

Celesc

Resultados | 2016

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

Agenda

- Visão Geral | Grupo Celesc
- Desempenho por Área de Negócio
  - Celesc Distribuição
  - Celesc Geração
  - SCGÁS
  - Outras Participações
- Resultado Consolidado
- Plano Diretor
  - Celesc 2030
  - Programa de Eficiência Operacional
- Mercado de Capitais
- Compromisso com a Sociedade
- Contatos

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.

Visão Geral

Santa Catarina - Brasil

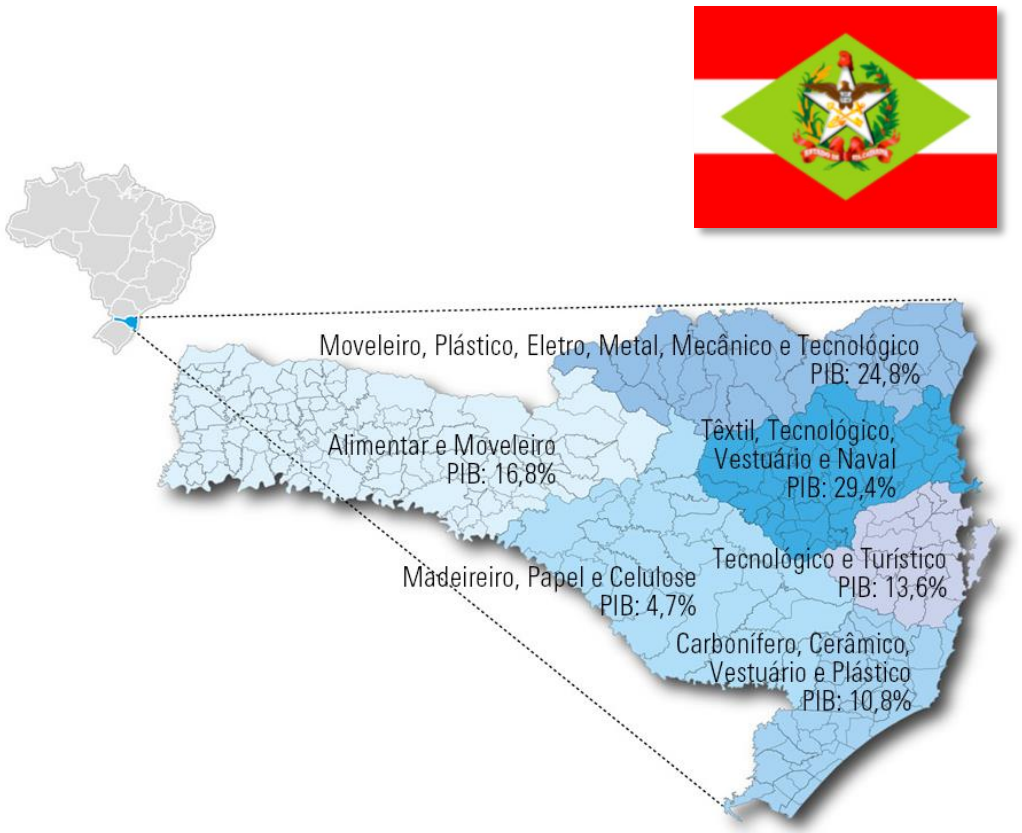
Destaques

- Área territorial de 95.736,16 km², (1,1% do Brasil) com 500 km de litoral
- 6 macro-regiões e 295 municípios
- População: 6,8 milhões (3,3% do Brasil)
- IDH: 0,774 (IBGE 2010)

- Produto Interno Bruto (IBGE 2013)
  - R$ 214,2 bilhões
  - 6º maior PIB do Brasil
  - 4º maior PIB per Capita do Brasil

- Ratings de Crédito – escala nacional
  - Standard & Poor's - Ratings Services
    brAA- | Fer/16 | Negativa
  - Fitch Ratings
    AA-(bra) | Nov/16 | Estável

Santa Catarina Macro-Regiões



Grupo Celesc

Linha do Tempo

1955

» Fundação da Celesc

1973

» Abertura de Capital

2002

» Adesão ao Nível 2 de Governança Corporativa da Bovespa

2006

» Desverticalização das atividades (Distribuição e Geração)

2007

» Aquisição do controle na SCGÁS (51% ações ON e 17% do Capital Total)

2011

» Nova administração e novas práticas de gestão começaram a ser implementadas

2012

» Novo Estatuto Social

» Plano Diretor "Celesc 2030"

» MP 579

2013

» Novo Contrato de Gestão

» Programa de Eficiência Operacional

» Política de Gestão Estratégica de Riscos e Controles Internos

2014

» Revisão Plano Diretor

» Realinhamento Programa Eficiência Operacional

2015

» Concessão Celesc Distribuição

» Leilão PCHs Celesc Geração

» Revisão Plano Diretor

2016 - 2021

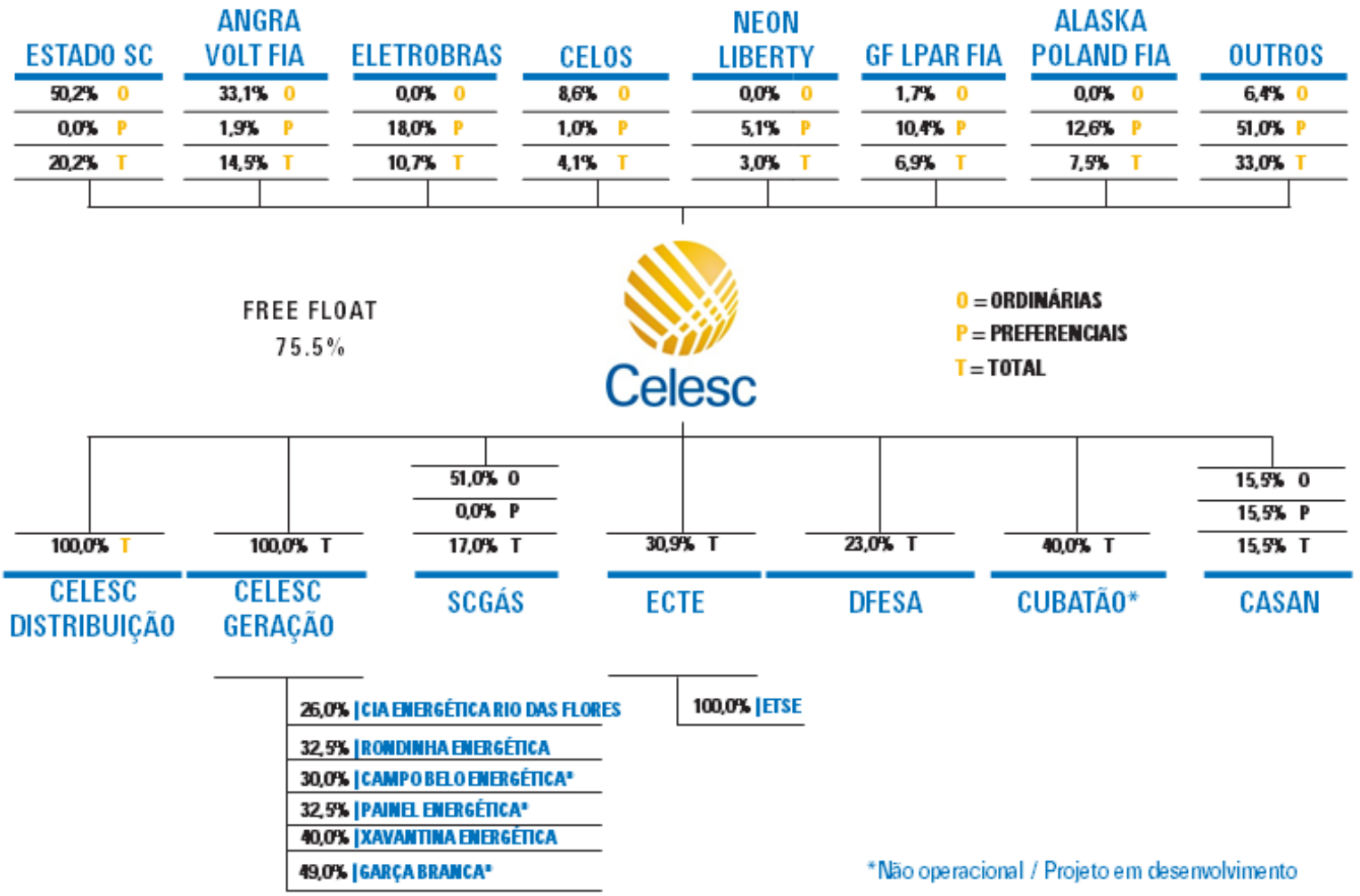
» Indicadores concessão Distribuição

» Metas Plano Celesc 2030

» 4º Ciclo Revisão Tarifária - Celesc Distribuição

Grupo Celesc

Estrutura Societária – Março 2017



*Não operacional / Projeto em desenvolvimento

Grupo Celesc

Principais Ativos



Geração	Transmissão 750kV 500kV 230kV	Subestação de Transmissão	Linha de Distribuição 138kV 69kV	Subestação de Distribuição	Rede de Distribuição 13,8kV 23,1kV 34,5kV	Clientes + de 2,8 milhões

Geração

12 Usinas próprias
- Potência Instalada de 106,8MW
- Energia Assegurada de 67,2MW

Participação Minoritária UHE (DFESA)
- Potência Instalada de 125MW
- Energia Assegurada de 80MW

Participação Minoritária em PCHs (SPEs)
- Potência Instalada de 50,9MW
- Energia Assegurada de 26,7MW

Transmissão

Participação Minoritária em Linha de Transmissão

ECTE
- Extensão de 252 Km
- Tensão de 525kV
- 546 Torres

ETSE (subsidiária integral ECTE)
- Tensão de 525kV e 230kV
- 2 Subestações de Transmissão

Distribuição

- 165 Subestações de Distribuição (145 telecontroladas)
- 4.598 km de Linhas de Distribuição (AT)
- 154.711 km de Redes de Distribuição (MT e BT)
- 189.055 Transformadores de Distribuição
- 1.689.723 Postes
- 965 Religadores Automatizados

Celesc
Distribuição

Desempenho | 2016

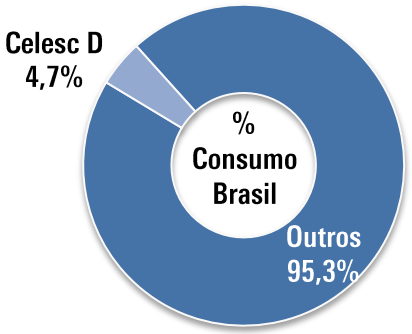
Celesc Distribuição

Área de Concessão

Destaques

Celesc Distribuição

- 6ª maior em Receita de Fornecimento
- 7ª maior em consumo de Energia Elétrica (Volume)
- 10ª maior em número de Unidades Consumidoras
- Atende 91,79% da área do Estado de Santa Catarina
- 264 municípios em SC e 01 no Paraná
- Concessão prorrogada até Jul/45
- Faturamento R$10,4 bi em 2016



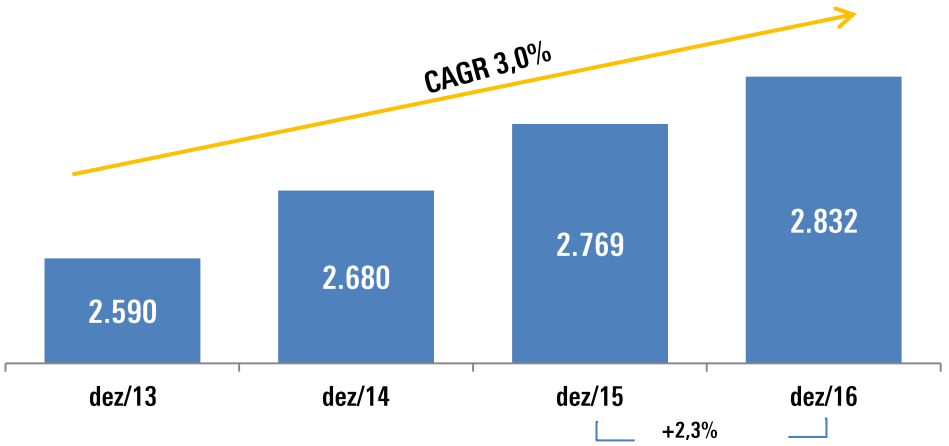
Estado de Santa Catarina

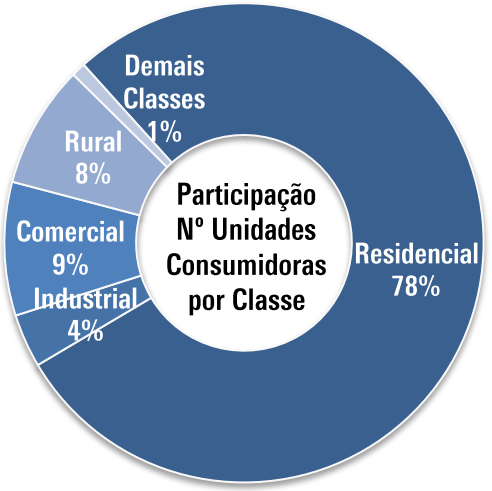


Celesc Distribuição

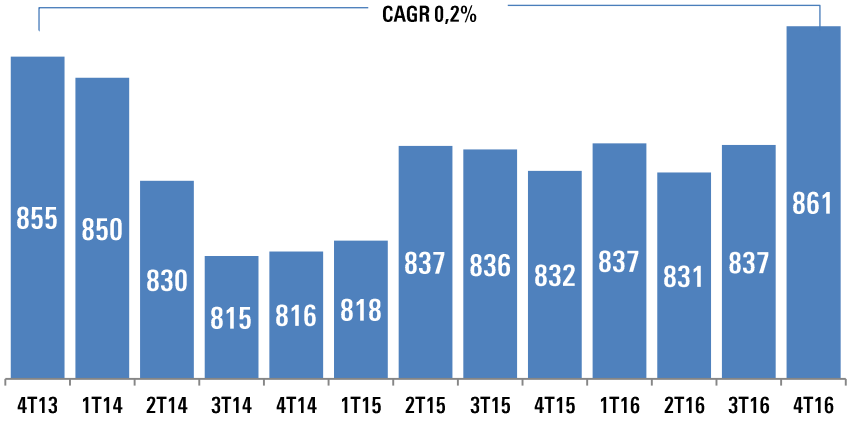
Número Consumidores | Produtividade

Número de Unidades Consumidoras
(em milhares)

