

Celesc

Resultados | 2T17

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
- 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

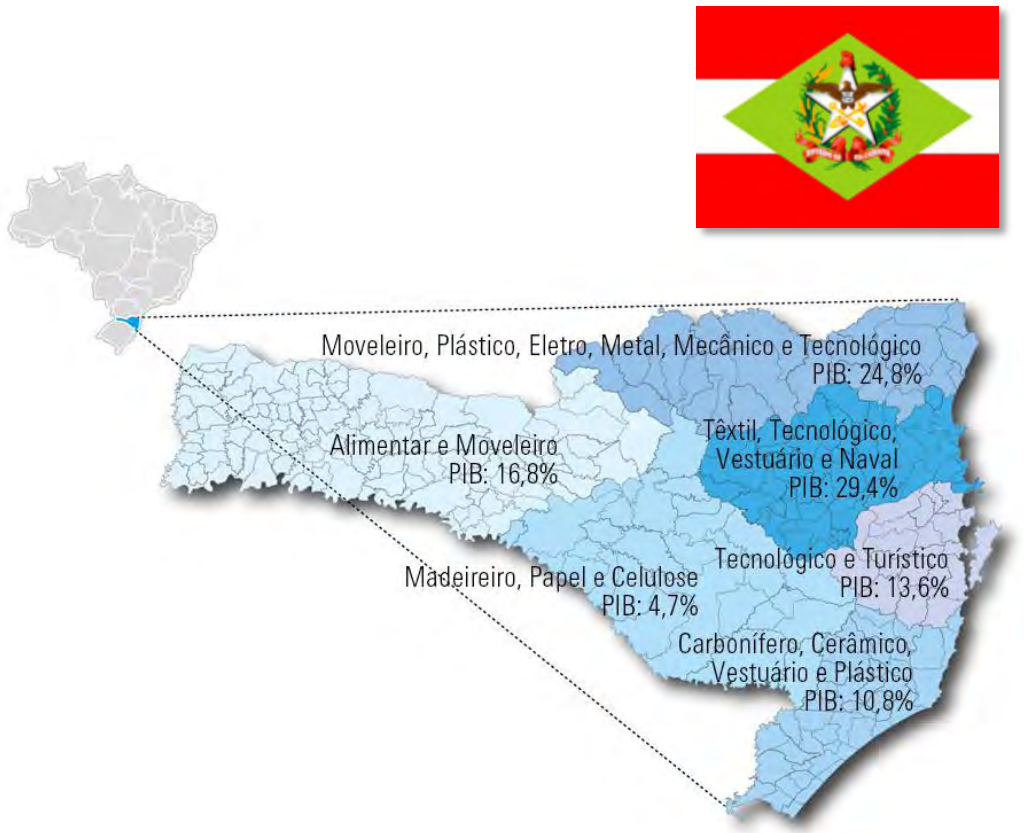
Destaques

