



Resultados 1T12

Aviso Importante

As informações contidas nesta apresentação poderão incluir declarações que representem expectativas sobre negócios da companhia, projeções e metas operacionais e financeiras. Eventuais declarações dessa natureza, constituem-se em meras previsões baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da companhia.

Estas expectativas são altamente dependentes das condições do mercado, do desempenho econômico geral do país, do setor e dos mercados internacionais, estando sujeitas a mudanças. Portanto, as mesmas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores.

Cabe ressaltar ainda que as estimativas e projeções referem-se à data em que foram expressas , sendo que a companhia não assume a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer destas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos, em especial às Instruções CVM 202 e 358.

Dessa forma, nenhum dos representantes da companhia, assessores ou partes relacionadas poderá ser responsabilizado por qualquer decisão decorrente da utilização do conteúdo dessa apresentação.

Santa Catarina

Perfil geográfico e econômico

- **95.703,4** km²
- **1,1%** da área territorial do Brasil
- **293** municípios
- **6.248.436** habitantes (IBGE 2010)
- **3,3%** da população do Brasil

Produto Interno Bruto

- **R\$ 129,8** bilhões (IBGE 2009)
- **8º maior** PIB do Brasil
- **4º maior** PIB per Capita do Brasil
- **1º PIB** per Capita da Região Sul
- **5º maior** em Consumo de EE do país

IDH

- **0,840**

- Das 100 cidades de maior IDH do Brasil, **27** são de Santa Catarina
- Estado com o **menor** número de **crianças pobres**
- **Segundo estado** nos índices de desenvolvimento infantil, juvenil e em número de alfabetizados

Santa Catarina

Aspectos econômicos



Complexo Elettromecânico
PIB R\$ 29,4 bilhões
23,87%

IBGE 2008



Complexo Agroindustrial
PIB R\$ 24,4 bilhões
19,82%



Complexo Florestal
PIB R\$ 5,8 bilhões
4,75%



Complexo Têxtil
PIB R\$ 33,2 bilhões
26,94%



Complexo Tecnológico
PIB R\$ 16,9 bilhões
13,67%



Complexo Mineral
PIB R\$ 13,5 bilhões
10,95%

Esse é o
nosso time:
Grupo Celesc



Estrutura Corporativa

Governo SC	Previ	Eletrobras	Fundo (Celos)	Tarpon	Geração LPar	Poland Fia	Outros
• 50.2% O	• 33.1% O	• 0.0% O	• 7.0% O	• 0.0% O	• 3.2% O	• 0.0% O	• 6.5% O
• 0.0% P	• 1.9% P	• 18.0% P	• 1.0% P	• 22.5% P	• 14.5% P	• 11.4% P	• 30.8% P
• 20.2% T	• 14.5% T	• 10.8% T	• 3.4% T	• 13.4% T	• 9.9% T	• 6.8% T	• 21.0% T

**FREE FLOAT
76.1%**



Legenda

- O** Ordinária
- P** Preferenciais
- T** Total

• 100.0% T	• 100.0% T	• 51.0% O	• 0.0% P	• 17.0% T	• 30.9% T	• 23.0% T	• 40.0% T	• 15.5% O	• 15.5% P	• 15.5% T
Celesc Distribuição	Celesc Geração	SCGás	ECTE	D. Francisca	Cubatão	Casan				

Trajetória de Governança Corporativa e Compliance

1955

Fundação da Celesc (Decreto nº 22/55)

1973

Abertura de capital na Bovespa

2002

Adesão ao Nível 2 de Governança Corporativa da Bovespa

2005

Presidência do CA deixa de ser ocupada pelo presidente da Companhia

2005/07/08

Participação no Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bovespa – ISE

2006

- Desverticalização das Atividades
- Criação da DRI
- Três conselheiros independentes no CA

2007

Criação Comitês de Assessoramento do CA: Jurídico e de Auditoria, Financeiro, Recursos Humanos, Assuntos Estratégicos e Comercial

Trajetória de Governança Corporativa e Compliance

2009

10 anos de Ibovespa

2011

- Criação da Secretaria de Governança Corporativa e do Comitê de Sustentabilidade
- Criação da Auditoria Interna na Holding
 - Contratação de Seguro Garantia
- Lançamento do Portal de Transparência

2010

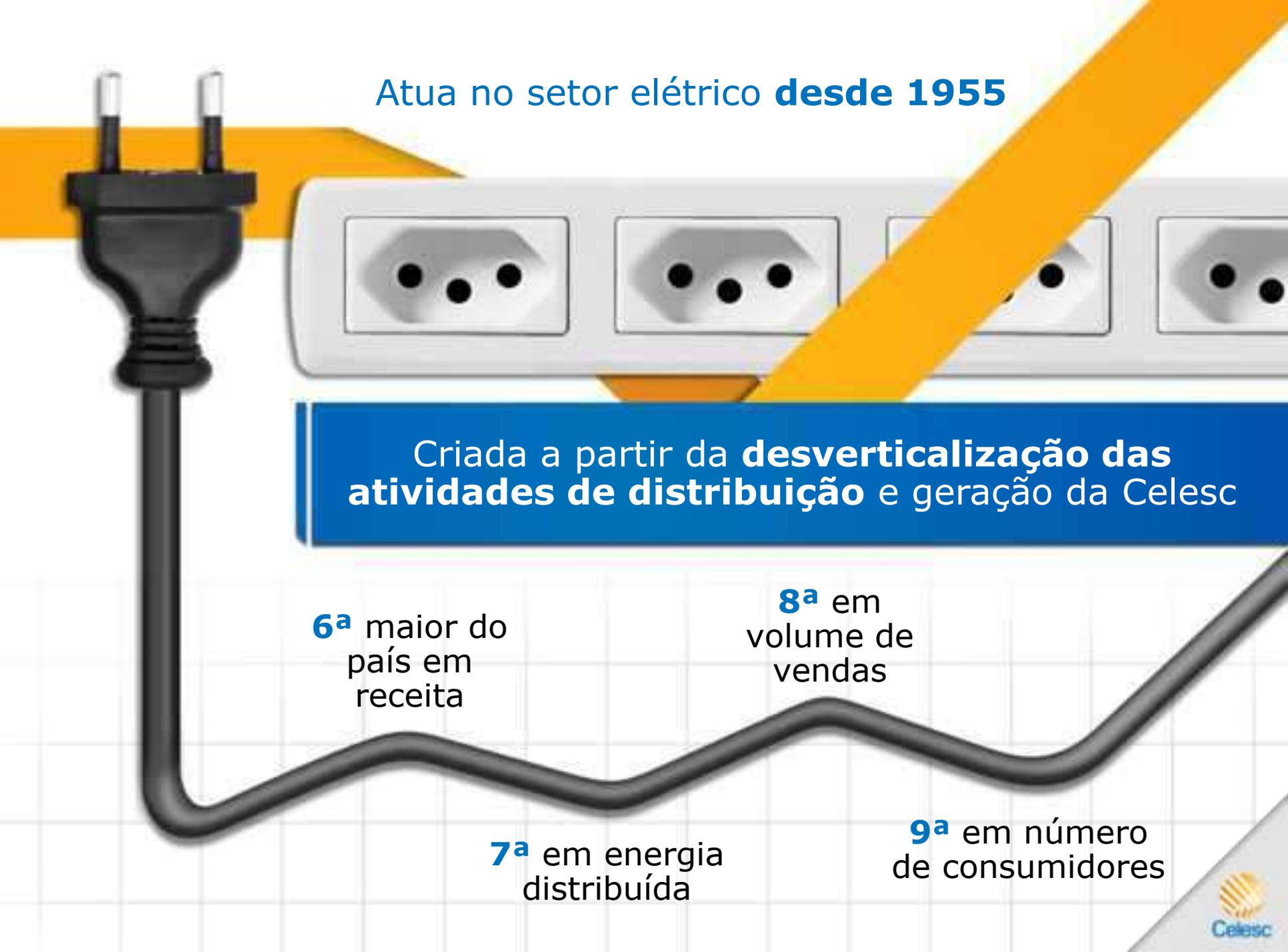
- Criação do Comitê de Ética
- Revisão do Código de Conduta Ética