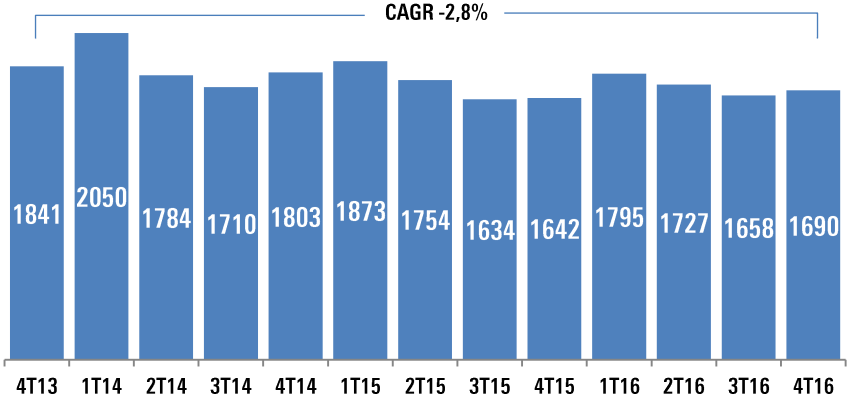




Nº de Consumidores/Empregado



Energia Distribuída (MWh)/Empregado

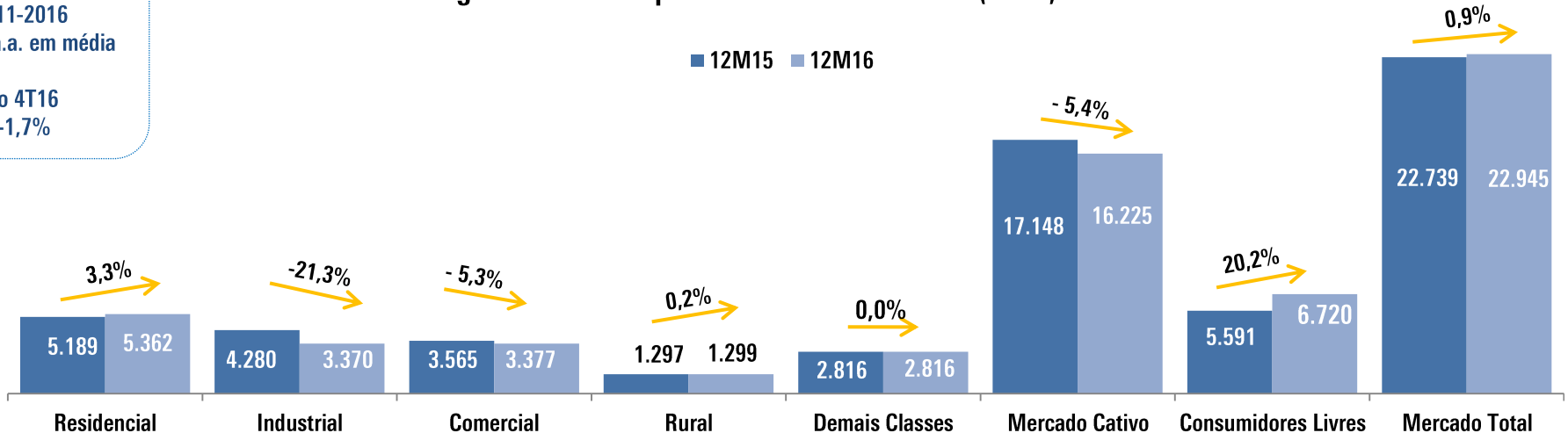


Celesc Distribuição

Energia Distribuída por Classe de Consumo (GWh)

MERCADO TOTAL
2011-2016
+2,8% a.a. em média

No 4T16
+1,7%

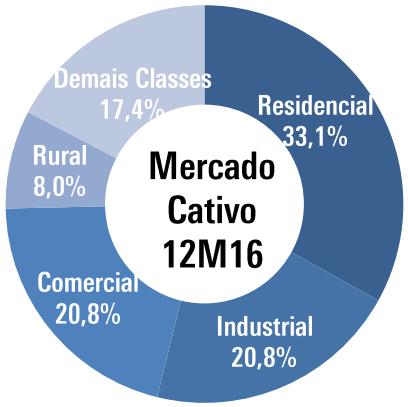


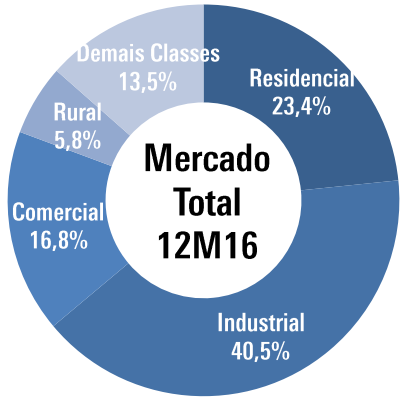
SOBRECONTRATAÇÃO 4T16
109,83% > 105%

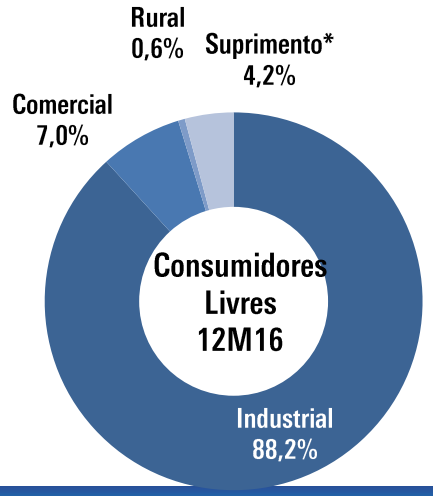
Sobrecontratação involuntária:
- Cotas (NT 93/2016 - AP 04/2016) (105,91%);
- Falta de mecanismo (pendente) (105,57%);
- Migração de Clientes Especiais (pendente) (101,41%)

R$ 21,4 milhões provisionado

SOBRECONTRATAÇÃO 2017
104,0% < 105%



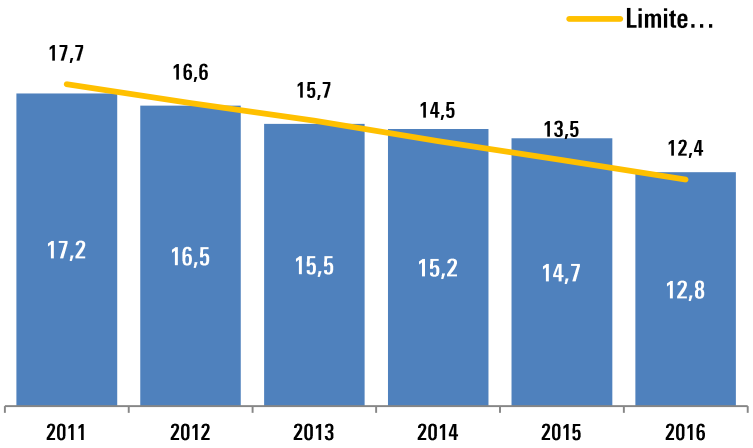




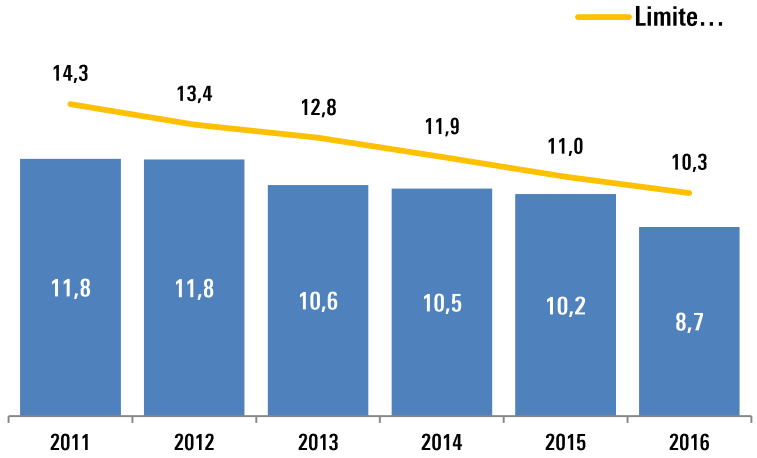
Celesc Distribuição

Qualidade do Serviço

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR (horas ponderadas)



FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR (número de vezes)

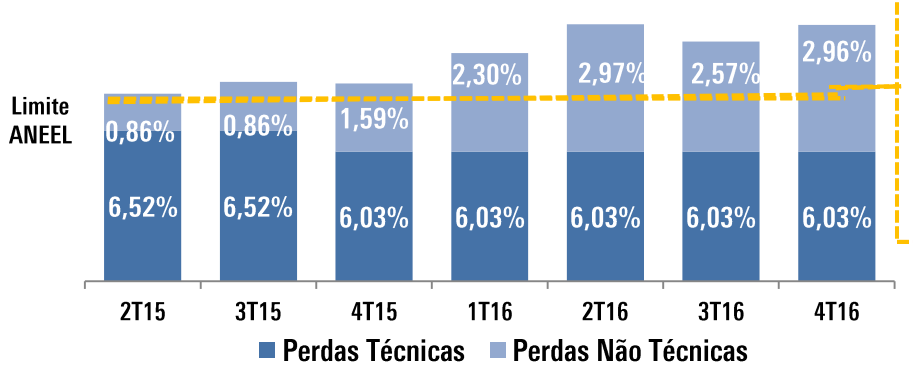


LIMITES PRORROGAÇÃO 2016/2020

DECi 14% abaixo
FECi 21% abaixo

PERDAS NA DISTRIBUIÇÃO

Energia Injetada - Energia Faturada
Ultimos 12 meses

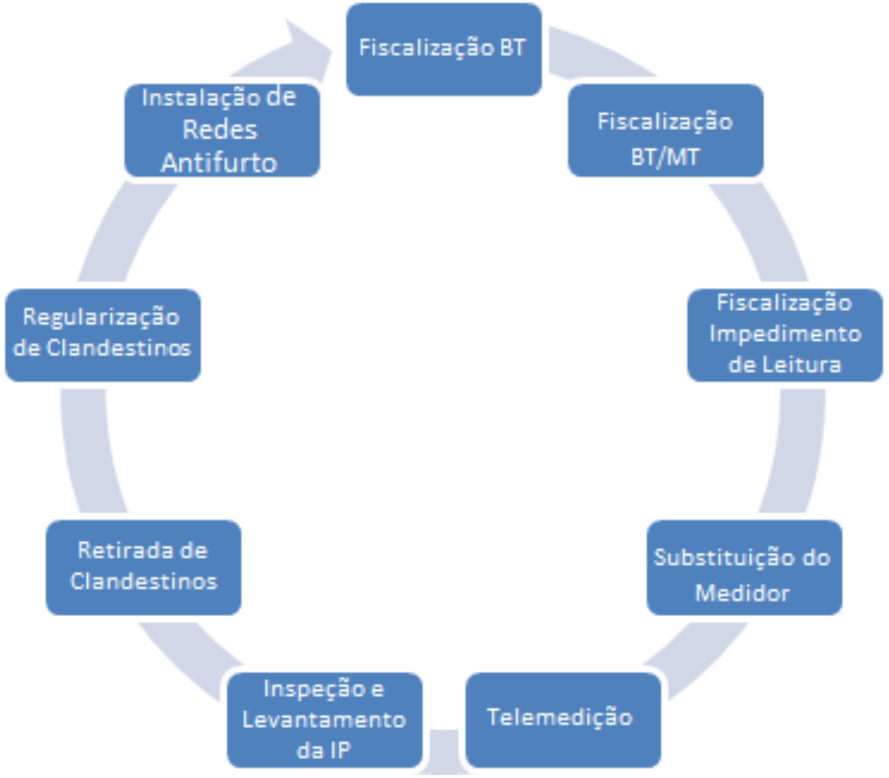


PERDA REGULATÓRIA estabelecida no 4ºCRTP em 7,42%
5,97% para Perdas Técnicas e 1,45% para Perdas Não