- 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

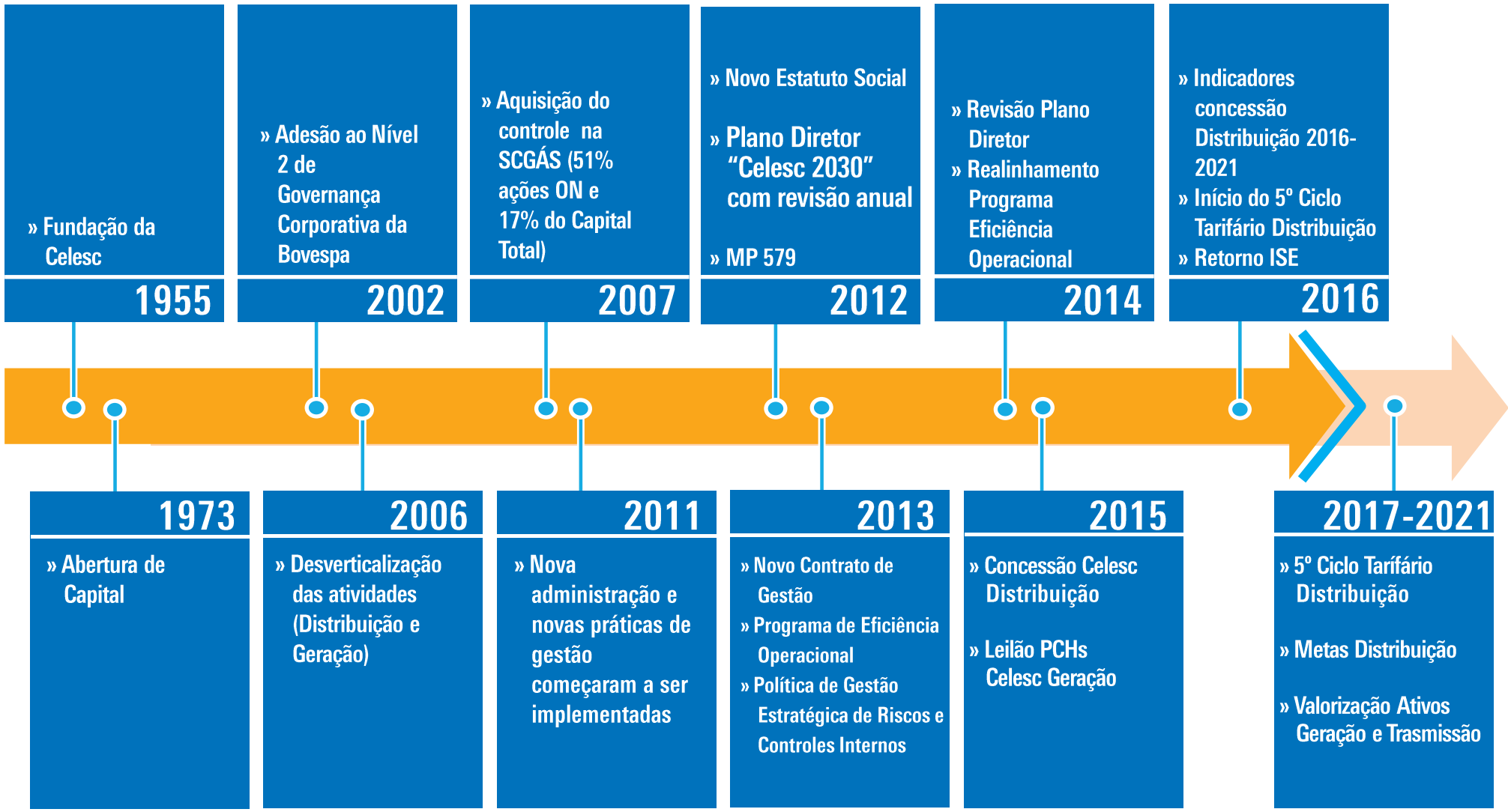
- Ratings de Crédito – escala nacional
  - Moody's
    Baa1.br | Fer/17 | Negativa
  - Fitch Ratings
    A+(bra) | Fev/17 | Estável