2012

- Aprovação do novo Estatuto Social
- Criação do Conselho de Administração nas subsidiárias integrais
- Criação do novo Plano Diretor para a Companhia
 - Metas para a gestão da Companhia
 - Quórum qualificado para eleger e destituir diretores, aprovar e revisar Plano Diretor, autorizar participações em outras sociedades, etc.
 - Redução do número de Diretorias
- Adesão do Estatuto Social às Práticas Diferenciadas Nível II de Governança Corporativa

Nosso camisa 10: Celesc Distribuição





Atua no setor elétrico **desde 1955**

Criada a partir da **desverticalização das atividades de distribuição e geração** da Celesc

6ª maior do país em receita

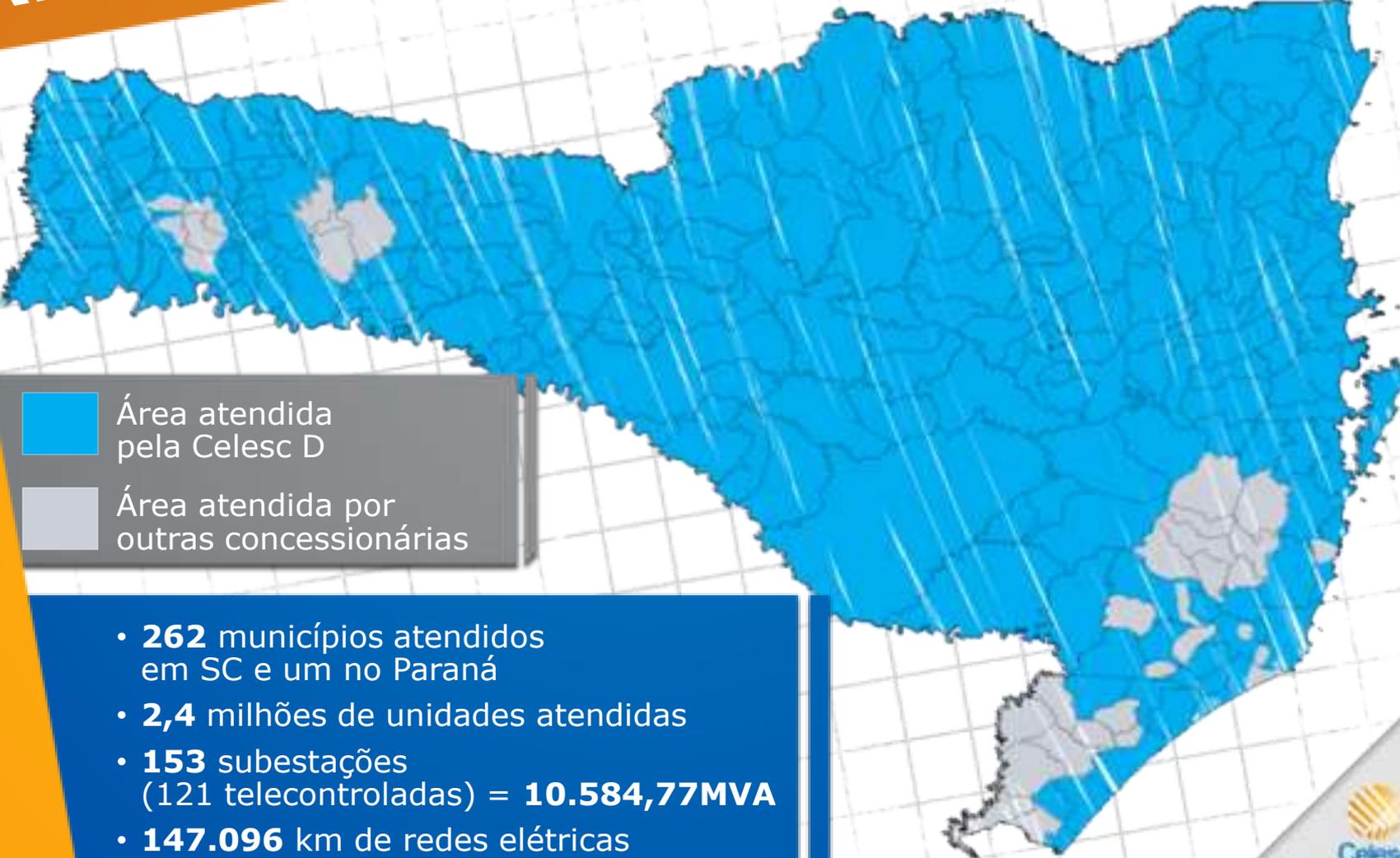
8ª em volume de vendas

7ª em energia distribuída

9ª em número de consumidores

Área de Concessão

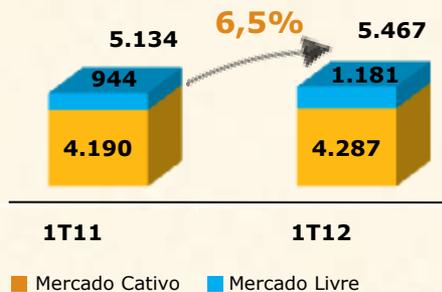
Março/2012

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

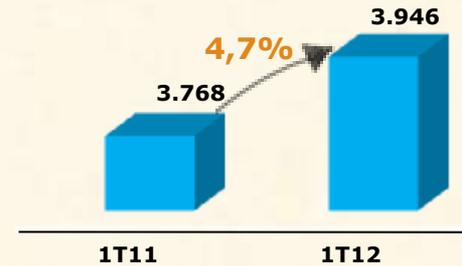
- **262** municípios atendidos em SC e um no Paraná
- **2,4** milhões de unidades atendidas
- **153** subestações (121 telecontroladas) = **10.584,77MVA**
- **147.096** km de redes elétricas

Desempenho de mercado

Energia distribuída total em GWH



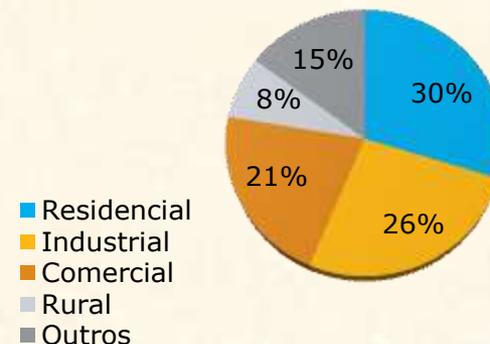
Demanda máxima em MW



Consumo por classe (GWH) Mercado Cativo

	1T11	1T12	Var. %
Residencial	1.235	1.277	3,4
Industrial	1.193	1.136	(4,8)
Comercial	817	916	12,1
Rural	309	325	5,5
Outros	636	632	(0,6)
TOTAL	4.190	4.287	2,3

Participação por classe Mercado Cativo

