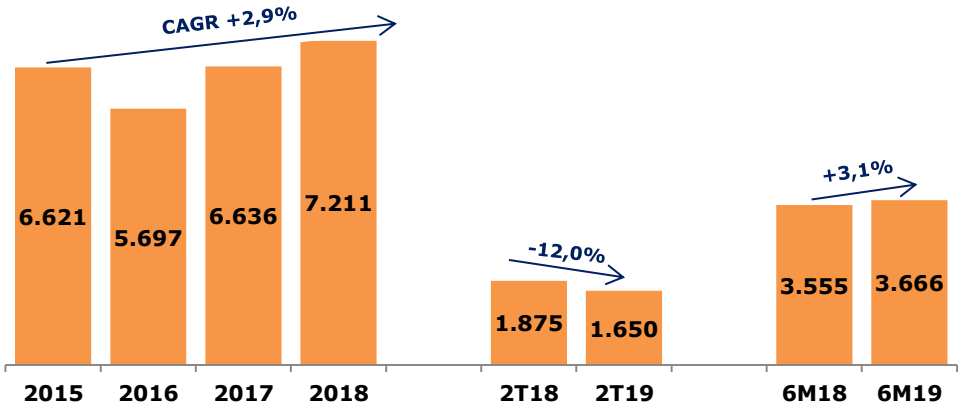
Estrutura Societária – Junho 2019



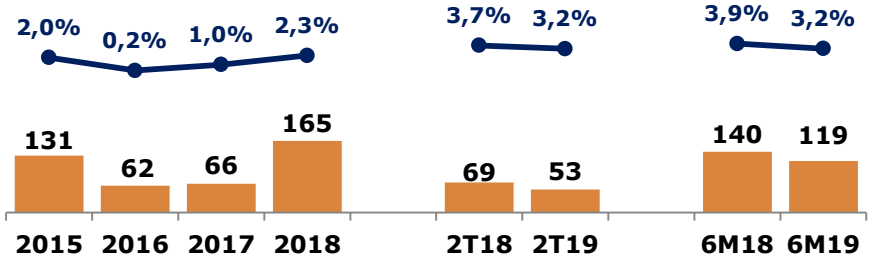
*Não operacional / Projeto em desenvolvimento

Destaques Financeiros Consolidado 6M19 (R$ MM)

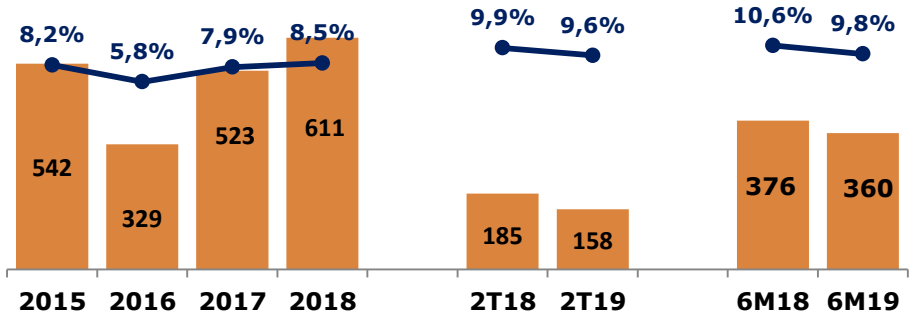
Receita Operacional Líquida (R$ MM)
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