Santa Catarina Macro-Regiões

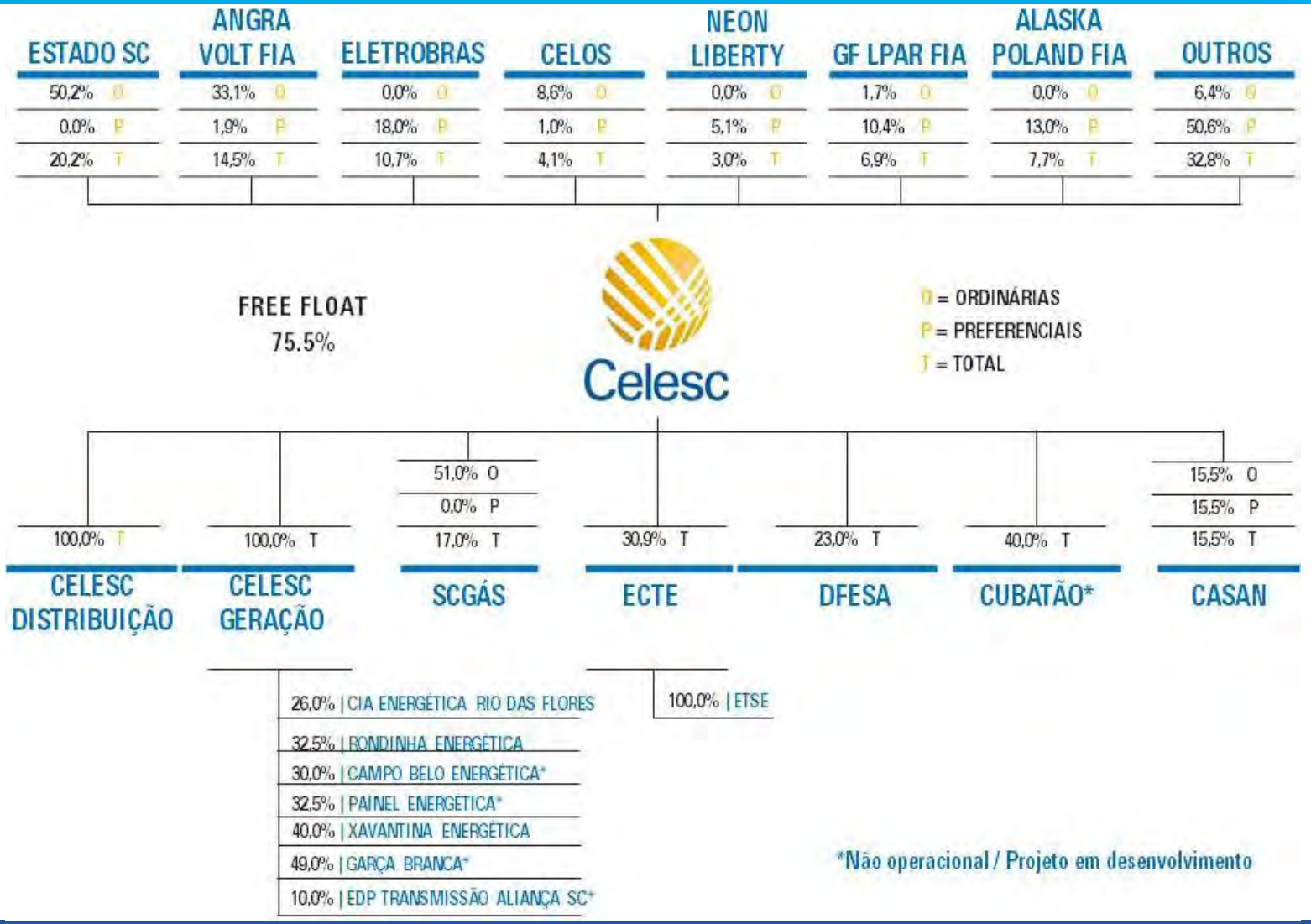


Grupo Celesc

Linha do Tempo

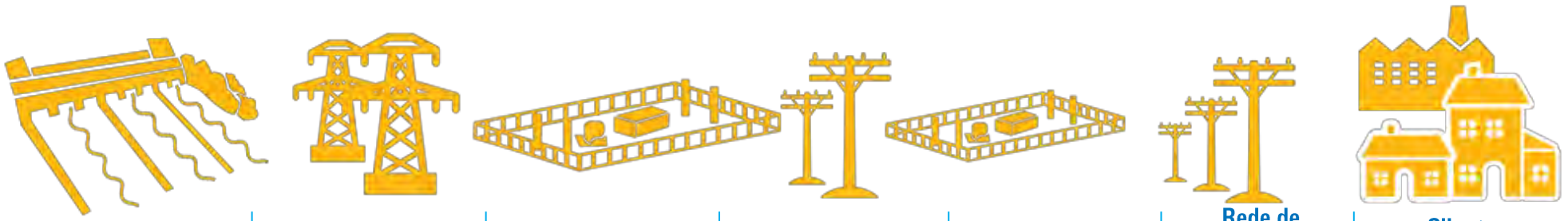


Grupo Celesc
Estrutura Societária – Jun 2017



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 106,7MW
- 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

Participações Minoritárias

ECTE
- Extensão de 252,5 Km
- Tensão de 525kV
- 546 Torres

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

EDP Transmissão Aliança SC
- 485 Km de Linha
- 1 Subestação

Distribuição

- 166 Subestações de Distribuição (146 telecontroladas)
- 4.633 km de Linhas de Distribuição (AT)
- 150.338 km de Redes de Distribuição (MT e BT)
- 190.412 Transformadores de Distribuição
- 1.670.084 Postes
- 1.048 Religadores Automatizados