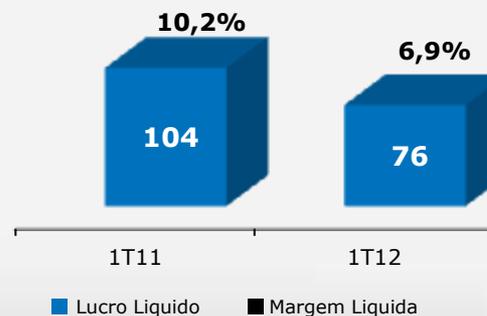


Destques Financeiros

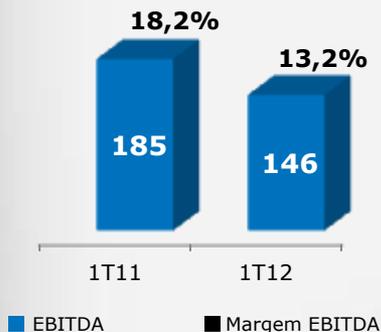
Receita Operacional Líquida - ROL (R\$MM)



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



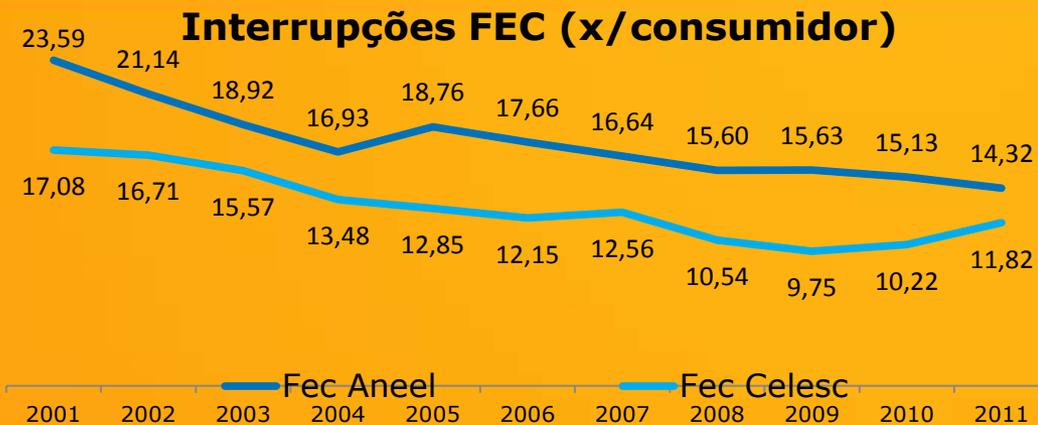
EBITDA (R\$MM) e Margem EBITDA (%)



Pessoal e MSO (R\$MM)



Desempenho Técnico



Perdas Técnicas – últimos 12 meses

6,17%



Regulatório

6,09%



Celesc

Perdas Não Técnicas – últimos 12 meses

1,56%



Regulatório

0,82%



Celesc

5,1% Média Brasil | Perdas não técnicas



Responsável pela
operação, manutenção
e expansão de parque
gerador formado por

12 usinas.

Possui participação em sete
SPEs interessadas em novos
empreendimentos, com cota
acionária de até **49% do**
total de ações.

A prata da casa:
Celesc Geração

Celesc Geração

Parque atual e futuro



 Usinas em operação	 Repotenciação e ampliação [projetos]	 Novas Usinas
1 Celso Ramos [5,4MW]	+7,2MW	Prata [3,0MW]
2 Ivo Silveira [2,6MW]	+9,4MW	Belomonte [3,6MW]
3 Rio do Peixe [0,52MW]	+8,48MW	Bandeirante [3,0MW]
4 Pery [4,4MW]	+25,6MW	Xavantina [6,07MW]
5 Caveiras [3,83MW]	+10MW	Mangueira de Pedra [12MW]
6 Garcia [8,92MW]		Rondinha [9,6MW]
7 Salto [6,28MW]	+33,72MW	Campo Belo [3,0MW]
8 Palmeiras [24,6MW]		Painel [9,2MW]
9 Cedros [8,4MW]	+3,5MW	
10 Bracinho [15MW]		
11 Piraí [0,78MW]	+1,22MW	
12 Mafra [0,42MW]		
T 81,15MW	+99,12MW	+56,47MW < >17,44MW *



* Stake Celesc

Estrutura Societária

Celesc
Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A.