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

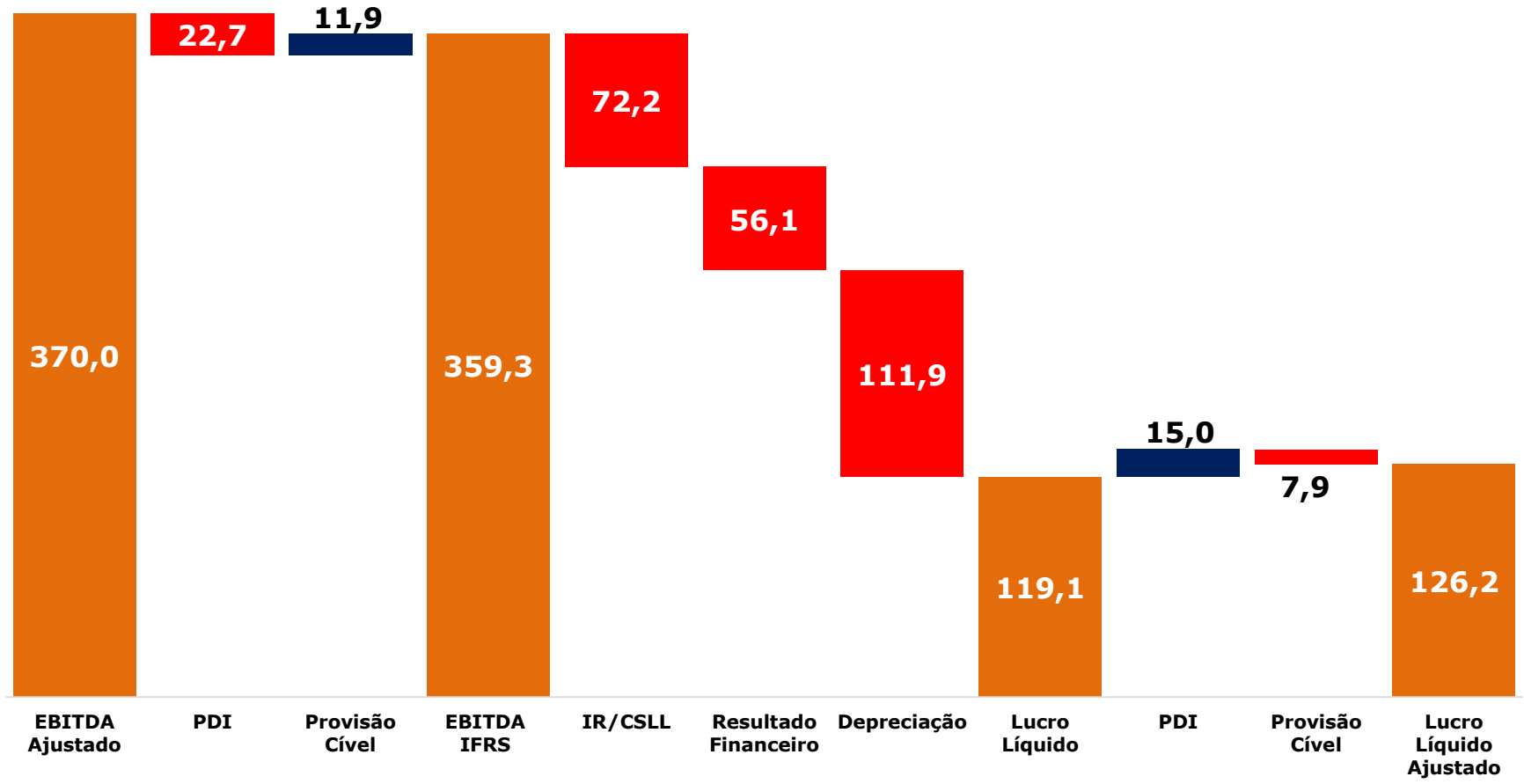


EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)
IFRS

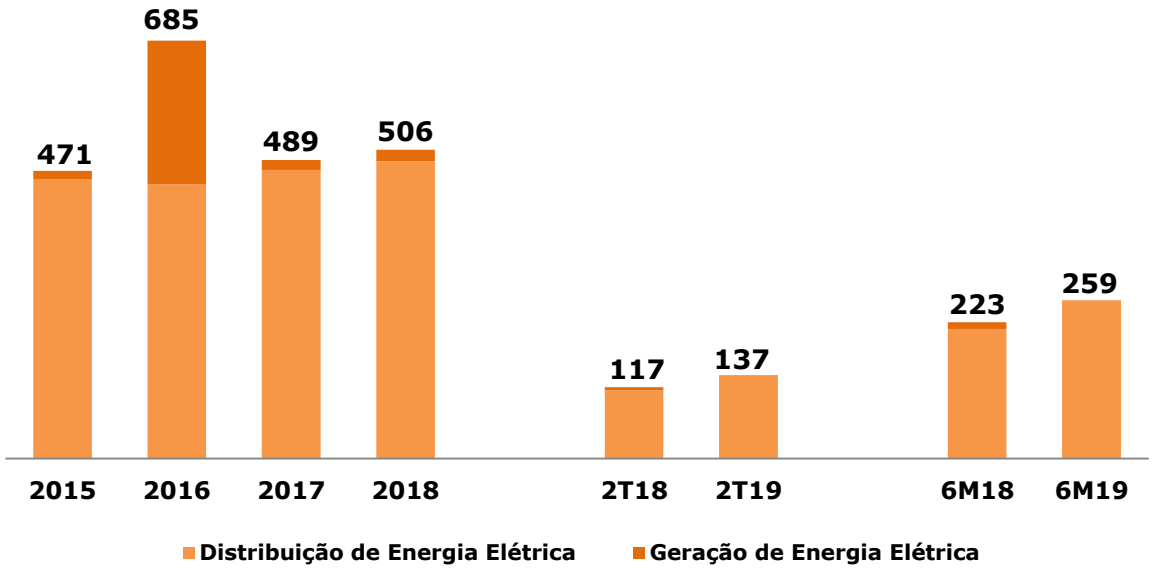


Celesc

Resultado Consolidado 6M19 (R$ MM)



CAPEX 6M19 (R$ MM)





CAPEX de Investimento 2019
- ✓ Celesc Distribuição: 531,7
- ✓ Celesc Geração: 55,6
- ✓ Controladora: 8,0

Total Consolidado: 595,3

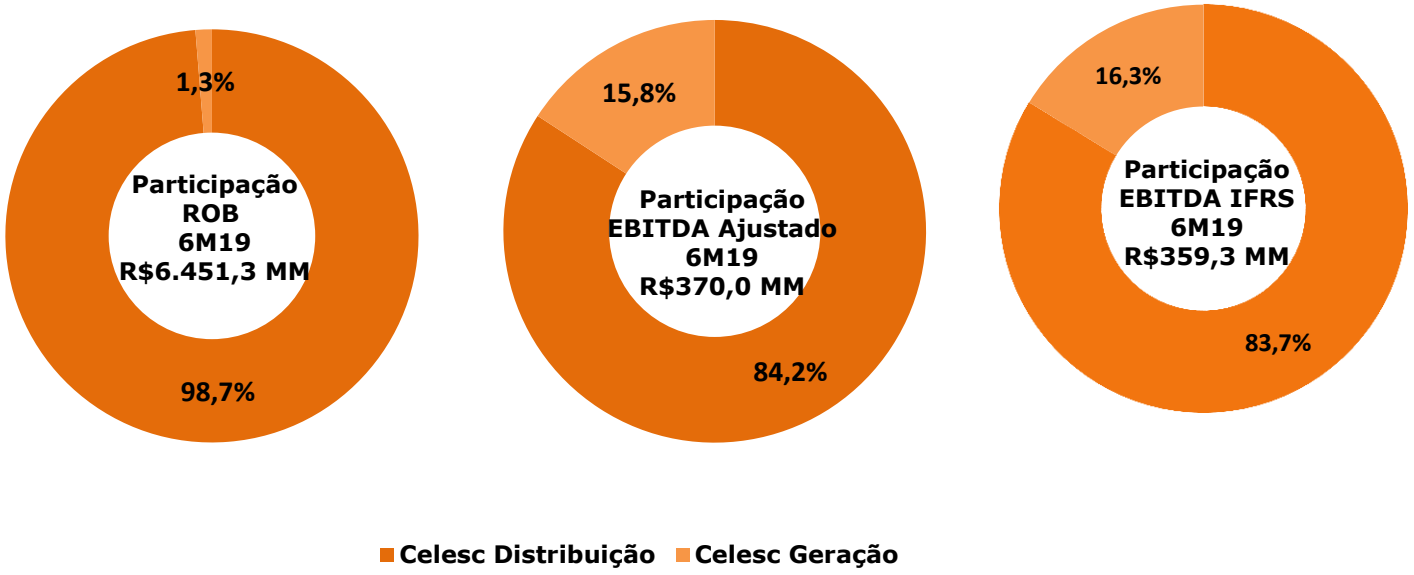
CAPEX Total Realizado 6M19
- ✓ Celesc Distribuição: 258,1
- ✓ Celesc Geração: 0,9

Total Consolidado: 259,0



Celesc

Participação EBITDA 6M19



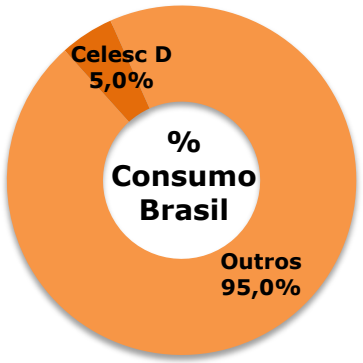
3. Celesc Distribuição



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



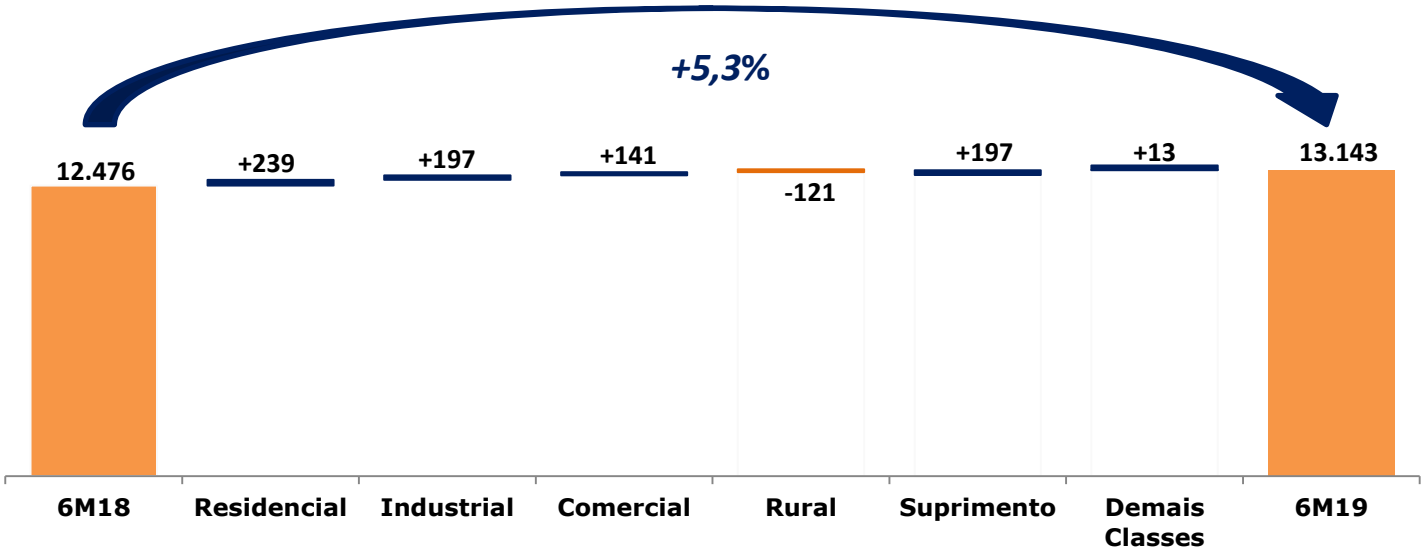
Fonte: ANEEL
Informações Gerenciais.
Posição: Março de 2019