Valor estimado sem cobertura tarifária 12M16
R$ 70,7 milhões

Celesc Distribuição

Plano de Ação - Perdas

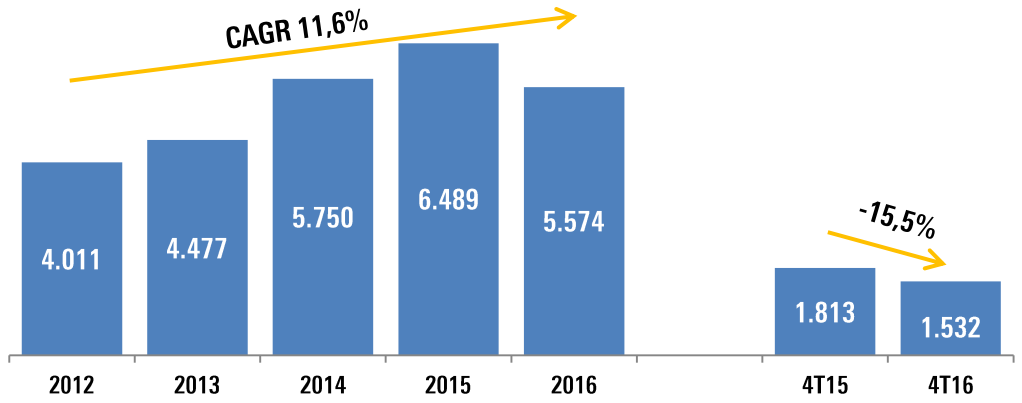


Celesc Distribuição

Destaques Financeiros

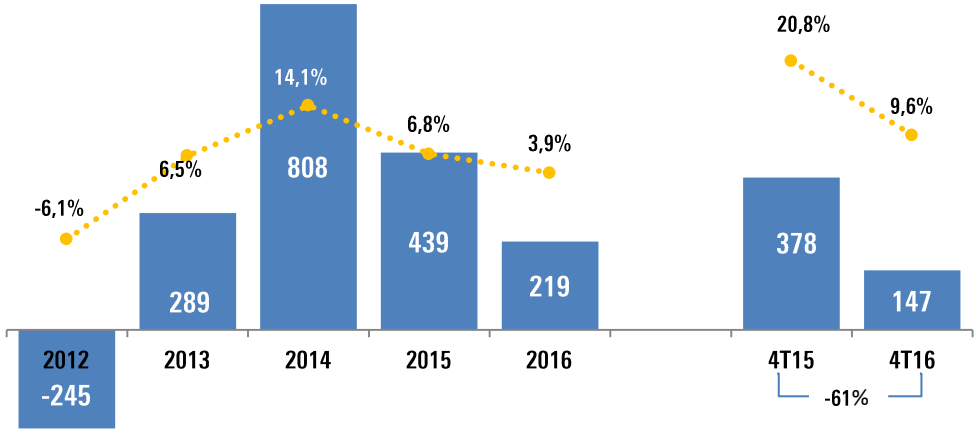
Receita Operacional Líquida(R$ MM)

EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



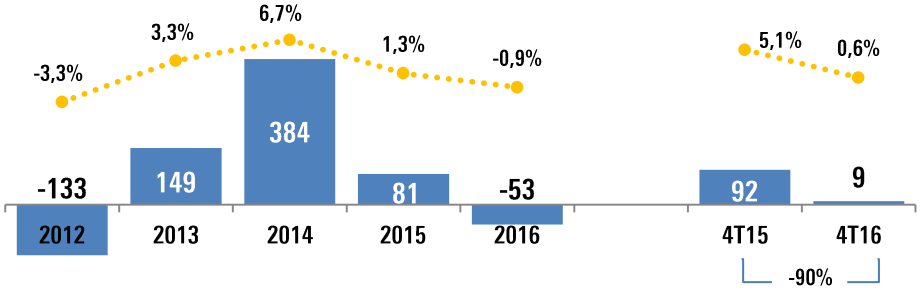
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



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

IFRS



Celesc Distribuição

Resultados Ajustados

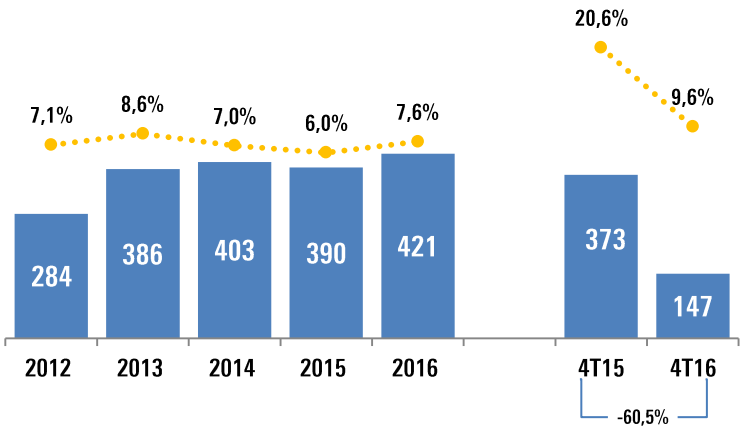
Celesc Distribuição S.A. | EBITDA IFRS - Não-Recorrentes

R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Lucro / Prejuízo Líquido	**91,8**	**9,1**	***-90,1%***	**81,3**	**(52,5)**	***164,6%***
(+) IR e CSLL	32,9	1,4	*-95,9%*	25,7	(30,7)	*-219,2%*
(+) Resultado Financeiro	187,1	88,0	*-53,0%*	135,9	105,0	*-22,7%*
(+) Depreciação e Amortização	66,1	48,8	*-26,1%*	196,3	197,2	*0,4%*
EBITDA	**377,9**	**147,3**	**-61,0%**	**439,3**	**219,0**	**-50,1%**
(-) Efeitos Não-Recorrentes	**4,5**	**0,0**		**49,6**	**(202,2)**	
Contrato Compartilhamento				25,0		
Reversão de Provisão Tributária	4,5			4,5		
Reversão de Provisão Trabalhista "Terceirizados"				30,0		
Provisão Cível				(10,0)		
Exposição contratual 2014					(202,2)	
(=) EBITDA Ajustado por Efeitos Não-Recorrentes	**373,3**	**147,3**	**-60,5%**	**389,7**	**421,2**	**8,1%**
Margem EBITDA IFRS, exclui Receita de Construção (%)	*20,8%*	*9,6%*		*6,8%*	*3,9%*	
Margem EBITDA Ajustada, exclui Receita de Construção (%)	*20,6%*	*9,6%*		*6,0%*	*7,6%*	

Celesc Distribuição S.A. | LUCRO LÍQUIDO IFRS - Não-Recorrentes

R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	12M15	12M16	Δ
Lucro/Prejuízo Líquido - Reportado IFRS	**91,8**	**9,1**	***-90,1%***	**81,3**	**(52,5)**	***-164,6%***
(-) Efeitos Não-Recorrentes	**3,0**	**0,0**		**32,7**	**(154,3)**	
Contrato Compartilhamento				16,5		
Reversão de Provisão Tributária	3,0			3,0		
Reversão de Provisão Trabalhista "Terceirizados"				19,8		
Exposição contratual 2014					(154,3)	
(=) Lucro Líquido Ajustado por Efeitos Não-Recorrentes	**88,8**	**9,1**	**-89,8%**	**48,6**	**101,7**	**109,2%**
Margem Líquida IFRS, exclui Receita de Construção (%)	*5,1%*	*0,6%*		*1,3%*	*-0,9%*	
Margem Líquida Ajustada, exclui Receita de Construção (%)	*4,9%*	*0,6%*		*0,7%*	*1,8%*	

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



EBITDA REGULATÓRIO
R$ 590,1 milhões
VS
EBITDA AJUSTADO
R$ 421,2 milhões

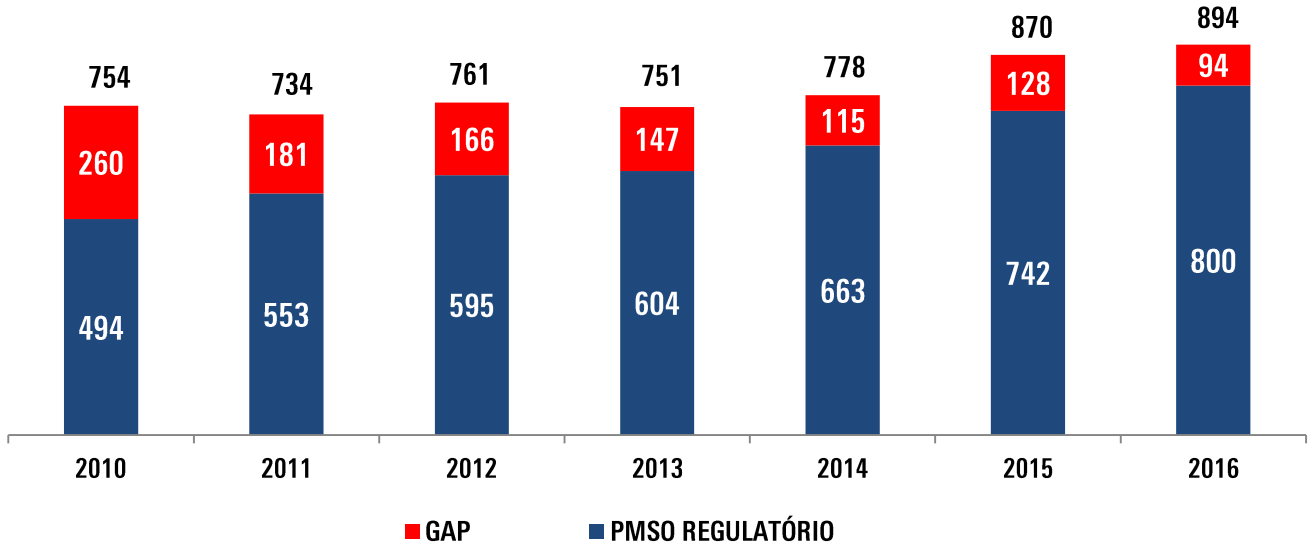
DIFERENÇA
R$ 168,9 milhões

- ✓ PMSO R$ 94,5 milhões
- ✓ PERDAS R$ 70,7 milhões

Celesc Distribuição

Despesas Operacionais | PMSO

PMSO Celesc Distribuição x PMSO Regulatório (R$ MM)

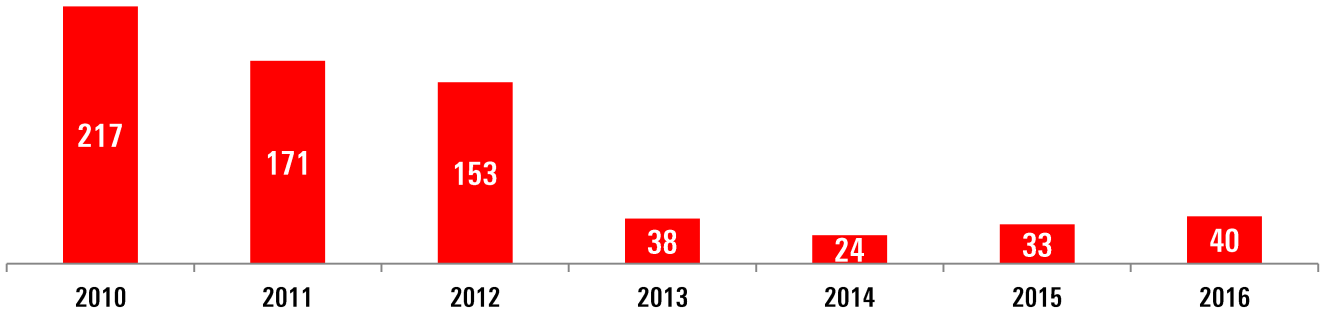


100% do GAP
Despesa com Pessoal

Redução do GAP em 2016

- 26,6%

GAP CUSTO DE PESSOAL sem Despesa Atuarial (R$MM)