Celesc Geração
100%

Rondinha
Energética S.A.

32,5%



Mangueira de
Pedra Energia S.A.

30%



Campo Belo
Energética S.A.

30%



Xavantina
Energética S.A.

40%



Painel
Energética S.A.

32,5%



Companhia Energética
Rio das Flores S.A.

25%



Iniciada operação da Usina Prata (3,0 MW) em agosto/2011

Autorizado projeto básico de ampliação da Usina Pery (+26,6 MW) em janeiro/2012

Início de operação da Usina Belmonte (3,6 MW) previsto para julho/2012

Licenciamento para a ampliação da PCH Celso Ramos (+7,2 MW) em março/2012

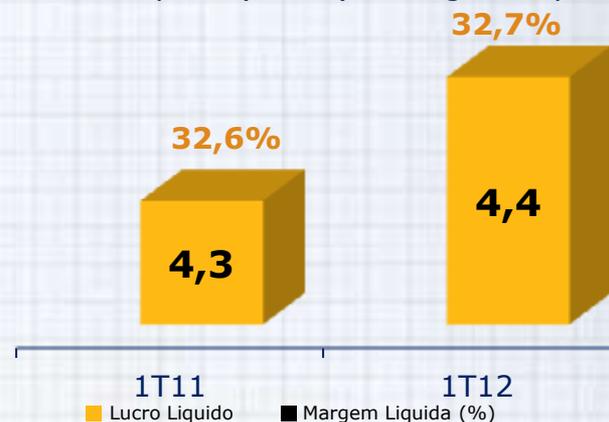
Aprovada mudança no Regime de Concessão de 8 PCHs (Σ 51,8MW) de "Serviço Público" para "Produtor Independente de Energia – PIE"

Destques financeiros e operacionais

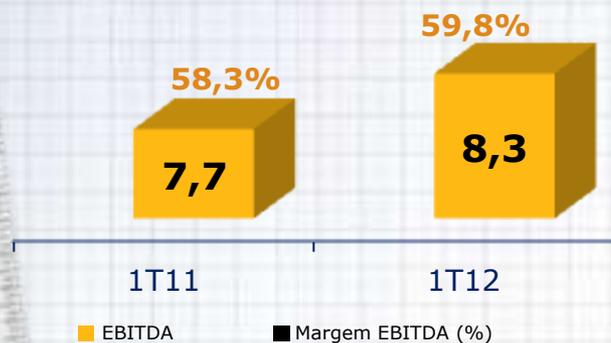
Receita Operacional Líquida - ROL (R\$MM)



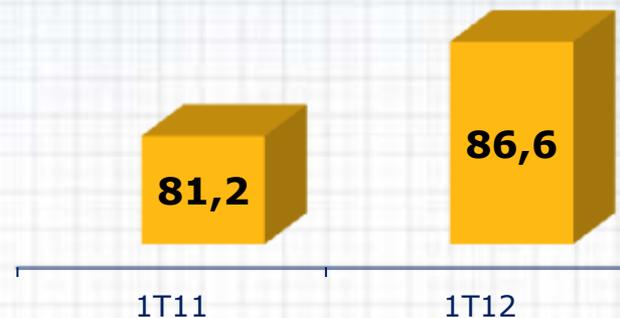
Lucro Líquido (R\$MM) e Margem Líquida (%)



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

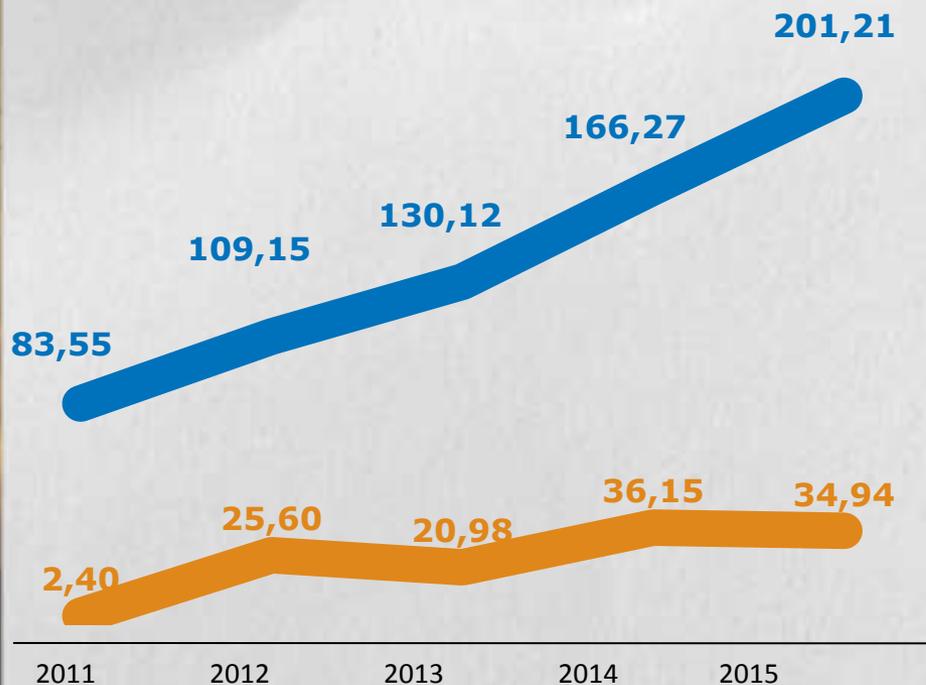


Potência Instalada (MW)



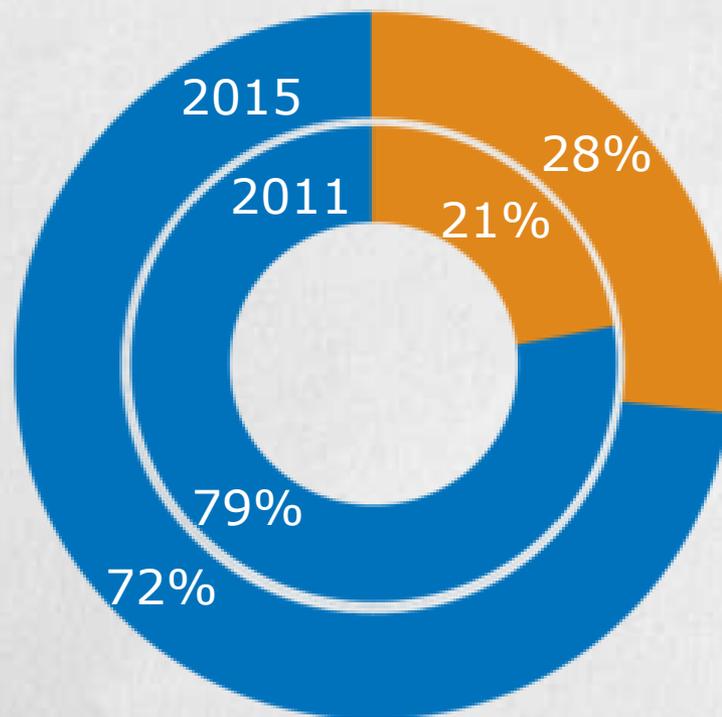
Expansão

Evolução da Potência Instalada (MW)