Estado de Santa Catarina



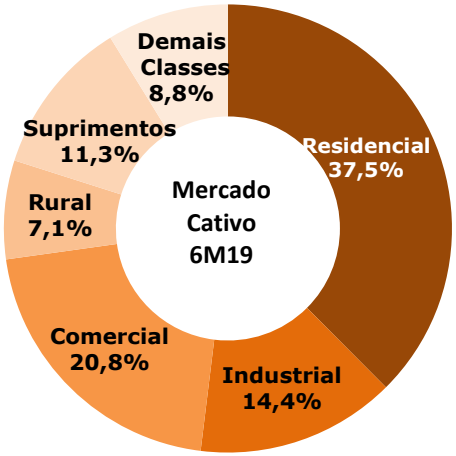
Celesc

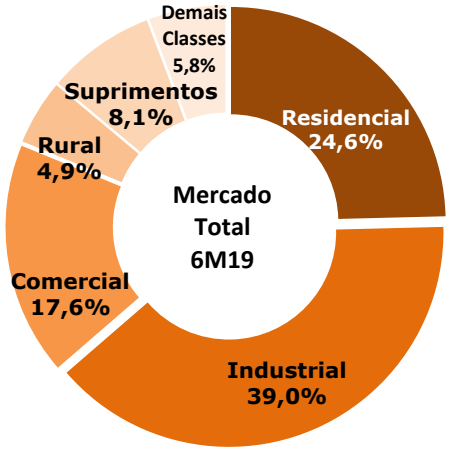
Energia Faturada 6M19 (GWh)

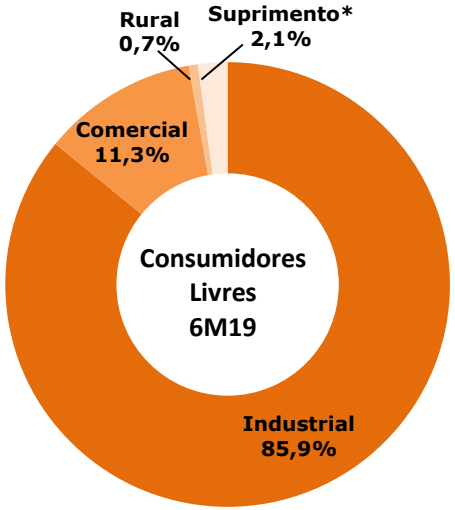


CAGR dez/14-dez/18
Mercado Total
média +1,2% a.a.

CAGR dez/15-jun/19
Nº unidades consumidoras
média +2,1% a.a.



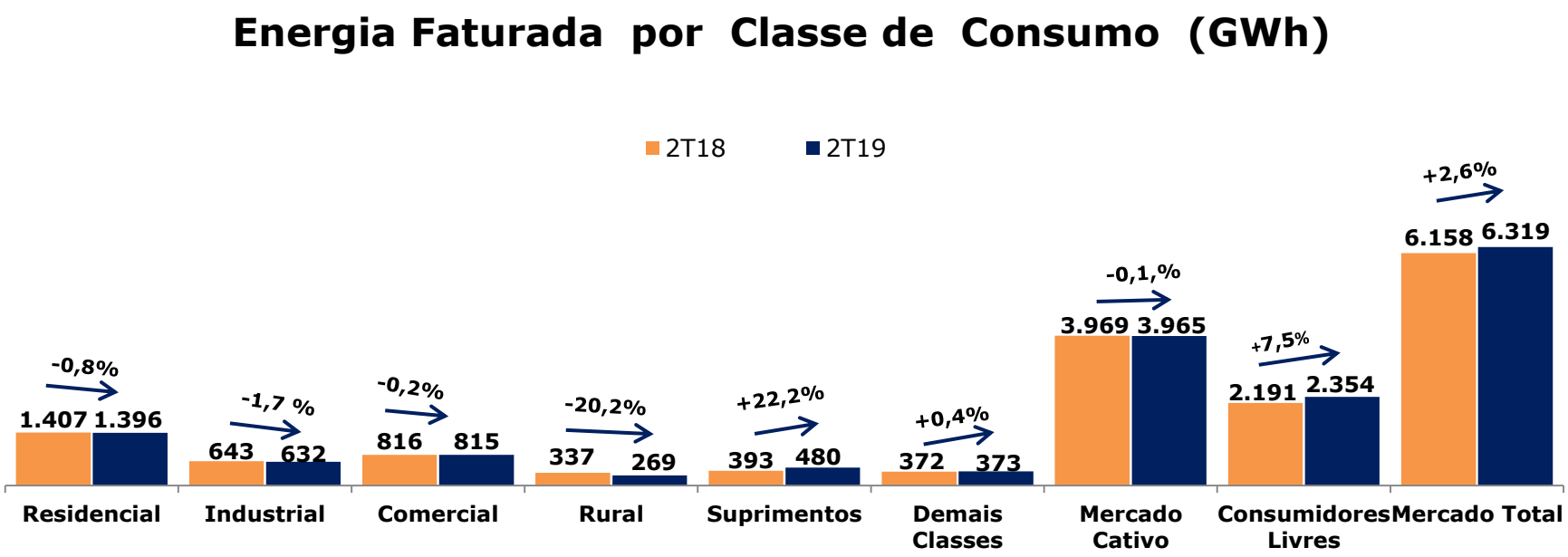




Nível de contratação 6M19
104,5%*
***Cobertura Tarifária até 105%**

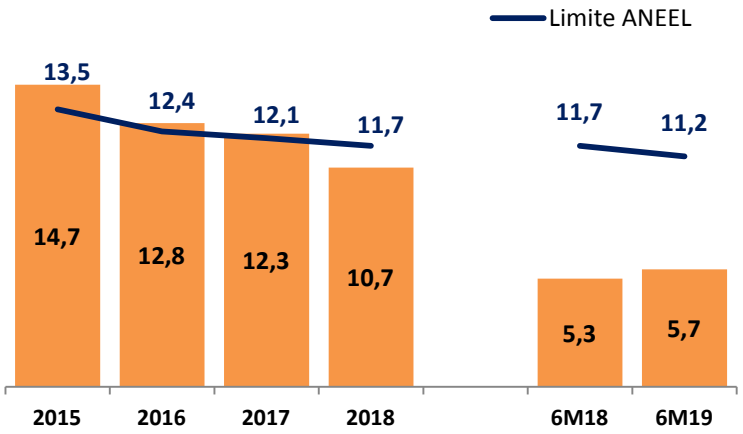
Celesc

Energia Faturada 6M19 (GWh)

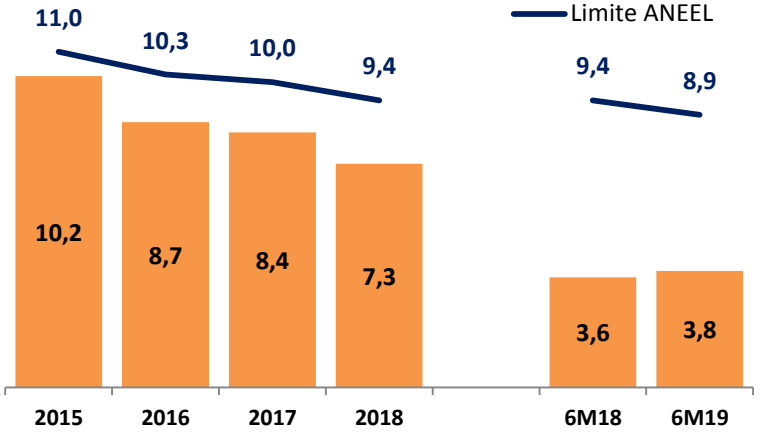


Qualidade do Serviço 6M19

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



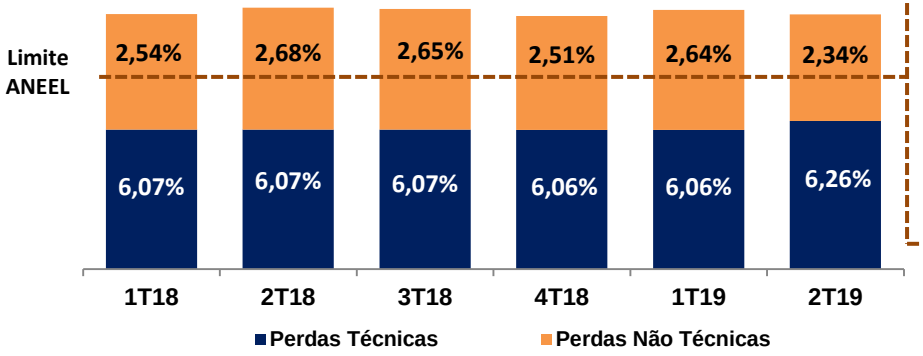
FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