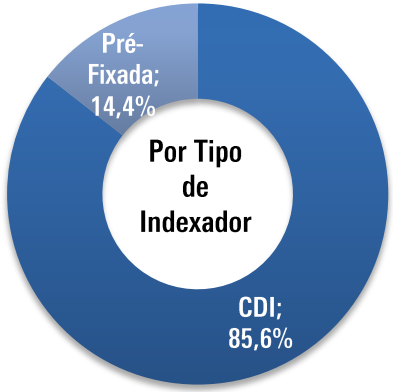


Celesc Distribuição

Endividamento

Celesc Distribuição S.A. | Posição Empréstimos e Financiamentos

R$ Milhões	Tx. Anual de Juros	em 31 de Dezembro de 2015	em 31 de Dezembro de 2016	Δ
Moeda Nacional				
Empréstimos Bancários	110% a 121,5% CDI	416,9	235,2	-43,6%
Eletrobrás	5,00%	89,4	56,3	-37,0%
Debêntures	CDI + 1,30%	304,3	304,7	0,1%
Debêntures	CDI +2,50%	296,4	0,0	
Finame	2,50% a 8,70%	35,8	41,6	16,1%
Mútuo Celesc D/G	125% do CDI	0,0	40,2	
Total		**1.142,9**	**678,0**	**-40,7%**
Curto Prazo - Circulante		*519,1*	*308,2*	
Longo Prazo - Um a Cinco Anos		*613,2*	*365,0*	
Longo Prazo - Acima de Cinco Anos		*10,6*	*4,8*	

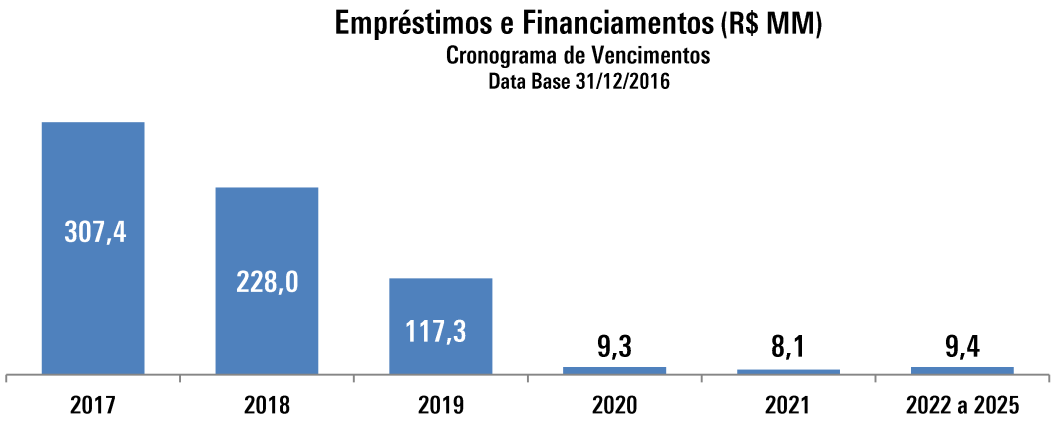


RATING CELESC D:

Moody's:
Ba3 > escala global
A2.br > escala nacional

Perspectiva dos ratings negativa

Passivo CDE vs Ativo Subsídios
Caixa ajustado
- R$81,7 milhões
Dívida financeira líquida ajustada
R$759,7 milhões



Celesc Distribuição S.A. | Endividamento

Dívida Financeira 4T16			
R$ Milhões	em 31 de Dezembro de 2015	em 31 de Dezembro de 2016	Δ
Dívida de Curto Prazo	518,8	308,2	-40,6%
Dívida Longo Prazo	624,2	369,8	-40,8%
Dívida Financeira Total	**1.142,9**	**678,0**	**-40,7%**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**734,2**	**880,9**	20,0%
Dívida Financeira Líquida	**408,7**	**(202,9)**	**-149,6%**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**0,9x**	**-0,9x**	
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**1,0x**	**-0,5x**	
Dívida Fin. Total / Patrimônio Líquido	**0,8x**	**0,5x**	
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**0,3x**	**-0,2x**	

Celesc Distribuição

Investimentos | CAPEX

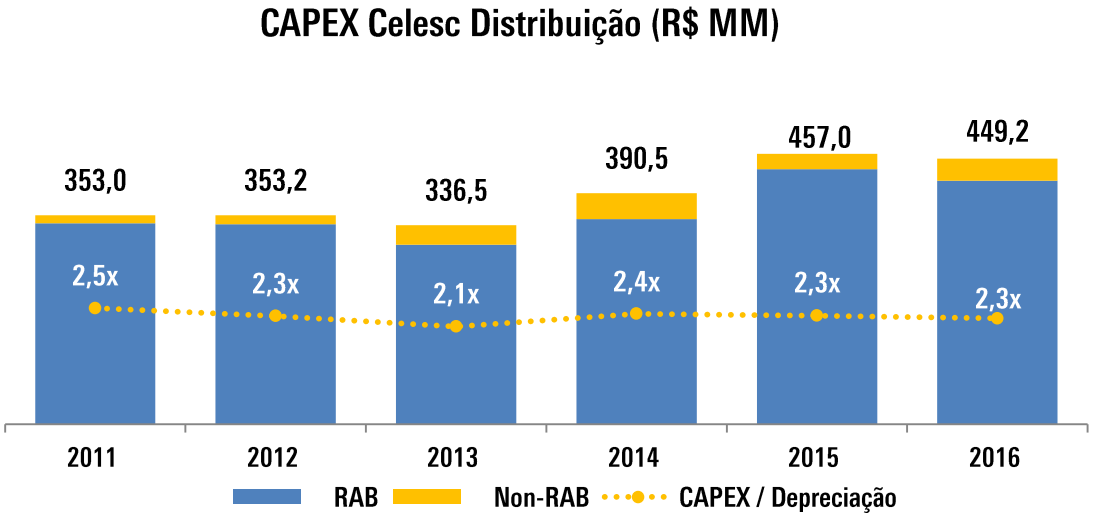
CAPEX - Celesc Distribuição S.A.

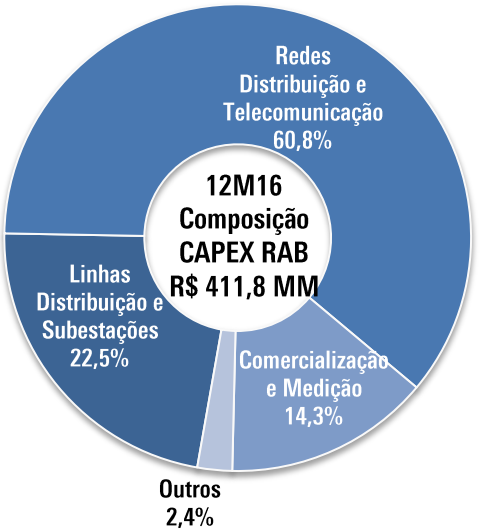
R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Investimentos Distribuição	**153,8**	**140,1**	**-8,9%**	**457,0**	**449,2**	**-1,7%**
RAB *	145,9	128,7	-11,8%	430,9	411,8	-4,4%
Non - RAB	7,9	11,4	43,6%	26,1	37,3	42,9%
Depreciação / Amortização	**(66,1)**	**(48,8)**	-26,1%	**(196,3)**	**(197,2)**	0,4%
Relação CAPEX x Depreciação	**2,3x**	**2,9x**		**2,3x**	**2,3x**	

* RAB: Regulatory Assets Base

CAPEX 2017
R$ 325 milhões

Sistema de Distribuição = R$281,9 milhões
Instalações Gerais e Veículos = R$43,2 milhões





Celesc Distribuição

Tarifa – Reajuste e Revisões

PARCELA A
+4,67%

82% da Receita

Participação no Reajuste Tarifário 2015 (Resolução Homologatória ANEEL 1.927/2015)		
Parcela A	Encargos Setoriais	4,92%
	Custos de Transmissão	-0,34%
	Compra de Energia	-0,73%
	Total Parcela A	3,84%
Parcela B		0,98%
Reajuste Econômico (IRT), considerando a variação tarifária da RTE de março/15		4,82%
Componentes Financeiros do Processo Atual		3,04%
Retirada dos Componentes Financeiros do Processo Anterior		-4,25%
Efeito Médio a ser percebido pelos consumidores		3,61%

PARCELA B
+5,54%

18% da Receita

PARCELA A
-2,70%

80,7% da Receita

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
+3,60%

19,3% da Receita

Celesc
Geração

Desempenho | 2016

Celesc Geração

Capacidade Instalada

PARQUE GERADOR PRÓPRIO

	Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
1	PCH Pery*	09/07/2017	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

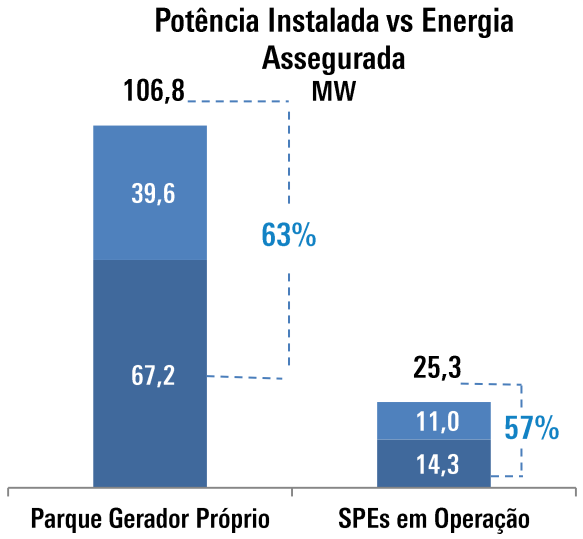
* Sem adesão a prorrogação antecipada (MP 579) – questionamento judicial.
** Potência instalada inferior a 3MW dispensa ato de concessão.

SPE´s EM OPERAÇÃO

	Usinas	Participação Celesc G	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
13	PCH Rondinha	32,5%	05/10/2040	9,60	5,48
14	PCH Prata	26,0%	05/05/2039	3,00	1,68
15	PCH Belmonte	26,0%	05/05/2039	3,60	1,84
16	PCH Bandeirante	26,0%	05/05/2039	3,00	1,76
17	PCH Xavantina	40,0%	07/04/2040	6,08	3,54
	Total - MW			25,28	14,30

PEQUENAS CENTRAIS HIDRELÉTRICAS - PCHs





Ampliações Parque Gerador Próprio

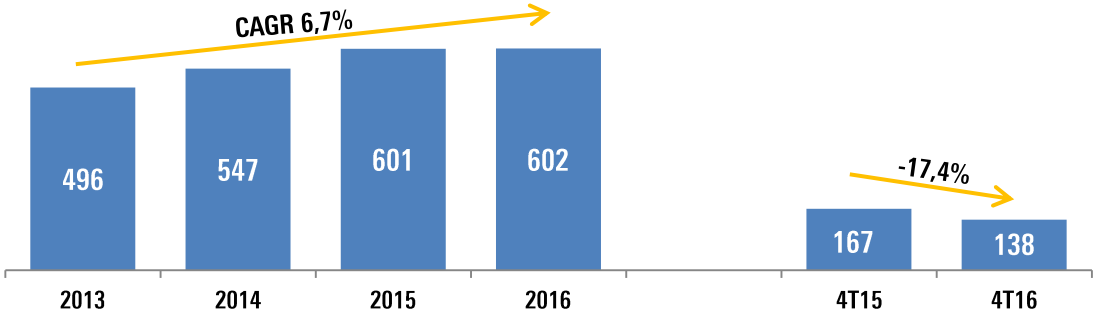
+36MW até 2021

PCHs Salto (+23MW)
Celso Ramos (+7MW)
Cedros (+4,5MW)
Pameiras (+1MW)