— Potência Acumulada — Novas Ligações

Market Share Santa Catarina (PCHs e CGHs)



● Outros ● Celesc

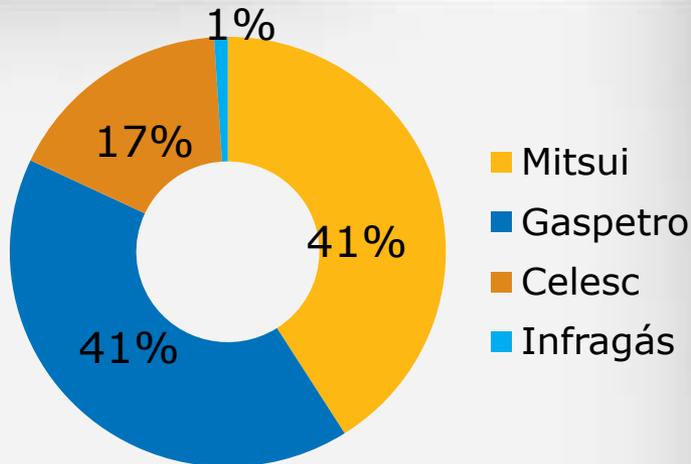
Defesa **sólida**



 **SCGÁS**
COMMITMENT TO THE BEST ENERGY

Área de Concessão

Estrutura acionária

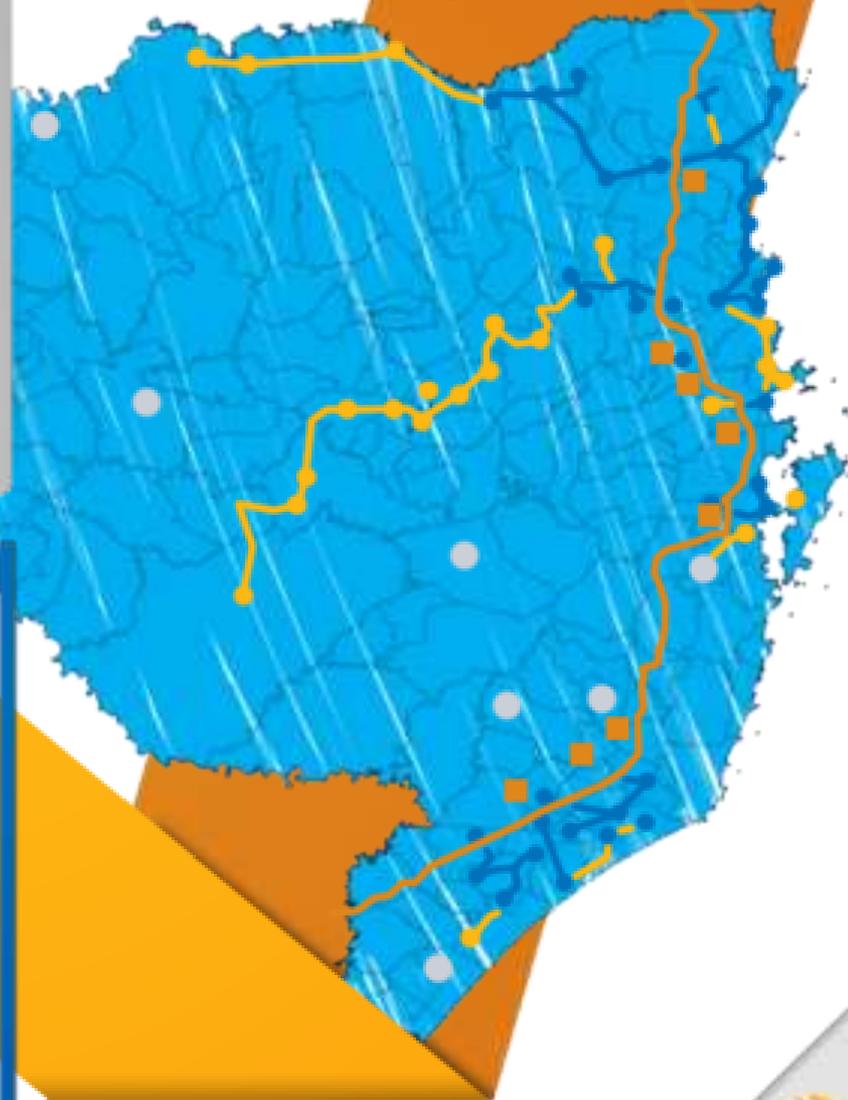
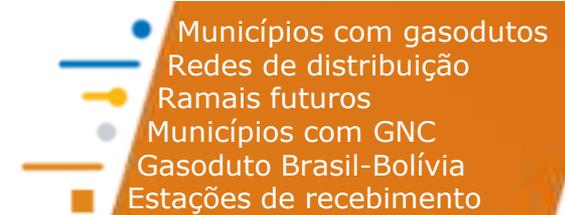


SCGás

Atuação em 100% do território
1,86 milhão de m³ de gás/ dia
2,9 mil unidades atendidas

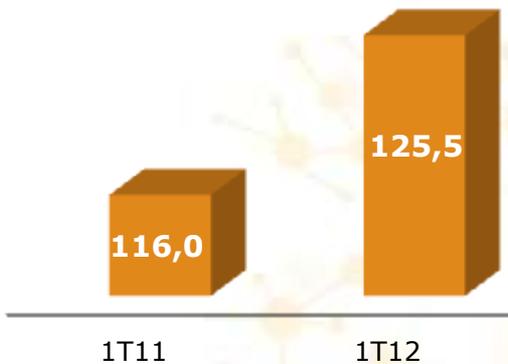
Santa Catarina

2ª em número de municípios com GN (55)
3ª em extensão de gasodutos (930km)
3ª maior rede de postos com GNV (132)
90 mil veículos adaptados