Celesc
Distribuição

Desempenho | 2T17

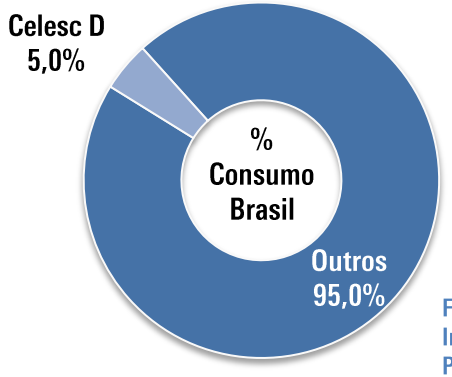
Celesc Distribuição

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 92% 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



Fonte: ANEEL
Informações Gerenciais.
Posição: Março 2017

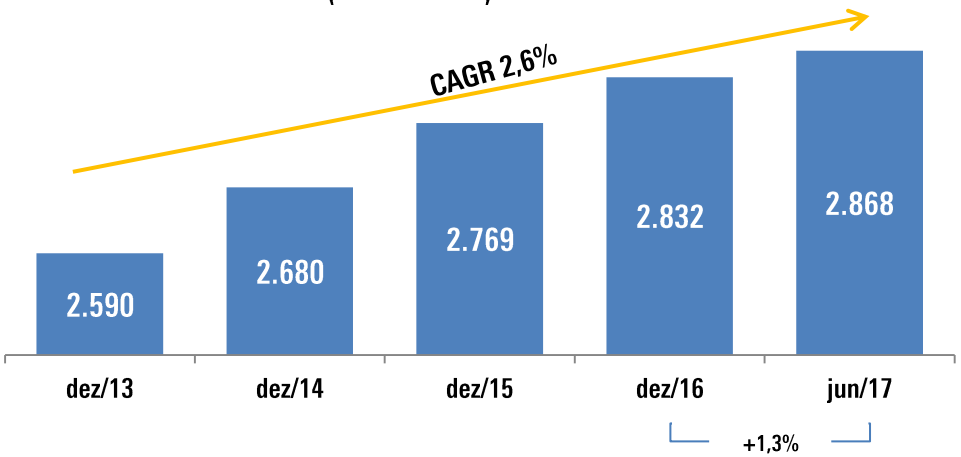
Estado de Santa Catarina

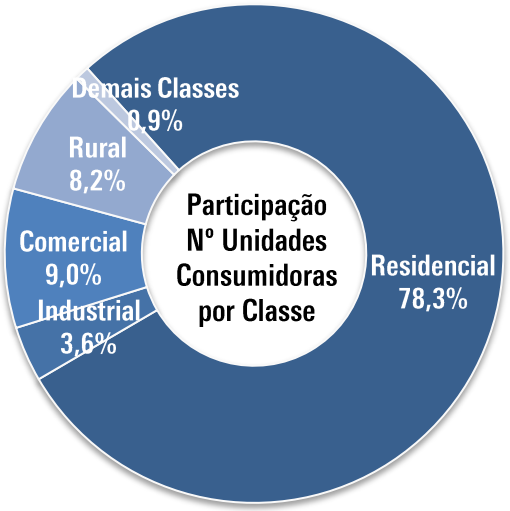


Celesc Distribuição

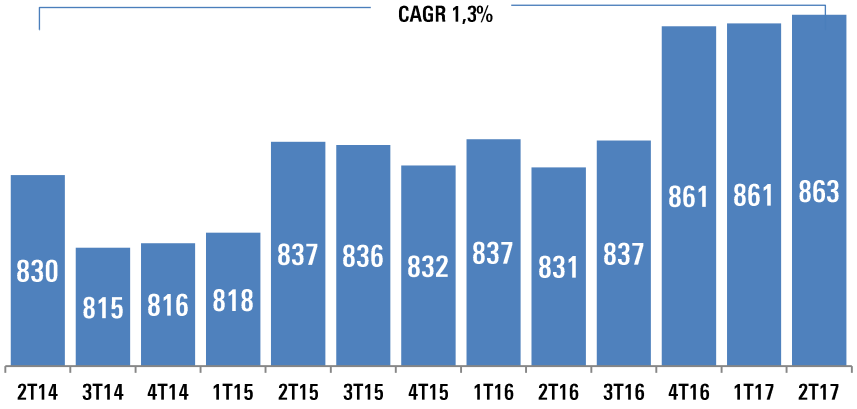
Número Consumidores | Produtividade

Número de Unidades Consumidoras
(em milhares)