LIMITES CONCESSÃO
Acumulado
Últimos 12 meses

- ✓ DECi 4,1% abaixo
- ✓ FECi 19,2% 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 6M19
R$47,7 milhões
(1,18% acima do limite de cobertura tarifária)

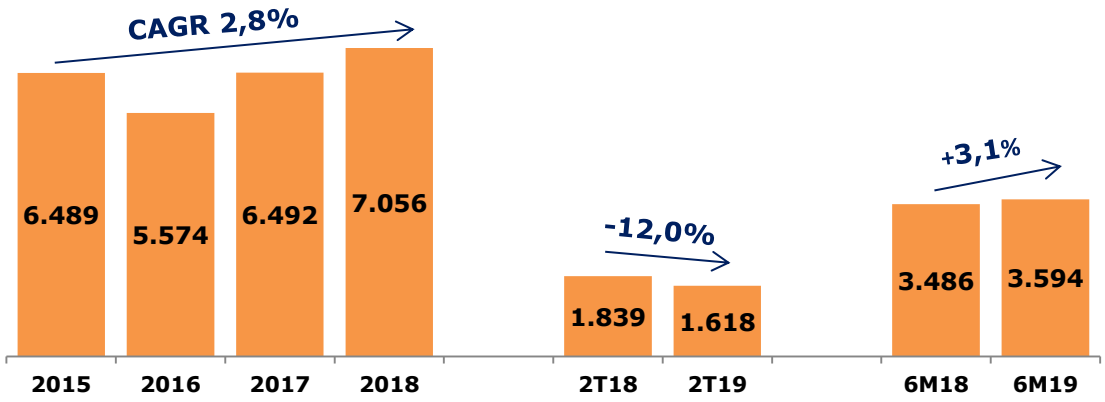
PLANO DE AÇÃO PERDAS

- ✓ 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

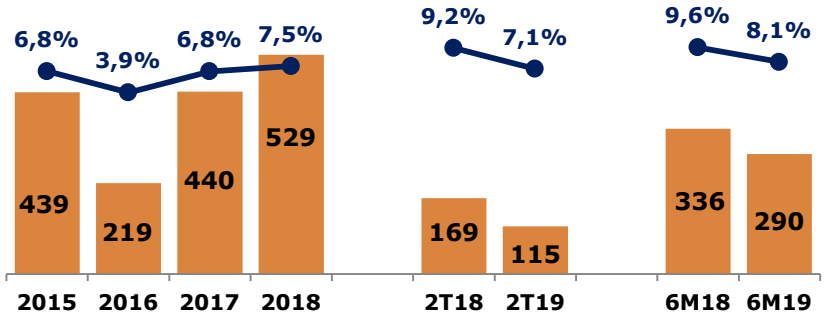
Celesc

Destaques Financeiros 6M19 (R$ MM)

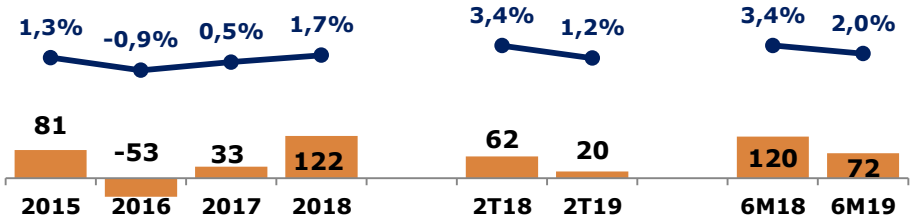
Receita Operacional Líquida(R$ MM)
EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