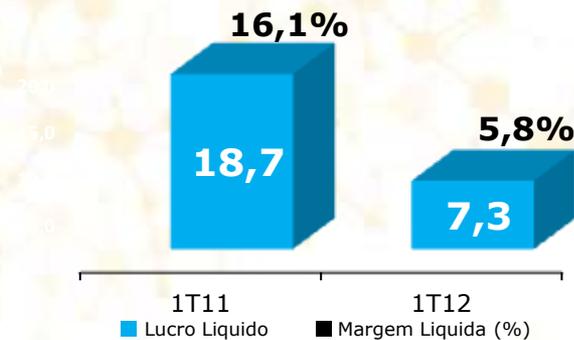


Destques Financeiros

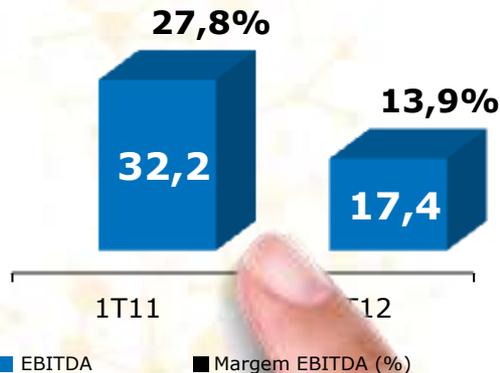
Receita Operacional Líquida - ROL (R\$MM)



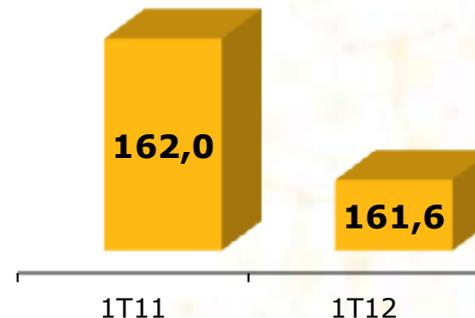
Lucro Líquido (R\$MM) e Margem Líquida (%)



EBITDA (R\$MM) e Margem Líquida (%)



Volume de Gás Vendido (M de m³)



Demais jogadores



Desempenho Participações

ECTE

Participação Celesc

30,9%

Receita Líquida

R\$16 MM

EBITDA

R\$15 MM

Lucro Líquido

R\$8 MM

Dívida Líquida

R\$62 MM

- Detém **concessão de 30 anos** contados a partir de novembro de 2000
- Contratualmente, a partir de novembro de 2017, a Receita Atual Permitida será de **50% menos** em relação ao ano anterior

DFESA

Participação Celesc

23,0%

R\$21 MM

R\$12 MM

R\$8 MM

R\$60 MM

- Usina Hidrelétrica localizada no Rio Jacaí RS, com **capacidade instalada** de 125 MW e energia garantida de 72 MW

CASAN

Participação Celesc

15,5%

R\$149 MM

R\$24 MM

R\$6 MM

R\$177 MM

- **206 municípios** atendidos dentro do Estado de Santa Catarina.

Participações



Resultado da rodada



Consolidado 1T12

DRE Consolidada (R\$ MIL)

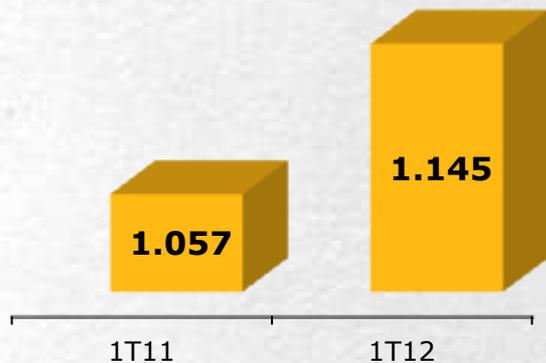
DRE	1T11	1T12	Variação
Receita Operacional Bruta	R\$ 1.663.091	R\$ 1.813.627	9,1%
(-) Deduções da receita	R\$ (606.233)	R\$ (669.073)	10,4%
(=) Receita Operacional Líquida	R\$ 1.056.858	R\$ 1.144.555	8,3%
(-) Custos e Despesas Operacionais	R\$ (898.689)	R\$ (1.031.949)	14,8%
EBITDA	R\$ 199.763	R\$ 157.741	(21,0%)
Margem EBITDA	18,9%	13,8%	-5,1 p.p.
(+) Resultado da Eq. Patrimonial	R\$ 1.814	R\$ 1.912	5,4%
(+) Resultado Financeiro	R\$ 13.483	R\$ 15.150	12,4%
(=) Lucro/Prejuízo do Exercício	R\$ 116.179	R\$ 84.436	(27,3%)
Margem Líquida (%)	11,0%	7,4%	-3,6 p.p.

p.p. = pontos percentuais

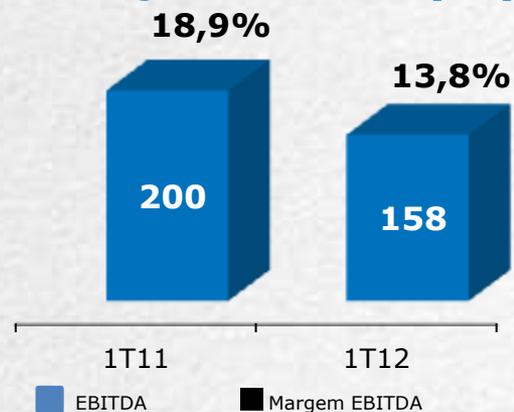


Destques Financeiros

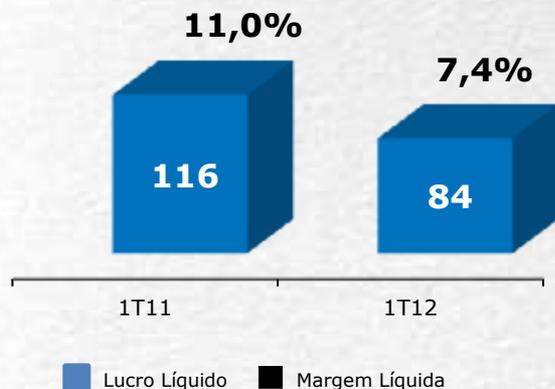
Receita Líquida – ROL (R\$ MM)