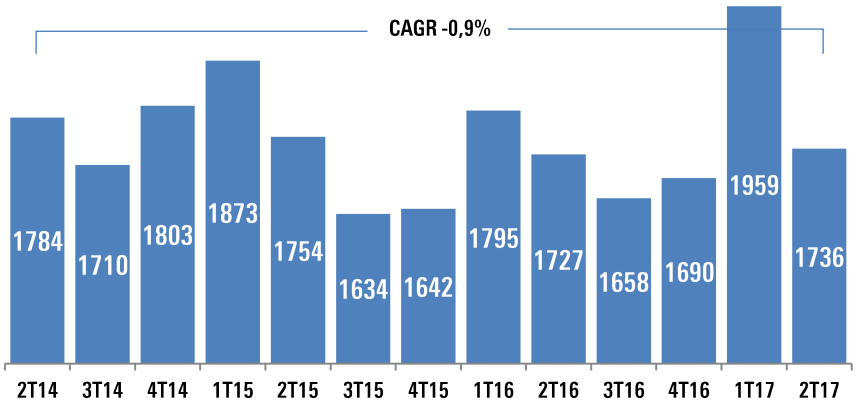




Nº de Consumidores/Empregado



Energia Distribuída (MWh)/Empregado

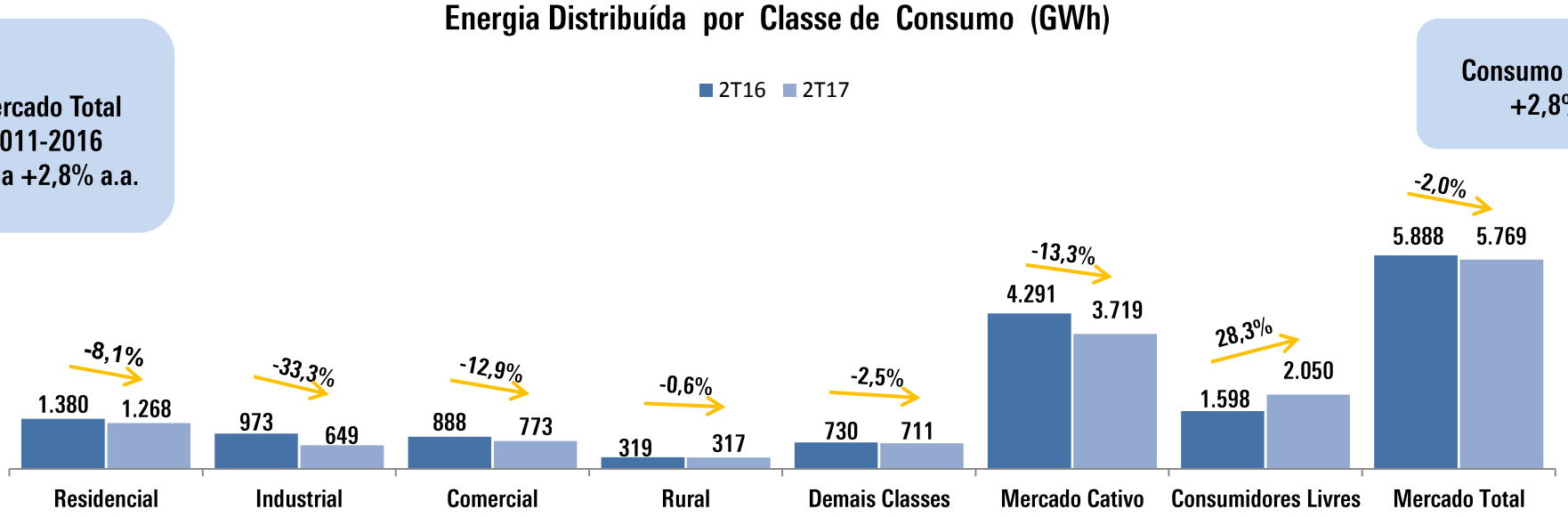


Celesc Distribuição

Energia Distribuída por Classe de Consumo (GWh)

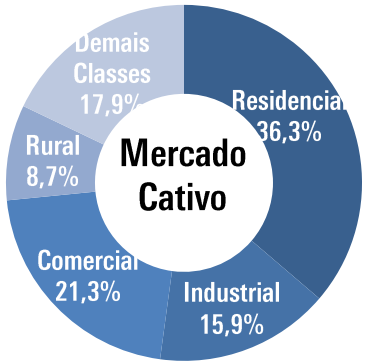
Mercado Total
2011-2016
média +2,8% a.a.