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

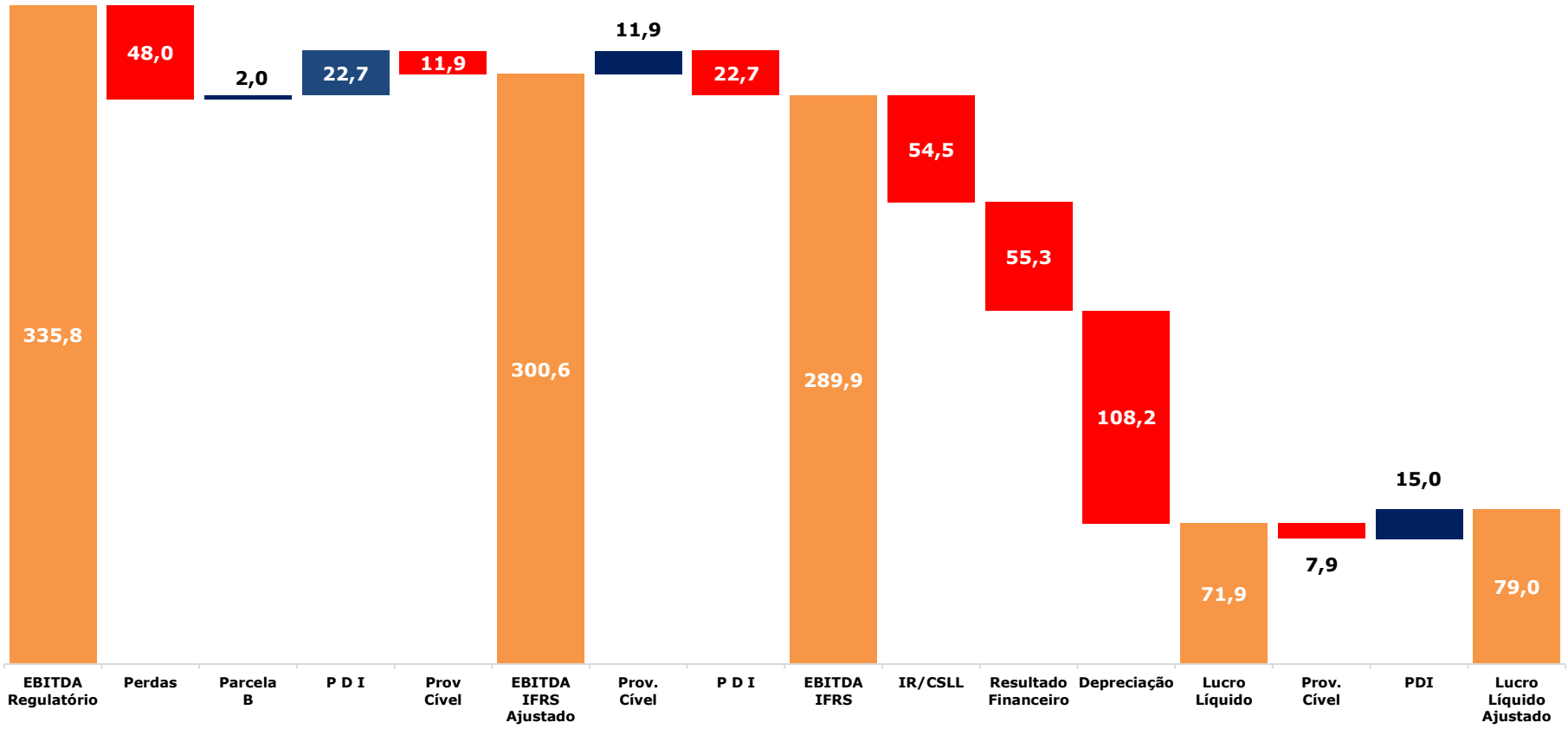


Lucro Líquido (R$ MM) e Margem Líquida(%)
IFRS

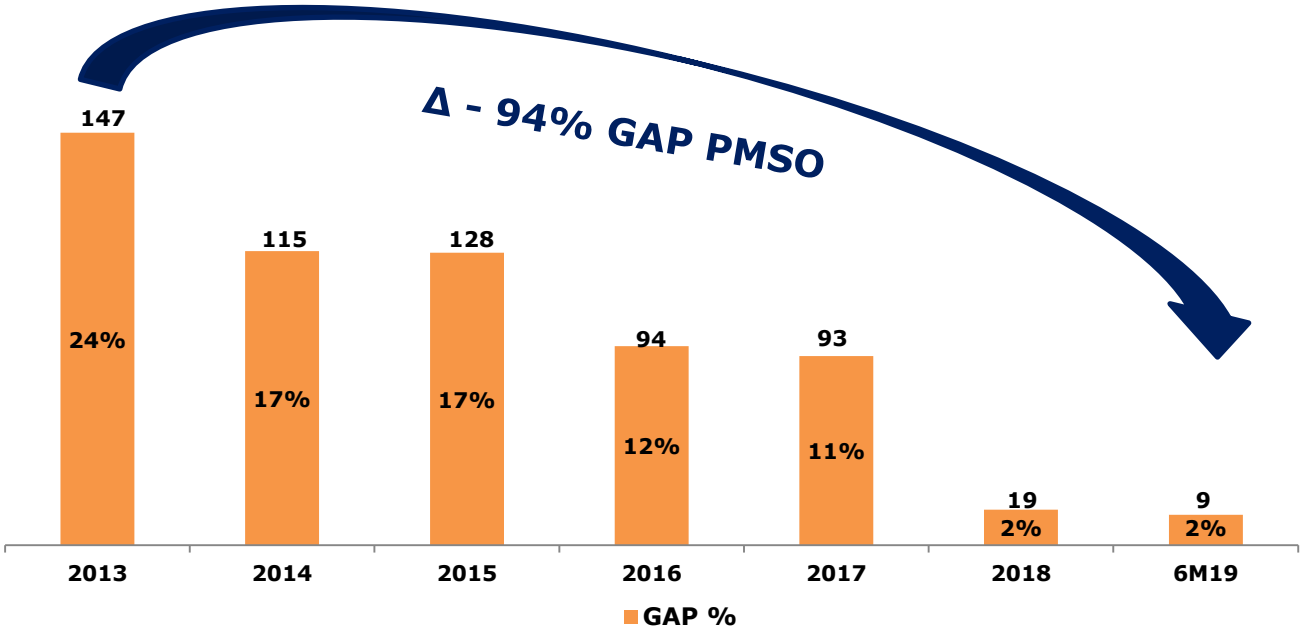


Celesc

Resultado 6M19 (R$ MM)



PMSO Celesc D x PMSO Regulatório 6M19 (R$ MM)



PMSO Regulatório: R$475 MM

PMSO Celesc D: R$484 MM

GAP: R$9 MM sem cobertura

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

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
> Estima-se 30 saídas naturais/ano

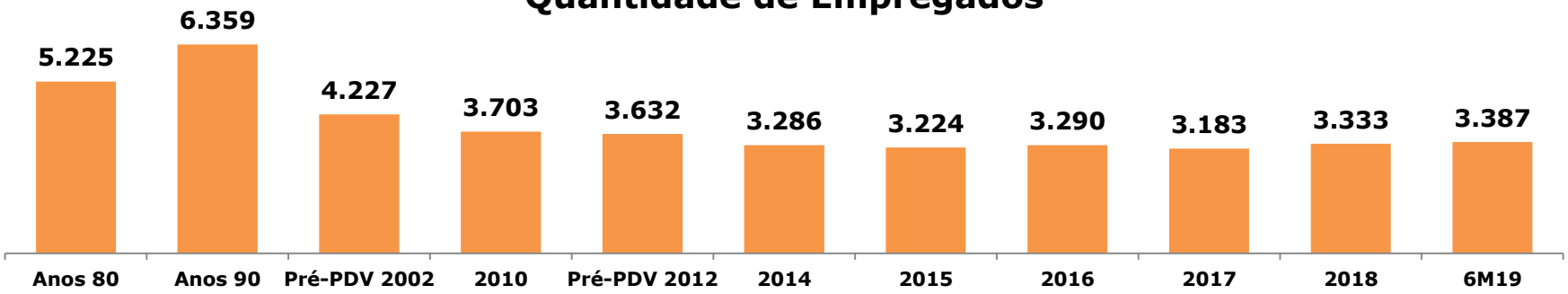
Realocação
Incentivo à transferência
Adequações internas

> Transferências internas
> Automação

Contratação
Suprimento dos déficits

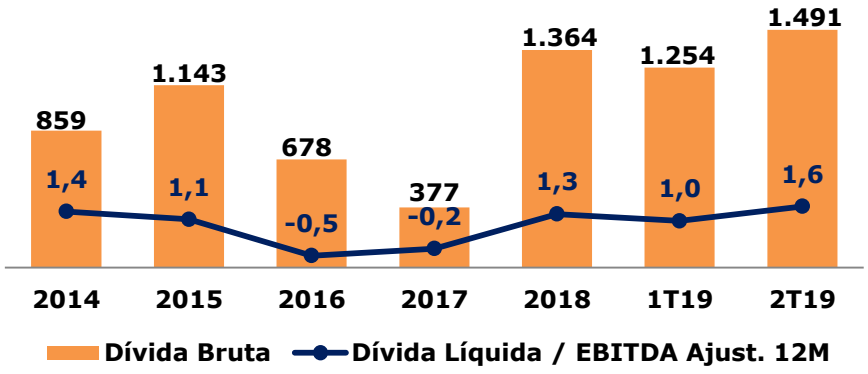
> Fluxo decisório exige que as contratações sejam aprovadas pelo conselho de administração, impedindo que fujam do quadro.