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



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



Despesas Operacionais (R\$ MM)



Participação por empresa

Acumulado 1T12

Receita Operacional Bruta

R\$ 1,81 bilhões

97,4% 0,8% 1,5% 0,3%



— Distribuição — SC Gás
— Geração — ECTE

Contribuição no resultado consolidado

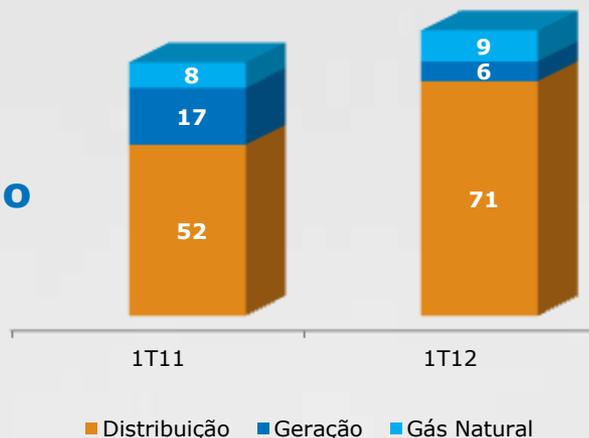
88,2% 5,1% 1,4% 3,0% 2,2%



— Distribuição — SC Gás — DFESA
— Geração — ECTE

Destques financeiros - CAPEX

Capex consolidado (R\$MM)



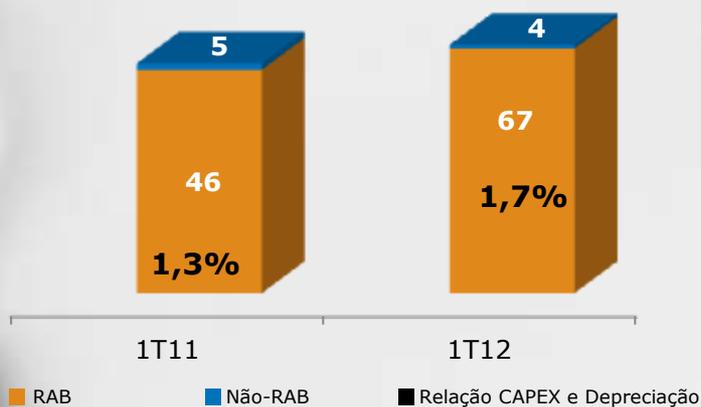
PDD 2011 - 2015 Recursividade

40%

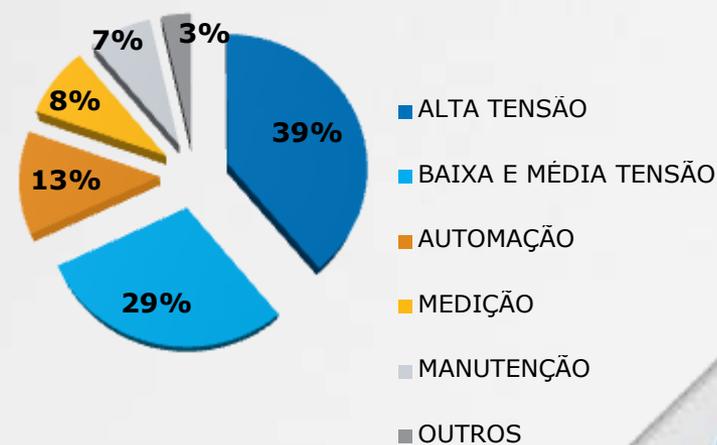


60%

Capex Celesc Distribuição (R\$MM)



COMPOSIÇÃO DO CAPEX - CELESC DISTRIBUIÇÃO (%)



Destques financeiros - Endividamento

Endividamento (R\$MM)

Endividamento 1T12

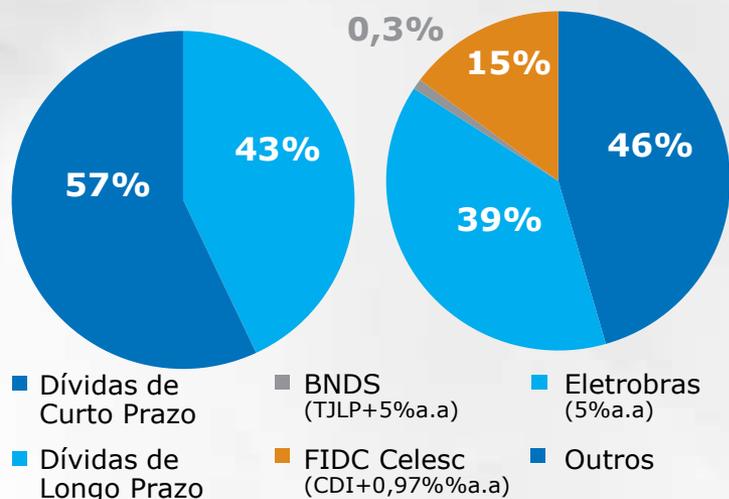
Dívida de Curto Prazo	188
Dívida de Longo Prazo	141
Dívida Total	329
(-) Caixa e equivalentes	(381)
Dívida Líquida	(52)

Endividamento + Plano de Pensão (R\$MM)

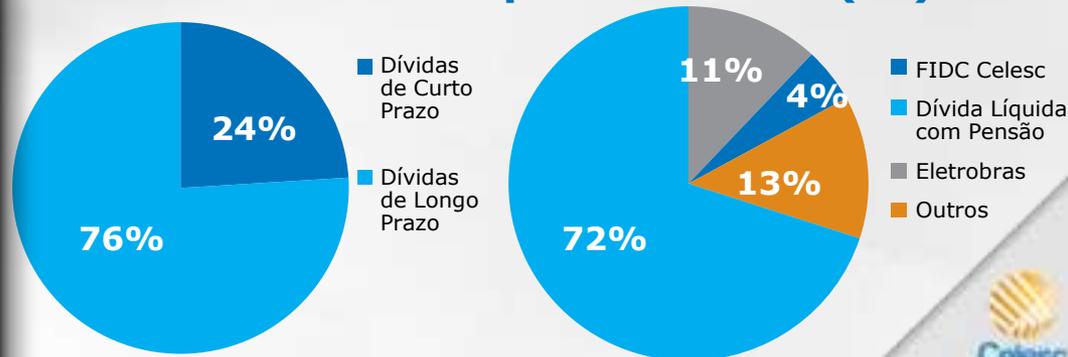
Dívida Ajustada 1T12

Dívida Total	329
Benefícios pós-emprego	865
Obrigações com pensão	611
Outros benefícios a empregados	440
(-) Plano Pensão Líquido	(186)
(-) Caixa e equivalentes	(381)
Dívida Líquida Ajustada	813
Dívida Líquida/EBITDA LTM	1.6x
Dívida Líquida/Equity	0.4x

Composição da Dívida (%)



Composição da Dívida Considerando Dívida com Plano Aposentadoria (%)



Compromisso com a sociedade Jogando com a torcida

Atenta ao cenário nacional e mundial, a Celesc desenvolve processos para **concretizar melhorias** nas condições de trabalho e **na qualidade de vida** do planeta.