Celesc Geração

Destaques Operacionais | Comercialização

Produção de Energia Elétrica | Parque Gerador Próprio
GWh



FATOR DE CAPACIDADE
64,2%,
0,1 p.p. abaixo de 2015

PRODUÇÃO
102% da Garantia Física

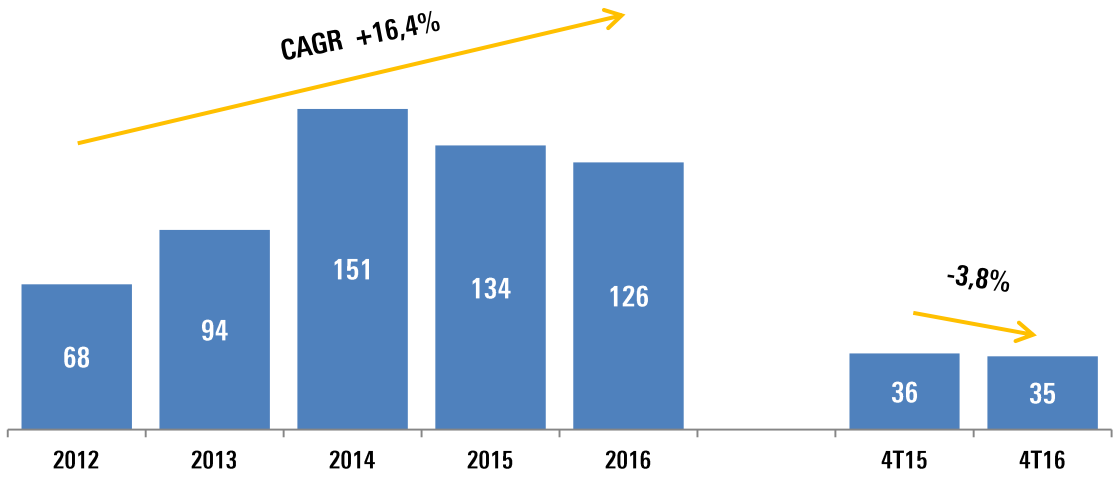
Celesc Geração S.A. | Energia Faturada

QUANTIDADE ENERGIA FATURADA (GWh)	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Fornecimento e Suprimento de Energia Elétrica	**174,9**	**186,6**	***6,7%***	**602,7**	**683,4**	***13,4%***
Industrial	68,4	79,8	*16,6%*	279,4	266,0	*-4,8%*
Comercial, Serviços e Outros	-	-		-	-	
Suprimento de Energia	32,3	84,7	*161,8%*	91,6	377,2	*311,5%*
Energia de Curto Prazo (CCEE)	74,1	22,1	*-70,2%*	231,7	40,2	*-82,6%*
	-					
Preço Médio de Venda SEM CCEE (R$/MWh)	**185,09**	**190,77**	**3,1%**	**230,02**	**141,01**	**-38,7%**
Preço Médio de Venda COM CCEE (R$/MWh)	**248,92**	**178,21**	**-28,4%**	**248,03**	**196,59**	**-20,7%**

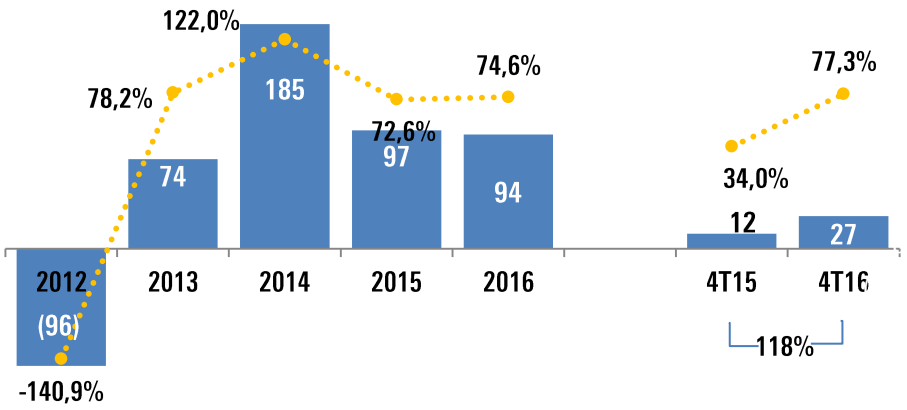
Celesc Geração

Destaques Financeiros

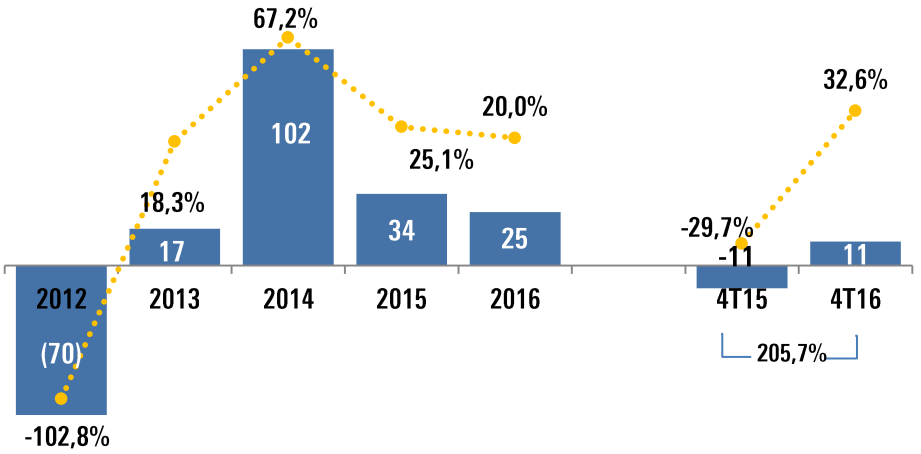
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



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



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



Celesc Geração
Endividamento

Celesc Geração S.A. | Endividamento

Dívida Financeira 4T16	
R$ Milhões	**em 31 de Dezembro 2016**
Dívida de Curto Prazo	1,9
Dívida Longo Prazo	148,1
Dívida Financeira Total	**150,0**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**18,6**
Dívida Financeira Líquida	**131,4**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**1,4x**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**1,7x**
Dívida Fin. Total / Patrimônio Líquido	**0,4x**
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**0,3x**

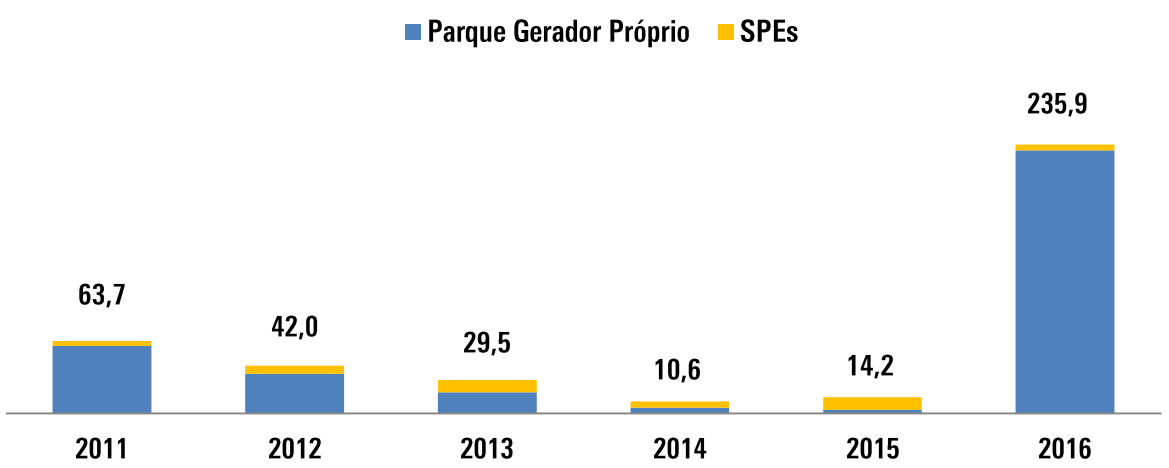
RATING CELESC G:

Fitch Ratings:
A+ > escala global
A+(bra) > escala nacional

A Perspectiva dos ratings é Estável.

Celesc Geração

CAPEX | Novos Projetos



CAPEX 2017
R$ 38,6 milhões

Novos Negócios = R$ 5,3 milhões
Ampliação = R$ 18,7 milhões
Melhorias = R$ 14,5 milhões

Desafios Plano Diretor

> Até o final de 2020, ampliar a capacidade instalada em +170MW
> Capex médio ponderado por MW em R$ 7,0 milhões
> Estrutura de Capital estimada: 60% debit e 40% equity

Empreendimentos em desenvolvimento

PCH GARÇA BRANCA
OBRA INICIADA EM ABR/15
6,5 MW POTÊNCIA
3,4 MW GF
PARTICIPAÇÃO 49% CELESC G
OPERAÇÃO
2017

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

SCGÁS
COMPANHIA DE GÁS DE SANTA CATARINA

Desempenho | 2016

SCGÁS

Área de Concessão

Destaques

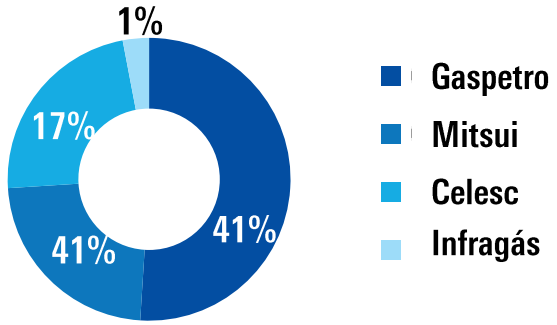
SCGÁS

- Concessão em 100% do território Catarinense
- 1,8 milhões de m³ de gás/ dia
- 8,9 mil clientes atendidas
- Contrato de Concessão até Março de 2044

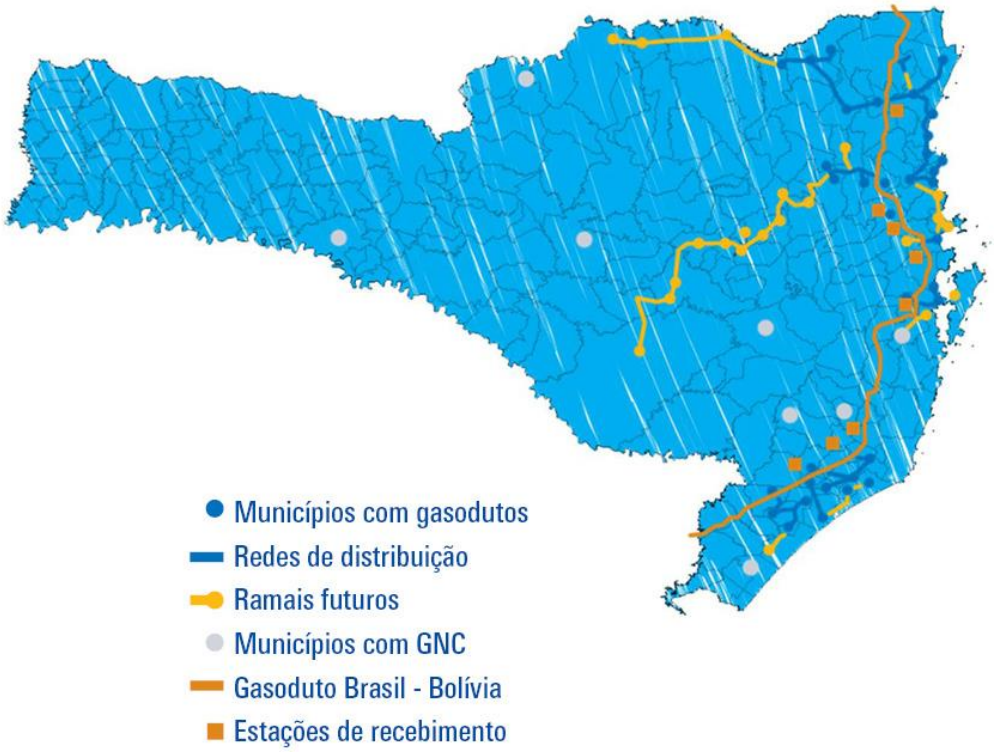
Santa Catarina *vs* Brasil

- 3º em número de indústrias com GN (227)
- 3ª maior rede de postos com GNV (136)
- 3º em extensão de gasodutos (1.094 km)
- 2º em número de municípios com GN (62)

Composição Acionária



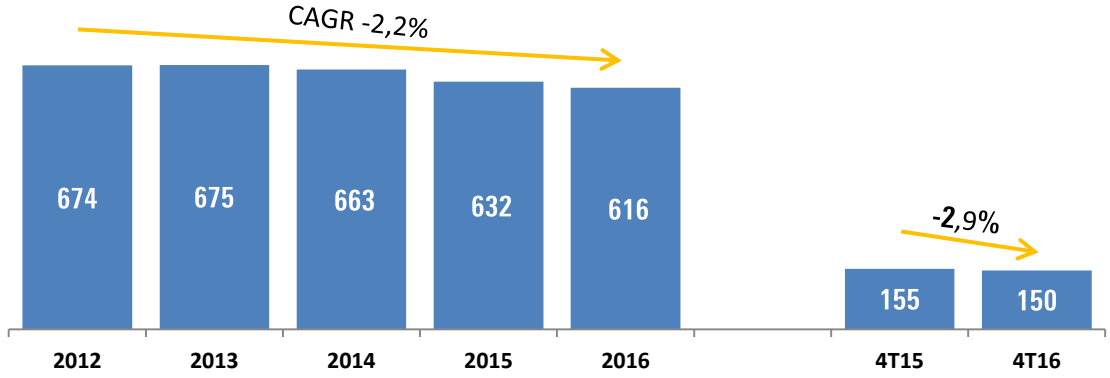
Rede de Distribuição SCGÁS



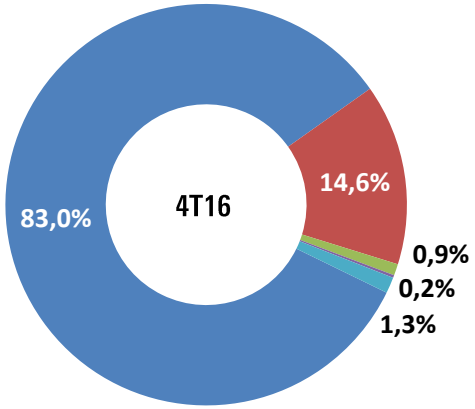
SCGÁS

Desempenho Operacional

Volume de Gás Vendido (MM m³)