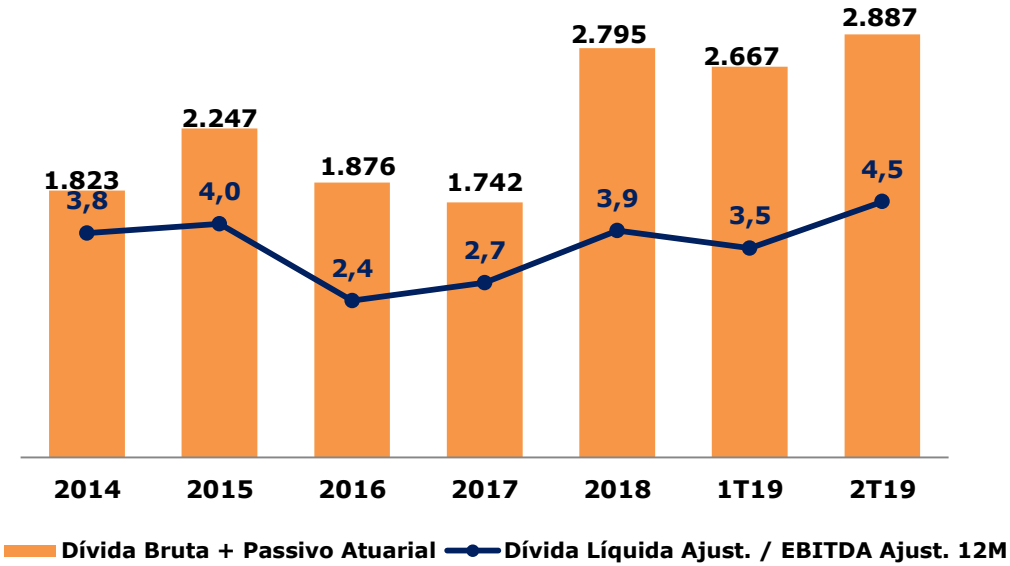
Quantidade de Empregados

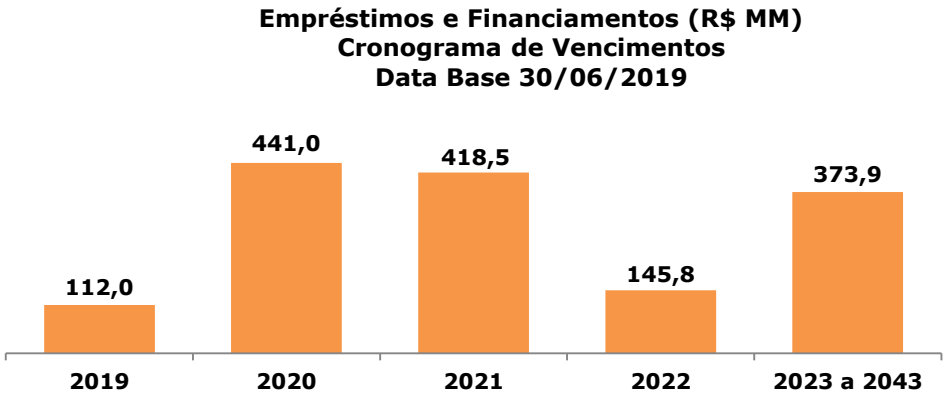


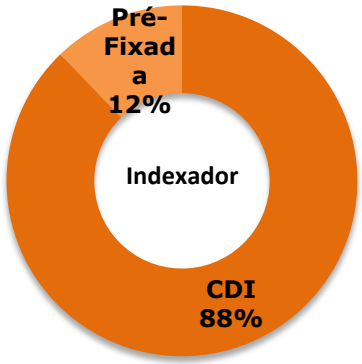
Celesc

Endividamento 6M19 (R$ MM)









RATING CELESC D

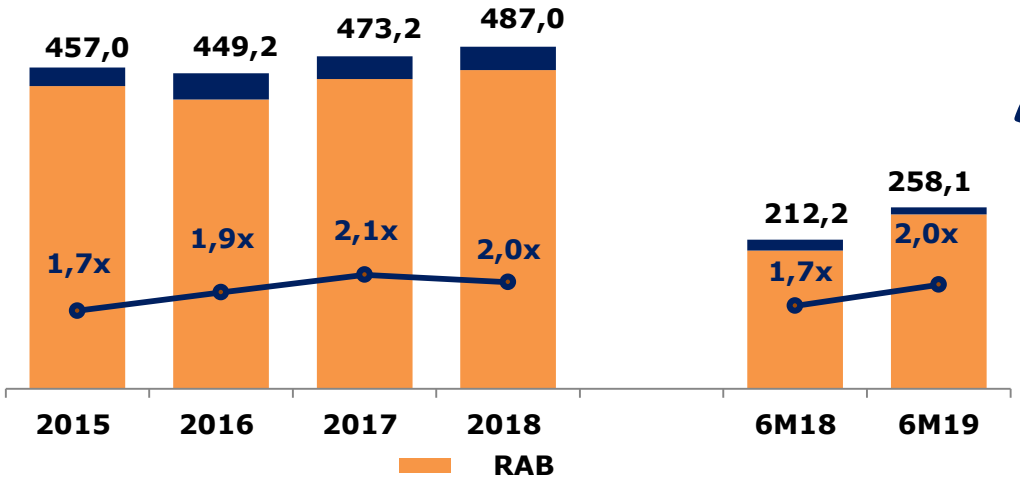
Moody's
Ba2 > escala global
Aa3.br > escala nacional

Perspectiva estável

Celesc

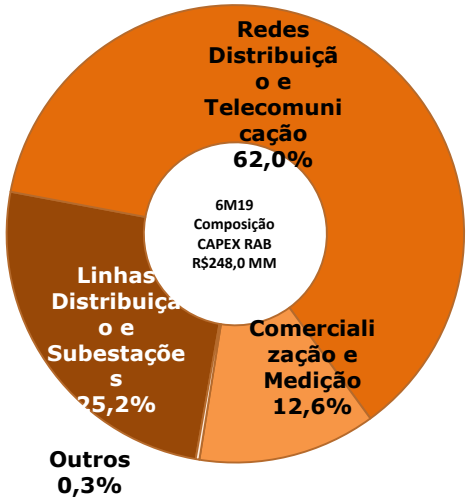
Investimentos 6M19 (R$ MM)

CAPEX Celesc Distribuição (R$ MM)



CAPEX
Ciclo 2018-2021

160%~190% da QRR



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 -6,15%

Participação no Reajuste Tarifário 2019 (Resolução Homologatória ANEEL 2.593/2019)		
Parcela A	Encargos Setoriais	-6,87%
	Custos de Transmissão	1,43%
	Compra de Energia	-0,67%
	Receita s 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%

Celesc

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 Piraí	*	0,78	0,45
12	CGH São Lourenço	*	0,42	0,22
	Total - MW		106,75	67,19

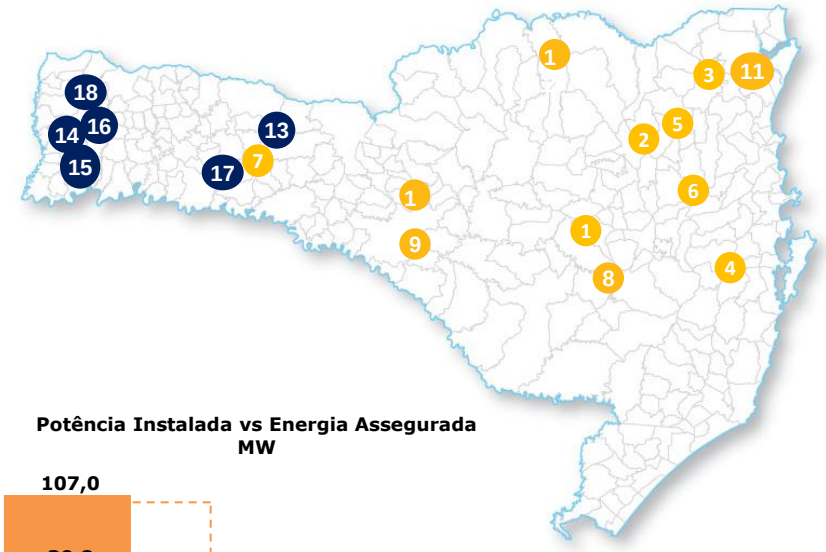
* Potência instalada inferior a 5MW dispensa ato de concessão.

SPES EM OPERAÇÃO

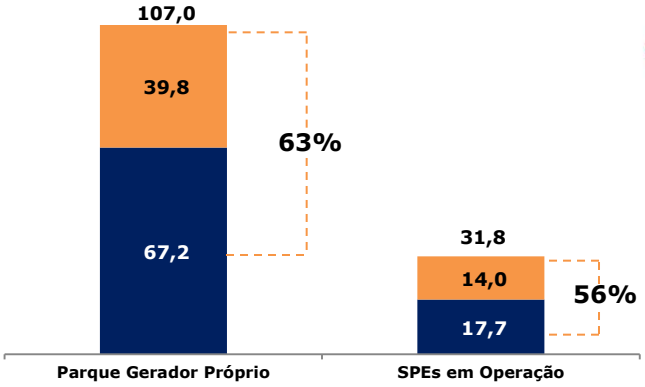
	Usinas	Participação Celesc G	Término concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
13	PCH Rondinha	32,50%	05/10/2040	9,60	5,48
14	CGH Prata	26,07%	*	3,00	1,68
15	CGH Belmonte	26,07%	*	3,60	1,84
16	CGH Bandeirante	26,07%	*	3,00	1,76
17	PCH Xavantina	40,00%	07/04/2040	6,08	3,54
18	PCH Garça 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