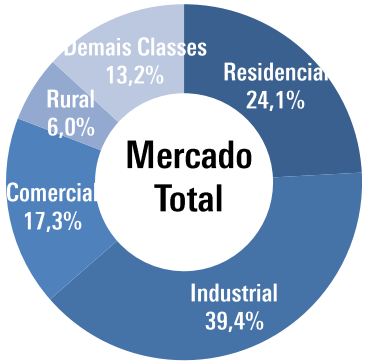
Consumo 6M17
+2,8%

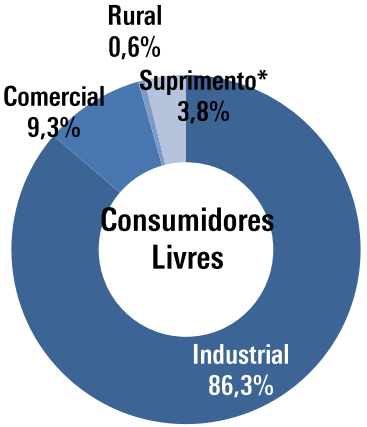


Nível de contratação
2T17
103,7% < 105%

Estimativa 2017
102,7%



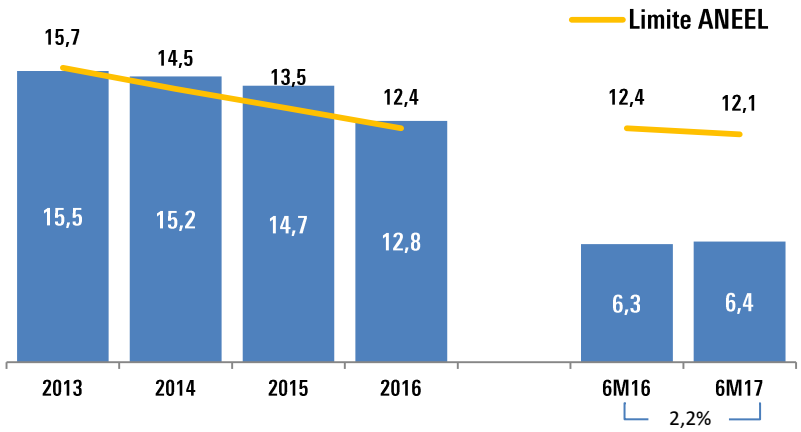




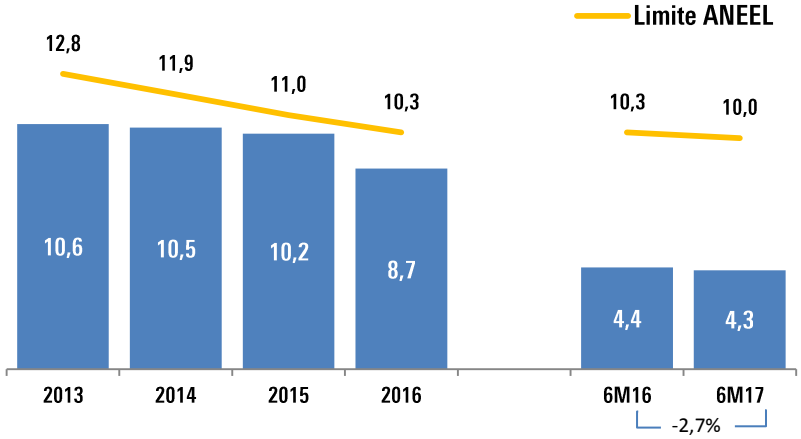
Celesc Distribuição

Qualidade do Serviço

DEC - DURAÇÃO EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(horas ponderadas)