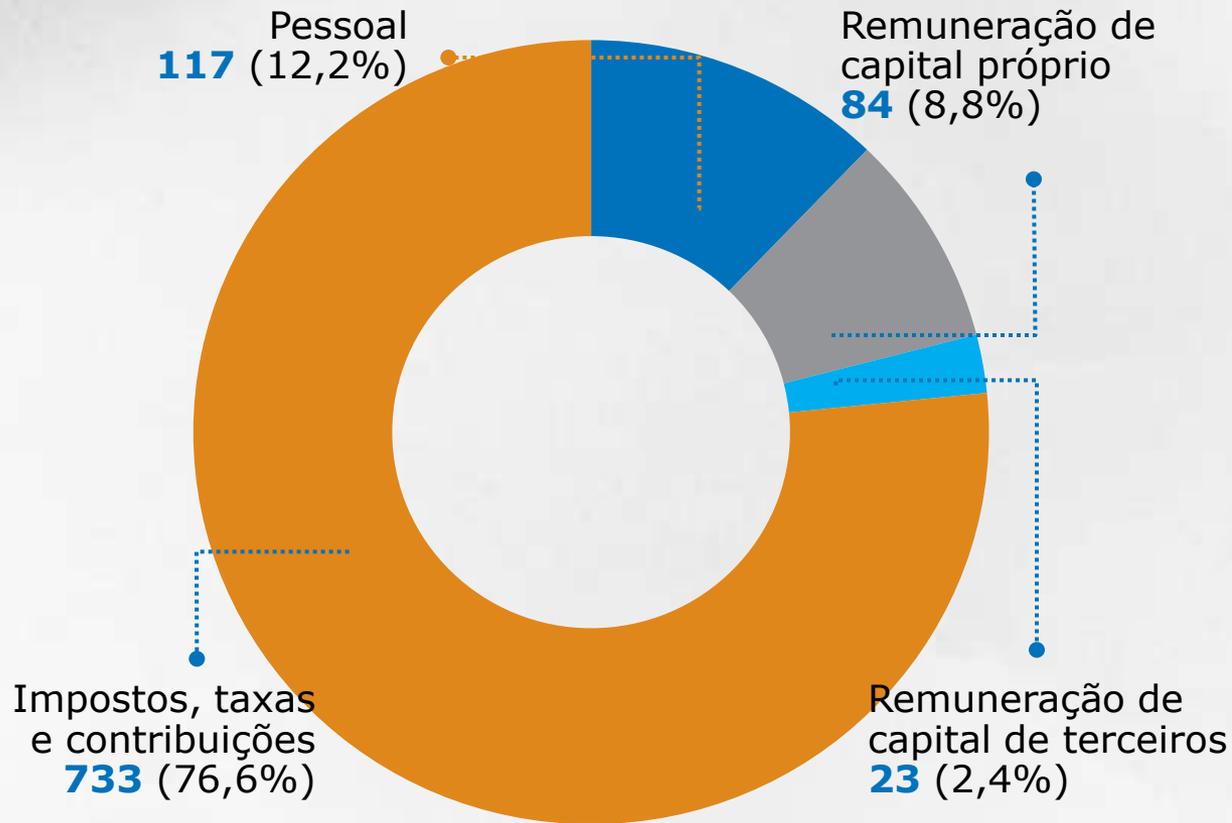
Desde 2006, a Empresa honra os compromissos assumidos com o **Pacto Global da ONU**, o **Pacto Empresarial** pela Integridade e Contra a Corrupção, o **Pacto Nacional** pela Erradicação do Trabalho Escravo e o **Pacto Nacional** contra a Exploração Sexual Infanto-Juvenil nas Rodovias.



Na mão certa



Demonstração do Valor Adicionado – DVA (R\$MM)



Evolução DVA e DVA/ROB

- DVA
- % DVA/ROB



Valor Distribuído 1T12 **R\$957 milhões**

O Grupo Projetos Sociais



Jovem Aprendiz

Em convênio com o Ministério Público, o programa oferece formação técnico-profissional para jovens com idades entre 14 e 16 anos, preferencialmente vindos de casas lares/abrigos e em situação de risco social. Precisam, obrigatoriamente, estar frequentando a escola. Cerca de 300 jovens já foram beneficiados.



Tô ligado em um Novo Tempo

Capacitação para jovens com idade entre 18 e 29 anos em situação de risco social, para atuar em ofícios variados e especialmente na prestação de serviços de energia elétrica. De 2006 até 2010, mais de 1.200 jovens foram formados para os ofícios de guarda parque, eletricista comercial e de redes de distribuição.



Energia do Futuro

Capacita famílias de baixa renda para a fabricação de aquecedor solar construído com reutilizáveis (garrafas pet e caixas tetrapak). Estimula o cooperativismo, promove a geração de renda, a redução do consumo de energia elétrica e a conscientização ambiental. Nos últimos cinco anos, mais de 300 coletores foram construídos e implantados, inclusive em comunidades beneficiadas pelo programa de Aceleração do Crescimento, do Governo Federal.



Energia do Bem

Por meio do seu Programa de Eficiência Energética, a Celesc investe, atualmente, na efficientização em hospitais filantrópicos e residências de baixa renda. Hospitais são beneficiados com a construção e motores. Residenciais selecionadas recebem lâmpadas econômicas, geladeiras e aquecedores solares.

Contato/Informações

Antonio Marcos
Gavazzoni
Diretor Presidente

André Luiz de Rezende
**Diretor de RI, Controle de
Participações e Novos
Negócios**

Fone **55 48 3231 6070**

Fale com RI

Fone **55 48 3231 5100**

Fax **55 48 3231 6229**

Twitter:

@investorcelesc

ri@celesc.com.br

www.celesc.com.br/ri