Potência Instalada vs Energia Assegurada
MW

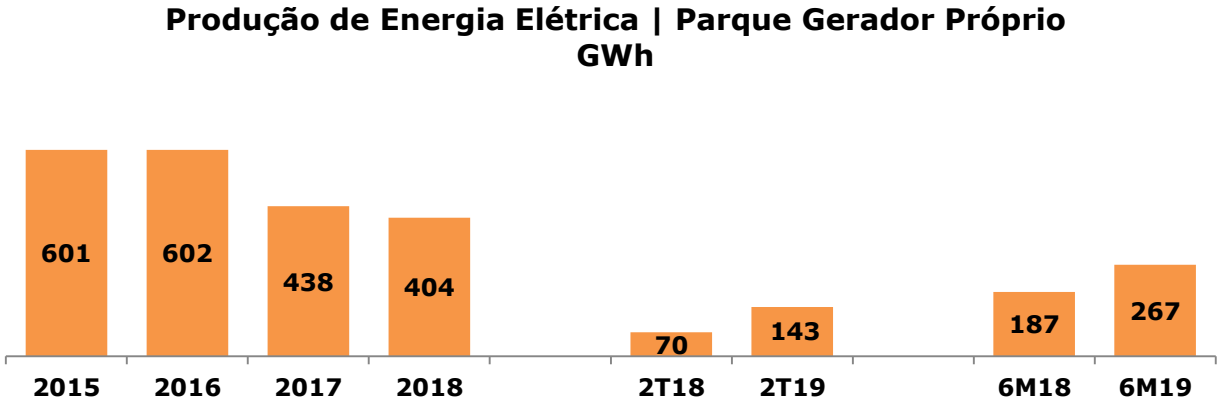


Ampliações
Parque Gerador Próprio

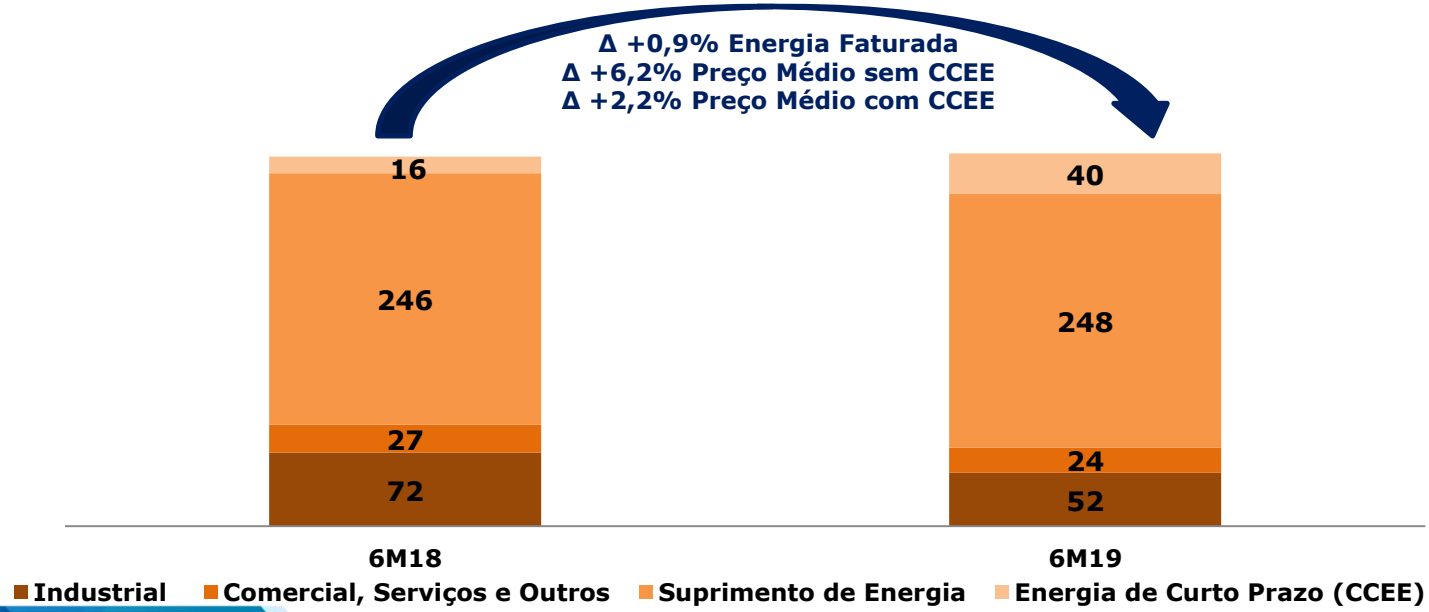
+47,55MW

Celesc

Destaques Operacionais 6M19 | Comercialização (GWh)

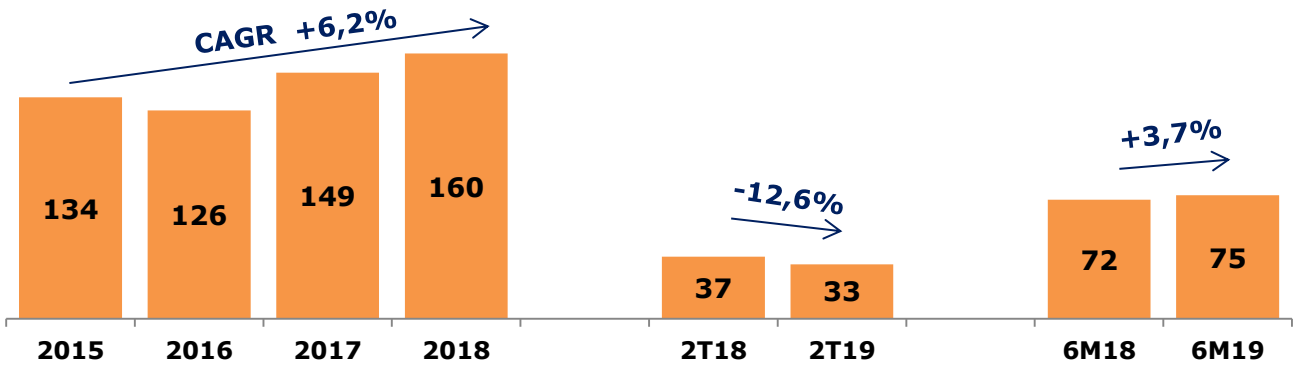


FATOR DE CAPACIDADE
57,4%
17,1 p.p. acima de 6M19
✓ **100% das Usinas no MRE**

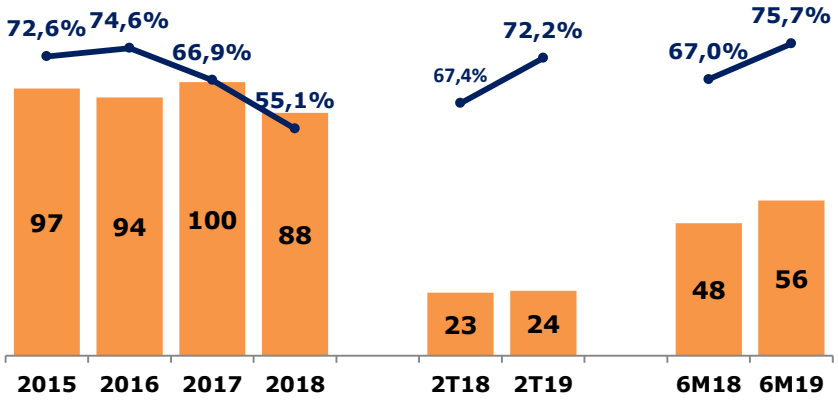


Destaques Financeiros 6M19 (R$ MM)