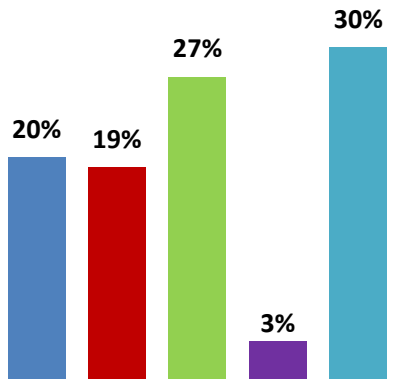


Volume de Gás por Segmento





Margem de Contribuição por classe (%)*



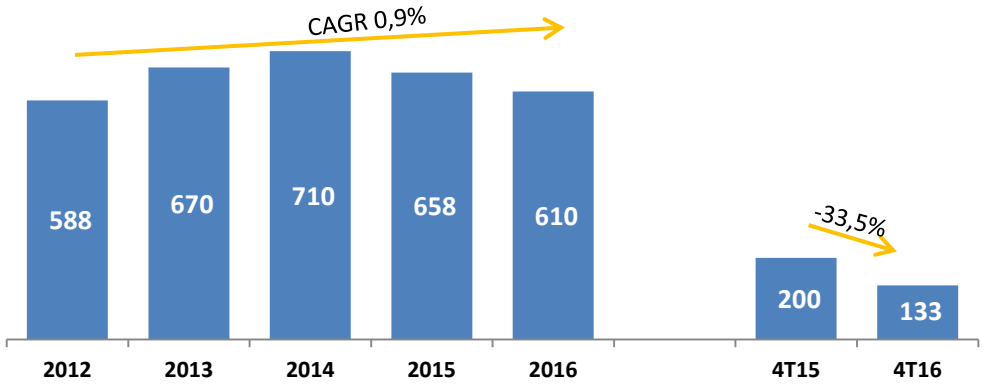
* Margem de Contribuição: resultado bruto das vendas de gás . É calculada através da subtração dos custos do gás da receita líquida. Não inclui os custos operacionais da empresa.

SCGÁS

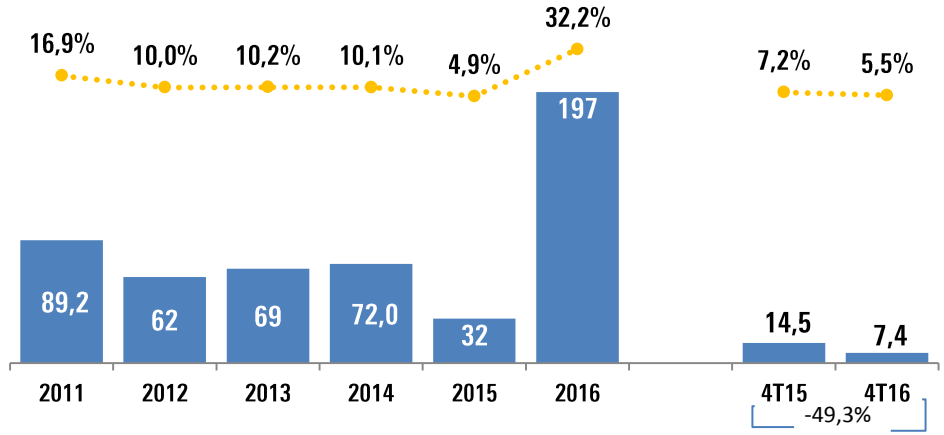
Destaques Financeiros

Receita Operacional Líquida SCGÁS (R$ MM)

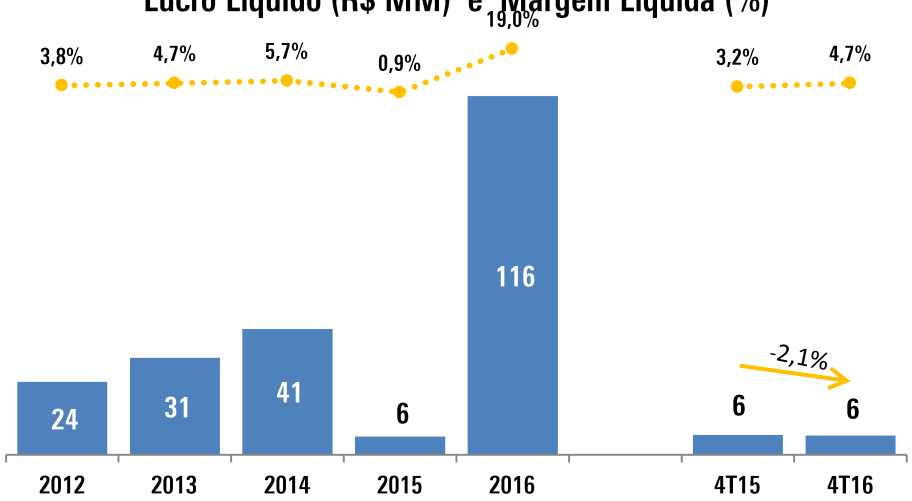
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



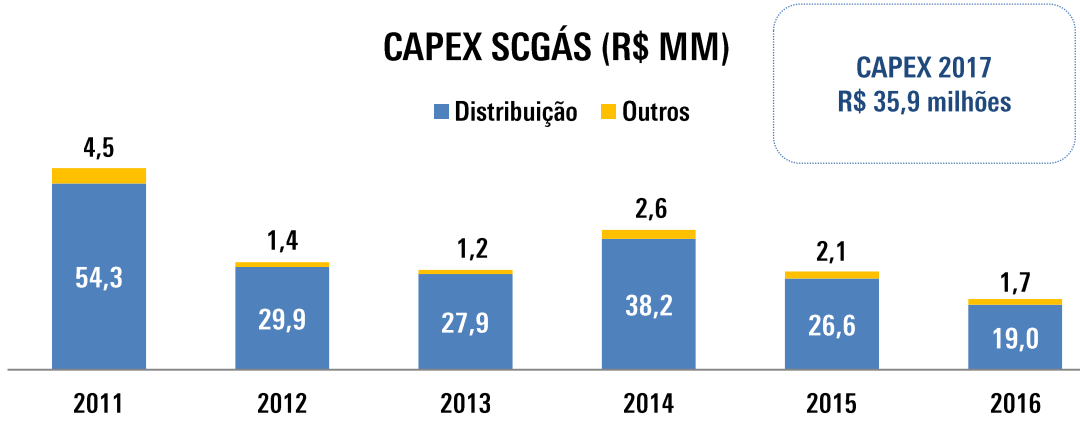
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)



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



CAPEX SCGÁS (R$ MM)



CAPEX 2017
R$ 35,9 milhões

ECTE
Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A.

Dona Francisca Energética S.A. DFESA

casan

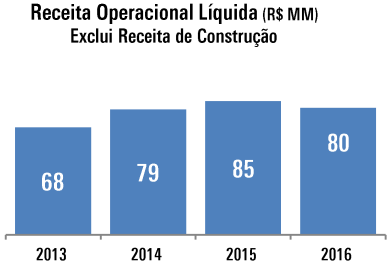
Desempenho | 2016

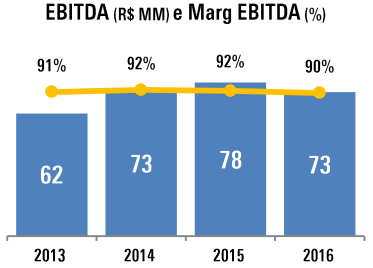
Outras Participações

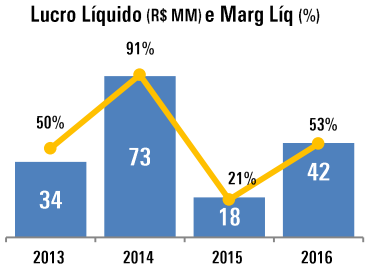
ECTE | DFESA | CASAN

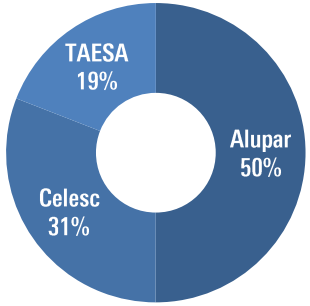
ECTE

Ativo	Pat. Liq.	Dív. Liq.
• R$ 435,1MM	• R$ 171,2 MM	• R175,6MM



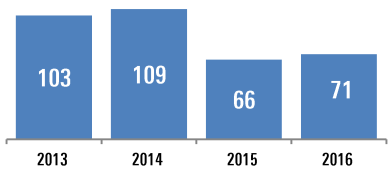


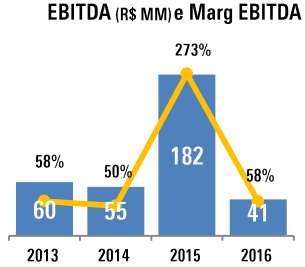


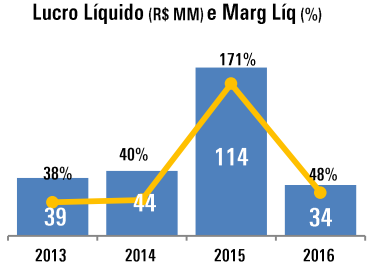


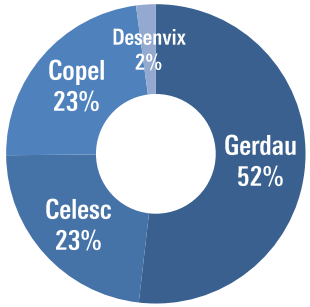
Dona Francisca Energética S.A. — DFESA

Ativo	Pat. Liq.	Dív. Liq.
• R$ 151,6 MM	• R$ 142,3 MM	• R$ 0 MM • *caixa líquido



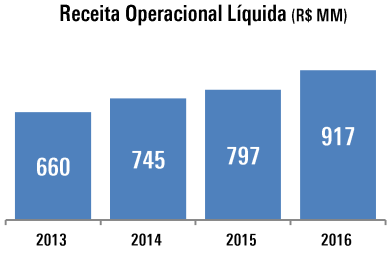


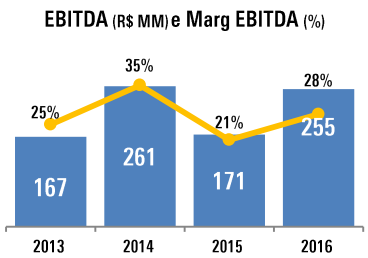


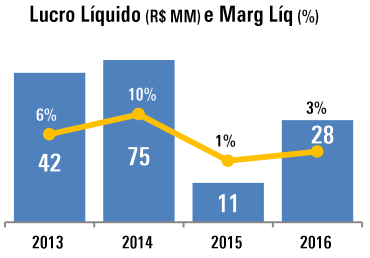


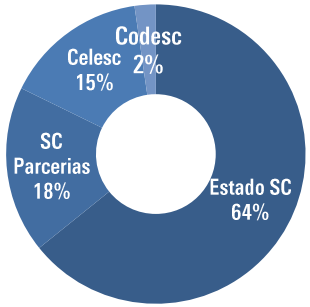
casan

Ativo	Pat. Liq.	Dív Liq.
• R$ 2.790 MM	• R$ 1.350 MM	• R$ 830 MM











Celesc

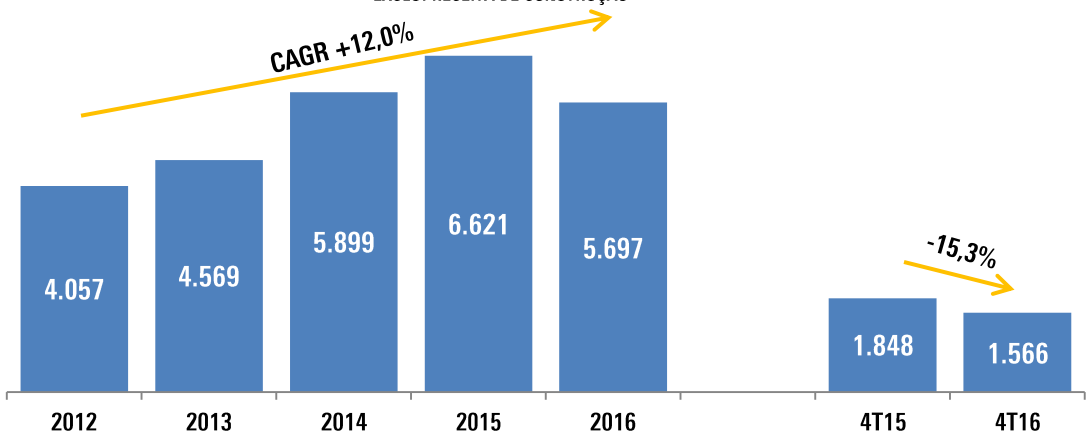
Controladora e Consolidado – 2016

Grupo Celesc

Destaques Financeiros Consolidados

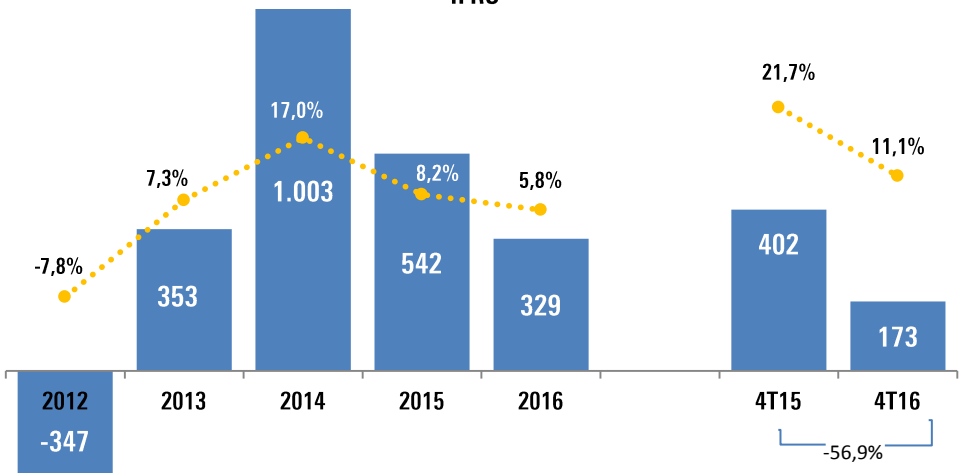
Receita Operacional Líquida (R$ MM)

EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



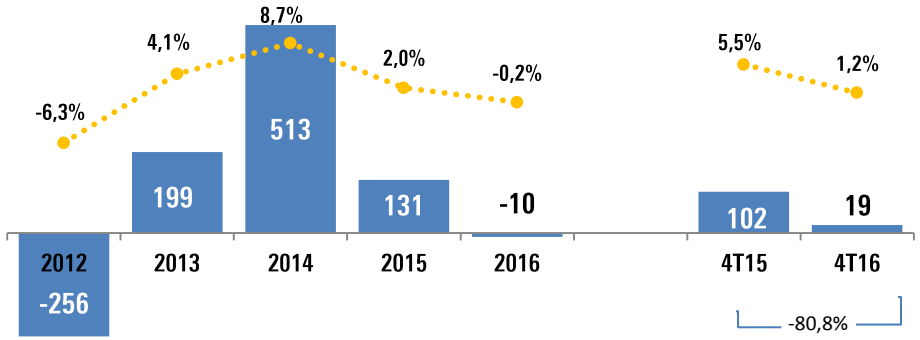
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



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

IFRS



Grupo Celesc

Resultado da Equivalência Patrimonial

R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Celesc Distribuição (100%)	91,8	9,1	*-90,1%*	81,3	(52,5)	*164,6%*
Celesc Geração (100%)	(10,7)	11,3	*205,7%*	33,7	25,1	*-25,3%*
SCGÁS (17%)	1,1	1,1	*-2,1%*	1,0	19,7	*1860,9%*
ECTE (30,9%)	(3,9)	2,9	*174,9%*	5,5	13,1	*136,9%*
DFESA (23%)	20,4	1,9	*-90,8%*	26,1	7,9	*-69,8%*
Resultado da Equivalência Patrimonial	**98,6**	**26,2**	***-73,4%***	**147,6**	**13,3**	***-91,0%***

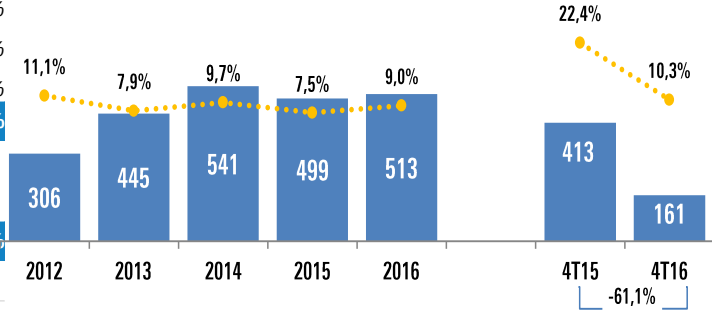
Grupo Celesc

Resultados Consolidados Ajustados

EBITDA Consolidado IFRS - Não-Recorrentes

R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Lucro/ Prejuízo Líquido	**101,6**	**19,5**	***-80,8%***	**130,7**	**(9,8)**	***-107,5%***
(+) IR e CSLL	(39,3)	(6,8)	***-82,6%***	(43,4)	16,7	*138,6%*
(+) Resultado Financeiro	(174,4)	(92,4)	*-47,0%*	(108,5)	(120,3)	*10,9%*
(+) Depreciação e Amortização	(86,5)	(54,6)	*-36,9%*	(259,1)	(235,6)	*-9,1%*
EBITDA	**401,8**	**173,2**	**-56,9%**	**541,6**	**329,3**	**-39,2%**
(-) Celesc Distribuição | Efeitos Não-Recorrentes	4,5	0,0		49,6	(202,2)	
(-) Celesc Geração | Teste Impairment PCHs	(15,9)	12,5		(6,8)	18,1	
(=) EBITDA Ajustado por Efeitos Não-Recorrentes	**413,1**	**160,8**	**-61,1%**	**498,8**	**513,4**	**2,9%**
Margem EBITDA IFRS, exclui Receita de Construção (%)	*21,7%*	*11,1%*		*8,2%*	*5,8%*	
Margem EBITDA Ajustada, exclui Receita de Construção (%)	*22,4%*	*10,3%*		*7,5%*	*9,0%*	

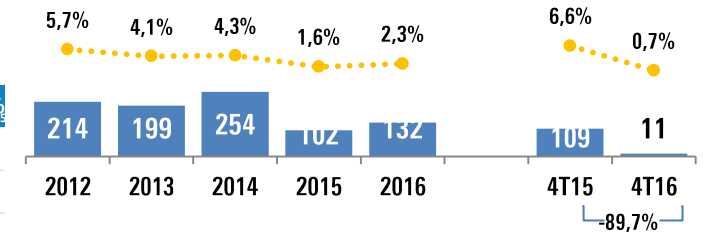
EBITDA Ajustado (R$ MM) e Margem EBITDA Ajustada (%)



LUCRO LÍQUIDO Consolidado IFRS - Não-Recorrentes

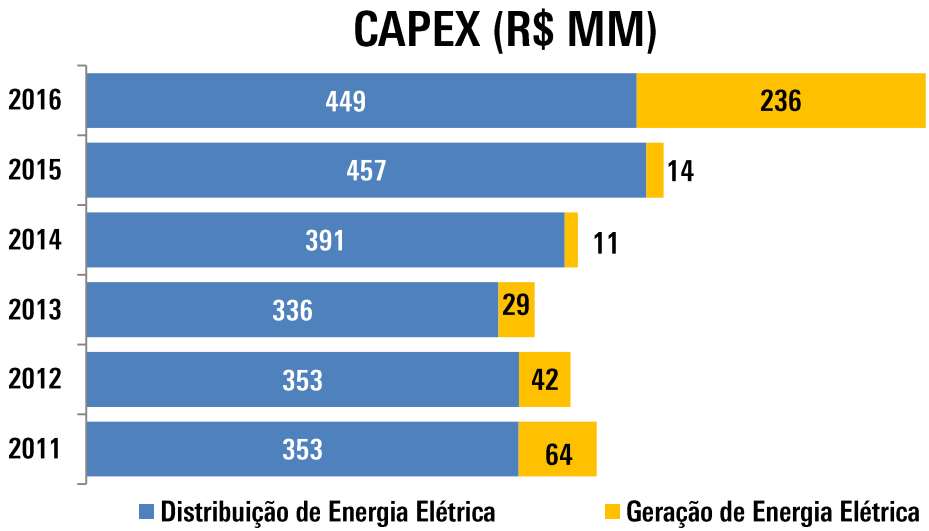
R$ Milhões	4º Trimestre			Acumulado 12 Meses		
	2015	2016	Δ	2015	2016	Δ
Lucro/Prejuízo Líquido - Reportado IFRS	**101,6**	**19,5**	***-80,8%***	**130,7**	**(9,8)**	***-107,5%***
(-) Celesc Distribuição | Efeitos Não-Recorrentes	3,0	0,0		32,7	(154,3)	
(-) Celesc Geração | Teste Impairment PCHs	(10,5)	8,2		(4,5)	12,0	
(=) Lucro Líquido Ajustado	**109,1**	**11,2**	**-89,7%**	**102,4**	**132,5**	**29,4%**
Margem Líquida sem Ajustes (IFRS)	*5,5%*	*1,2%*		*2,0%*	*-0,2%*	
Margem Líquida Ajustada, exclui Receita de Construção (%)	*6,6%*	*0,7%*		*1,6%*	*2,3%*	

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



Grupo Celesc

Investimentos | CAPEX



CAPEX 2017:

Celesc Distribuição
R$ 325 milhões

Celesc Geração
R$ 38,5 milhões

Controladora (Novos Negócios)
R$ 8 milhões

Grupo Celesc

Endividamento

R$ Milhões	em 31 de Dezembro de 2015	em 31 de Dezembro de 2016	Δ
Dívida de Curto Prazo	518,8	310,2	-40,2%
Dívida Longo Prazo	624,2	477,6	-23,5%
Dívida Financeira Total	**1.142,9**	**787,8**	**-31,1%**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**922,0**	**917,5**	-0,5%
Dívida Financeira Líquida	**220,9**	**(129,7)**	**-158,7%**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**0,4x**	**-0,4x**	
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**0,4x**	**-0,3x**	
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**0,1x**	**-0,1x**	

RATING CELESC HOLDING:

Fitch Ratings : A+ > escala global
Moody's : B1 > escala global

Fitch Ratings : A+(bra) > escala nacional
Moody's: Baa1.br > escala nacional

A Perspectiva dos ratings é negativa.

Passivo CDE vs Ativo Subsídios
Caixa ajustado
- R$45,1 milhões
Dívida financeira líquida ajustada
R$ 832,9 milhões

Celesc

Plano Diretor Celesc 2030

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 11 iniciativas estratégicas
- Plano de Negócios 2017-21
- Modelo de acompanhamento
- 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 – Revisão anual

11 iniciativas estratégicas 2017-2021



DISTRIBUIÇÃO

1. Inovação tecnológica
2. Aumento da eficácia comercial
3. Gestão do mercado de energia
4. Melhoria na qualidade do fornecimento de energia
5. Redução de custos



GERAÇÃO

6. Valorização dos ativos atuais de Geração



NOVOS NEGÓCIOS

7. Desenvolvimento de novos negócios em serviços



HOLDING

8. Gestão regulatória proativa
9. Desinvestimento em participações e ativos não elétricos
10. Definição de estratégias econômico-financeiras
11. Gestão estratégica de pessoas

Grupo Celesc

Eficiência Operacional

A partir dos ganhos potenciais identificados no Plano Diretor, foram destacadas cinco iniciativas estratégicas para otimização da performance operacional:

- Adequação Organizativa ao Celesc 2030
- Otimização do custo com Pessoal
- Aumento da eficácia comercial
- Otimização logística
- Centralização de atividades de suporte

REDUÇÃO DE ESTRUTURA

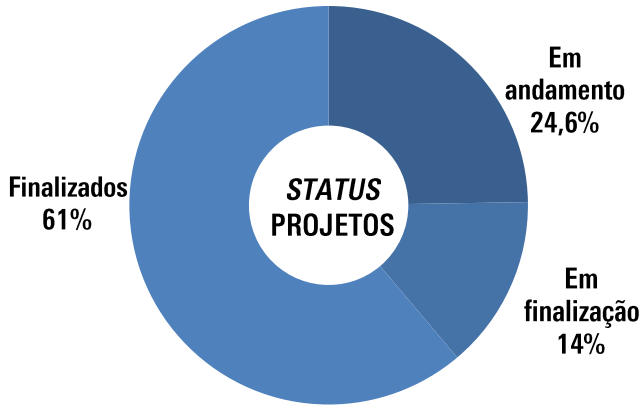
> Redução número de Diretorias (10 para 8)

> Extinção 54 funções gratificadas na sede

> Redução de 15 funções gratificadas nas AGDs

> De 2013 a 2015 redução em 14% das funções gerenciais

Identificadas + de 129 oportunidades de melhorias nos processos corporativos (projetos) acompanhados por um *PMO – Project Management Office*

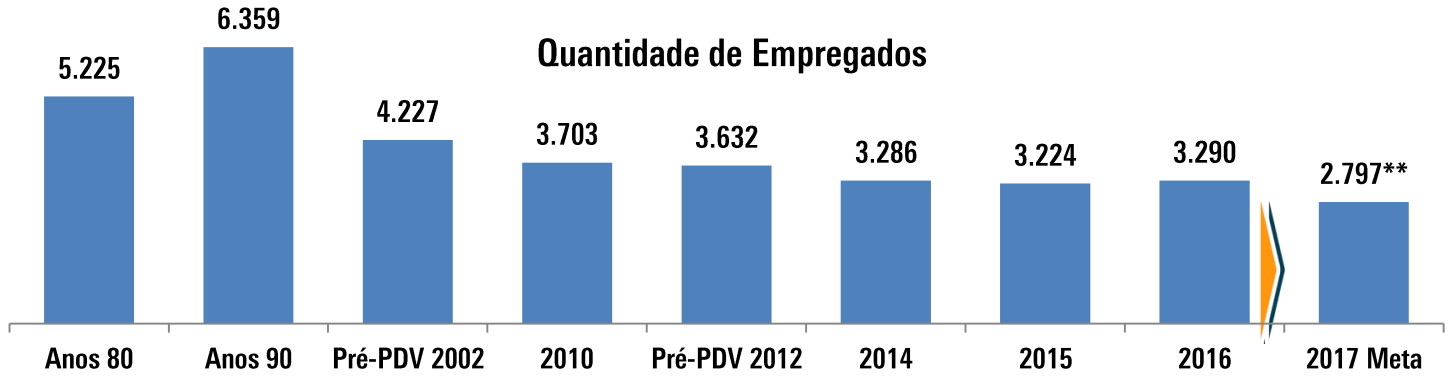


Grupo Celesc

Eficiência Operacional

Otimização do custo com Pessoal: Política de Gestão do Quadro de Pessoal

Redução	Realocação	Contratação
• Planos desligamentos • Saídas naturais	• Incentivo à transferência • Adequações internas	• Suprimento dos déficits
• 753 desligamentos no PDV 2012 • 57 desligamentos no PDA 2014 • 67 desligametno no PDI 2016 • Estima-se 60 saídas naturais/ano	• Comitê de Gestão do Quadro • Transferências internas • Automação	• Fluxo decisório limita contratação de empregados ao Quadro de Dotação* vigente • Ações estruturais



* 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.

** Meta em revisão, em linha com a atualização do QUADRO DE DOTAÇÃO 2017;

Grupo Celesc

Eficiência Operacional

Otimização do custo com Pessoal:

AÇÕES ESTRUTURAIS

Redução do custo médio dos empregados

- **Plano de Saúde |** Fim Benefício Pós-Emprego (paridade contributiva) para contratados a partir de maio/2013
- **Planos Previdenciários |** Readequação do Custeio, redução do percentual médio de contribuição, de 10,24% para 7%, a partir de 2015
- **Plano de Cargos e Salários |** Ajustes reduzindo os percentuais a serem aplicados a título de progressão
- **Verbas variáveis |** Horas extras -21% (em relação a 2012 a redução foi de -36%), Sobre aviso em -8% e Periculosidade em -16% no ano de 2016
- **ACT 2016 |** Eliminados para os novos empregados custos com anuênio (1% a.a.), Gratificação de Férias (30%) e Gratificação 25 anos (1 salário)

GESTÃO DE PESSOAS

- Programa Gerencial
- Política Gestão de Verbas Variáveis
- Política Apropriação de Mão de Obra

Grupo Celesc

Eficiência Operacional

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

NOVAS TECNOLOGIAS

- CONTACT CENTER
- AGÊNCIA WEB
- AVISOS SMS

CENTRO DE OPERAÇÃO DE MEDIÇÃO

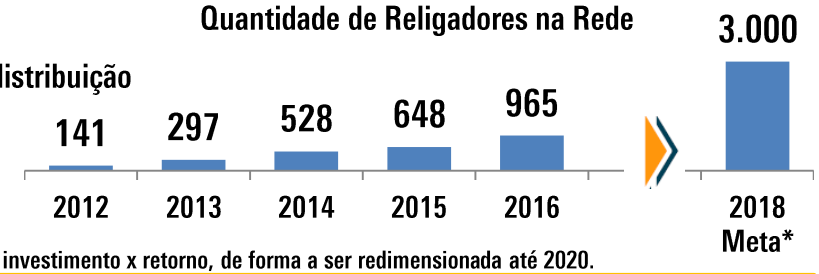
- Inauguração em agosto/2012
- Atende 93% dos clientes do Grupo A + Monômios
- 48% do faturamento da Celesc monitorado em tempo integral
- Projeto piloto para Telemedição do Grupo B

Recuperação de Receitas
Combate a perdas
Mitiga riscos de penalidades na CCEE
Redução Mão de Obra utilizada

Otimização logística: aumento confiabilidade redes de distribuição, aumento produtividade equipes de campo, otimização Centros Operação da Distribuição – CODs, centralização de estoques

AUTOMAÇÃO
Instalação de Religadores

- Incremento no índice de recursividade
- Maior agilidade na restauração do sistema de distribuição
- Redução custo operacional
- Evita deslocamento de equipes
- Melhora indicadores de continuidade



* Iniciativa está sendo revisada, reavaliando-se as premissas e identificando sua relação investimento x retorno, de forma a ser redimensionada até 2020.

Centralização de atividades de suporte: administrativo, jurídico, recursos humanos, faturamento, engenharia (PEPs)

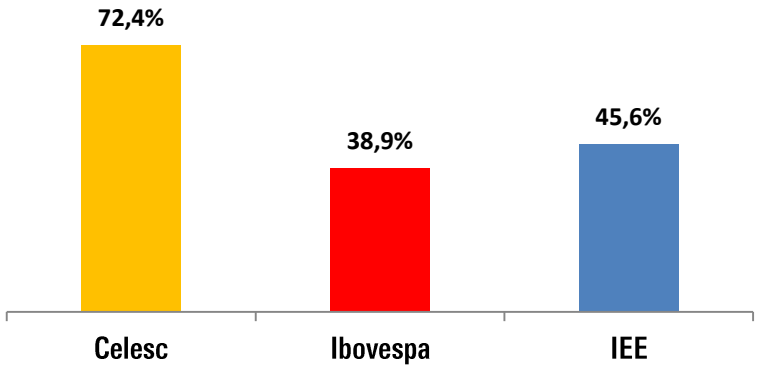


Celesc

Mercado de Capitais e Compromissos com a Sociedade

Grupo Celesc
Mercado de Capitais

Fechamento CLSC4 em 31.12.2016
R$15,89



Retorno a carteira ISE em 2017

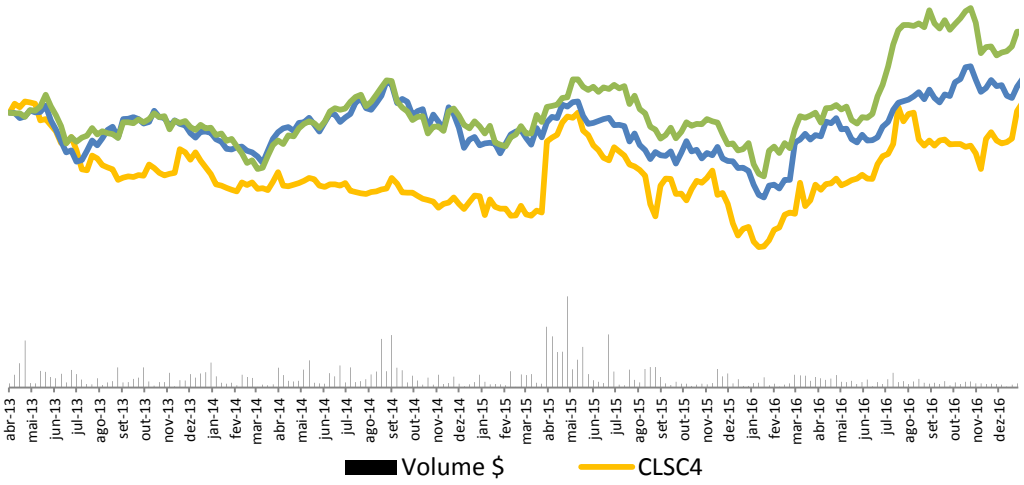
Free Float	
Técnico	Efetivo
75,5%	32,8%

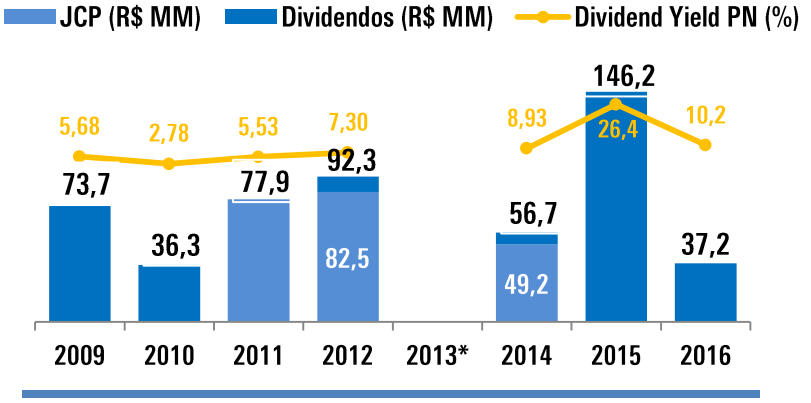
Valor de Mercado (MM)
Em 31/12/2016
R$ 613 US$ 188

Volume Médio Negociado (ADTV 2T16)
R$ 188 M

Valor Patrimonial da Ação
Em 31/12/2016
R$ 53,82
Preço/VPA = 0,3x

CLSC4 - IBOV - IEE - EVOLUÇÃO ABRIL/2013 a DEZEMBRO/2016





pay-out 30%

*Não houve distribuição em 2013 em função do prejuízo apurado em R$ 225MM pela companhia no exercício de 2012 ;

Grupo Celesc

Compromisso com a Sociedade

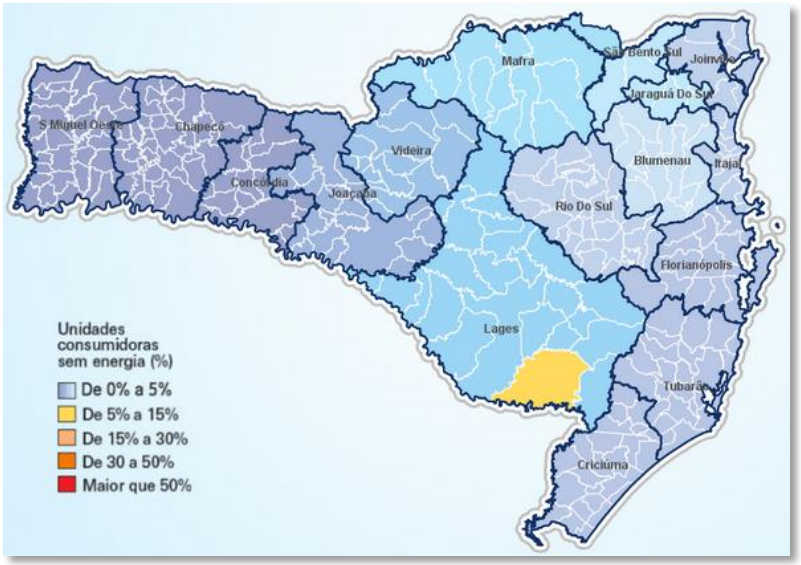
Projetos Socioambientais

Engajamento com a Comunidade
Mais de 100 projetos em 10 anos com aprox. R$ 140 milhões investidos
redução de 144 GWh em consumo.

- Jovem Aprendiz
- Energia do Futuro
- Celesc Voluntária
- Projeto Bônus Eficiente
- Banho de Energia
- Energia do Bem

Transparência na Relação com os Clientes

Situação em tempo real do fornecimento na área de concessão da Celesc Distribuição



Prêmio Abradee 2016

5º lugar na categoria de Melhor Distribuidora do País
2º lugar da Região Sul
3º lugar nacional categoria de Responsabilidade Social
3º lugar na Evolução do Desempenho
4ª melhor distribuidora do Brasil ISQP
5º lugar Qualidade da Gestão
1º.lugar na Eficiência do Capital de Giro
2ª melhor empresa em Inadimplência



Relatório de Sustentabiliade

Padrão GRI desde 2012



Celesc

Cleverson Siewert
Diretor Presidente

José Carlos Oneda
Diretor de Finanças e Relações com Investidores
Fone 55 48 3231 6011

Fabiano Moreira de Matos
Fale com RI
Fone 55 48 3231 5100 | Fax 55 48 3231 6229

www.celesc.com.br/ri | ri@celesc.com.br

CENTRAIS ELÉTRICAS DE SANTA CATARINA S.A.