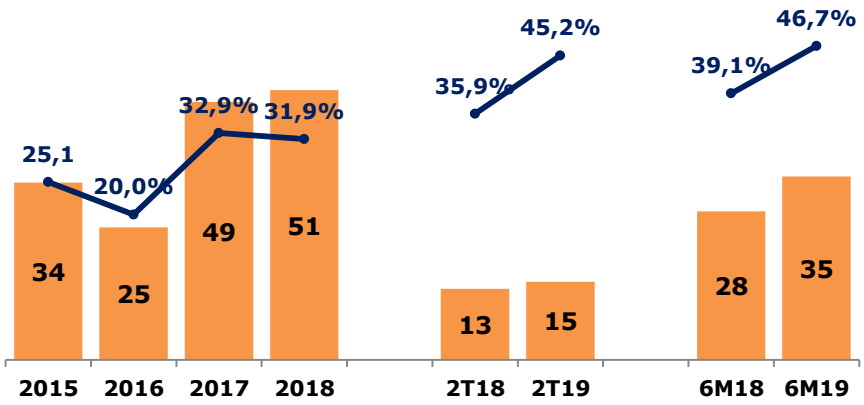
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



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



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

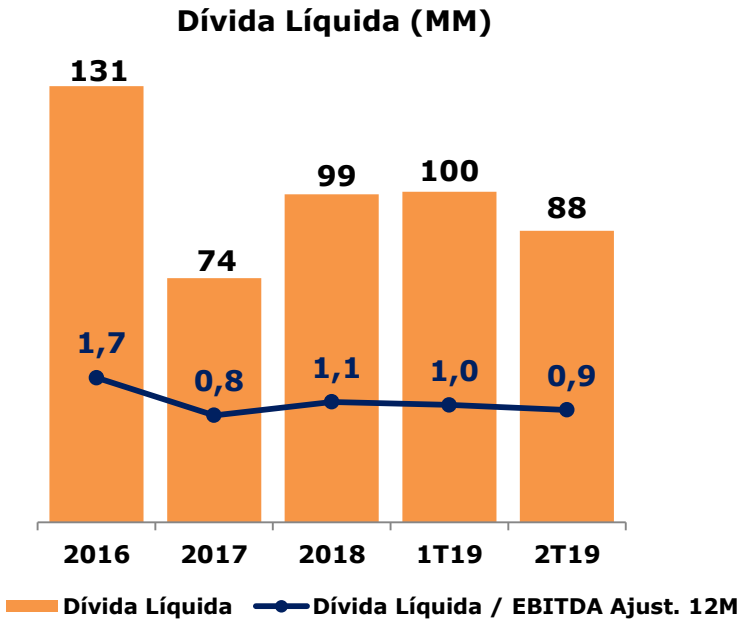


Celesc

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

Alavancagem a partir de 2016

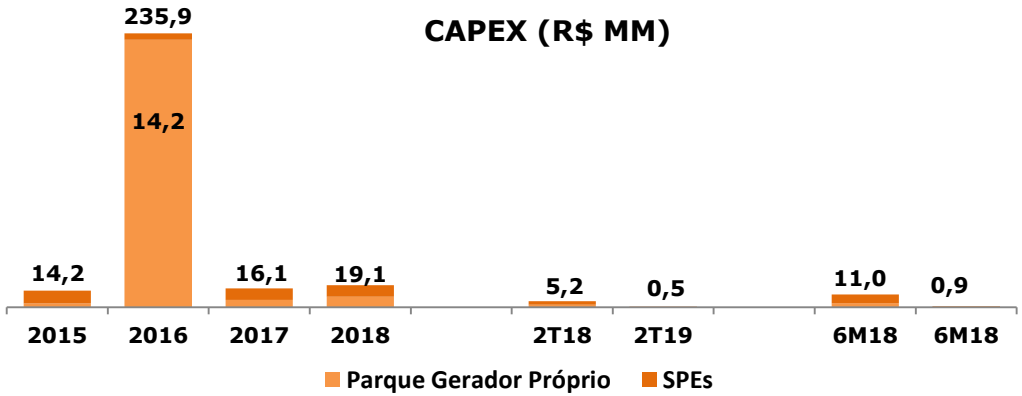
Leilão 2015
Parque Próprio
63MW



RATING CELESC G:

Fitch Ratings:
AA(bra) > escala nacional

Perspectiva estável



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

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

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*

Celesc

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;

Eficiência Operacional – Revisão Tarifária

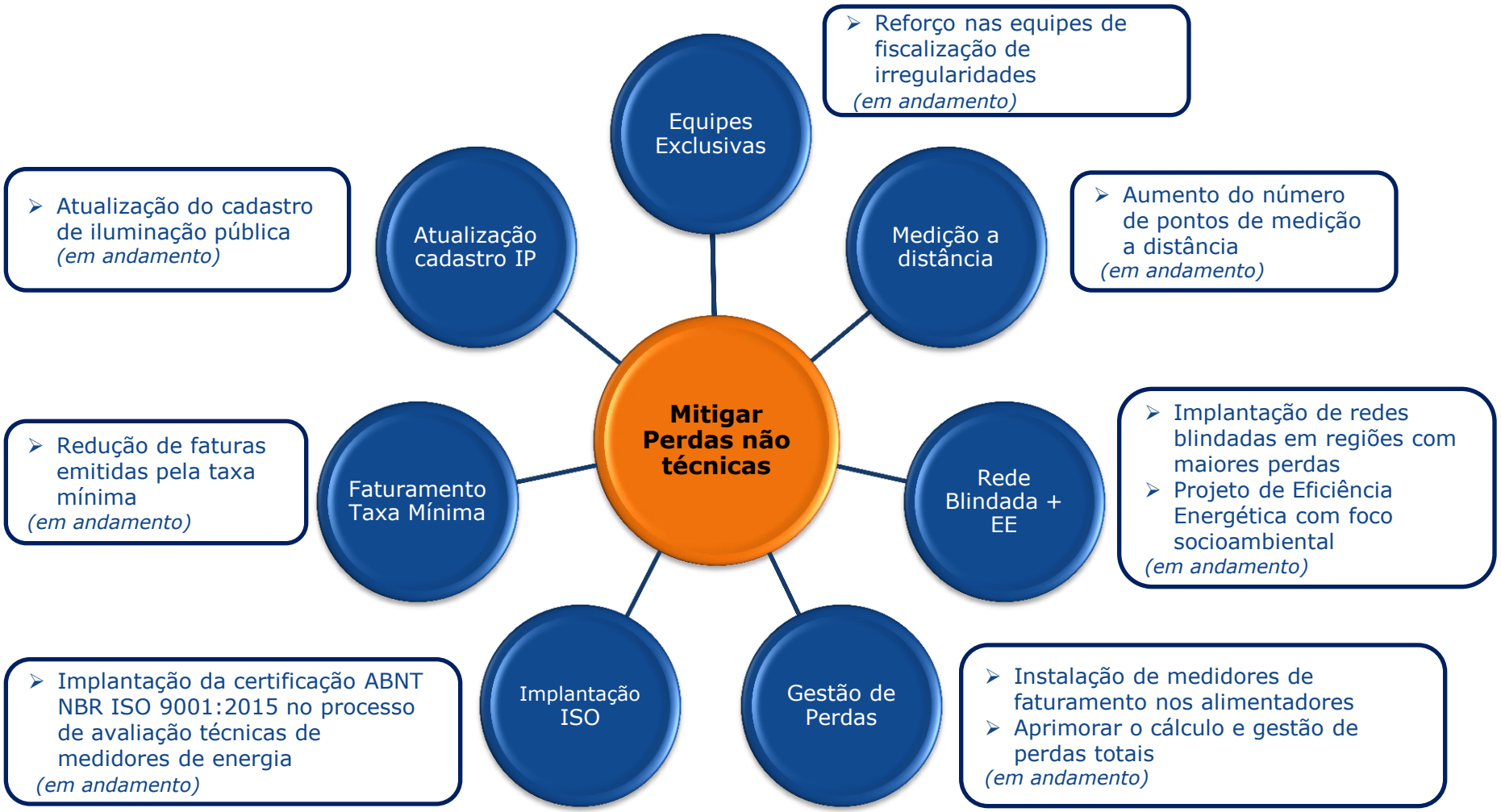
Projetos que visam maximizar o reconhecimento dos investimentos



Celesc

Eficiência Operacional – Perdas

Projetos coordenados para mitigar as perdas não técnicas



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

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