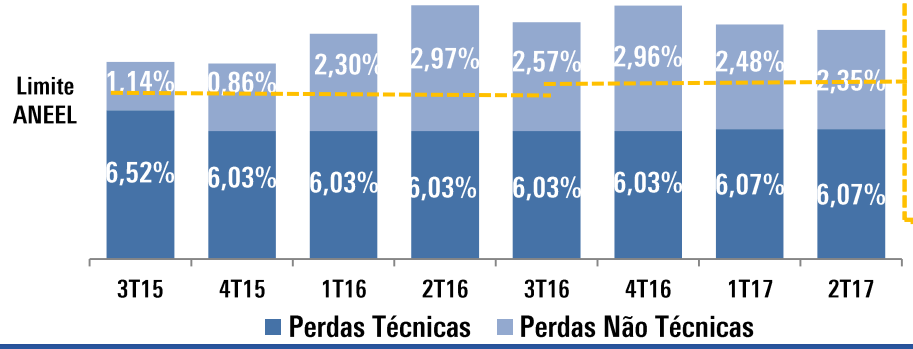
FEC - FREQUÊNCIA EQUIVALENTE POR CONSUMIDOR
(número de vezes)



LIMITES CONCESSÃO 6M17

DECi 6,16% abaixo
FECi 18,58% 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

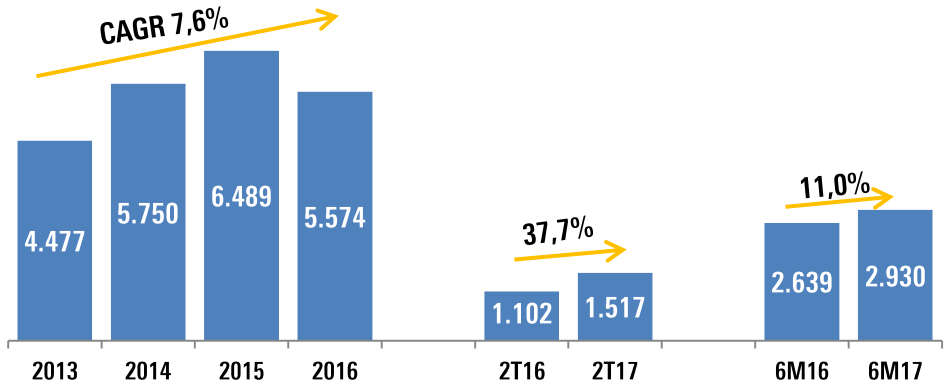
Perdas
Valor estimado sem cobertura tarifária
6M17
R$ 35,4 milhões
(1% acima limite)

Celesc Distribuição

Destaques Financeiros

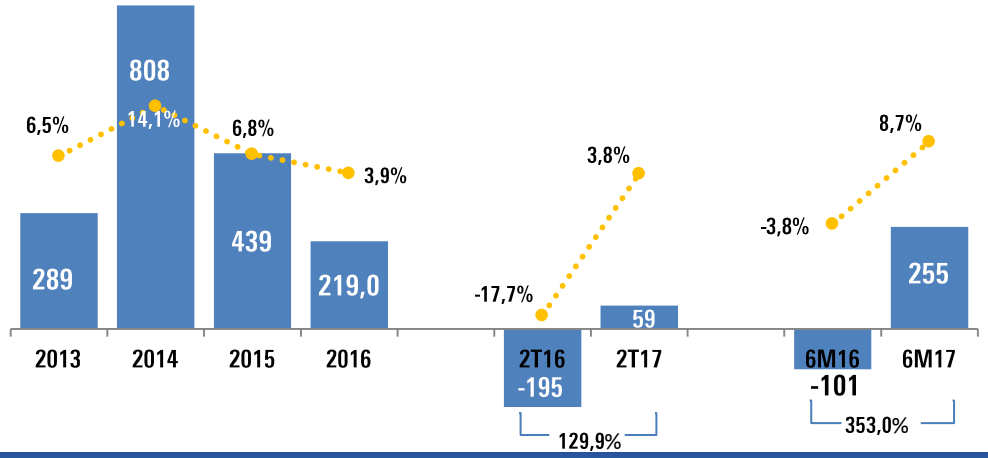
Receita Operacional Líquida(R$ MM)

EXCLUINDO RECEITA DE CONSTRUÇÃO



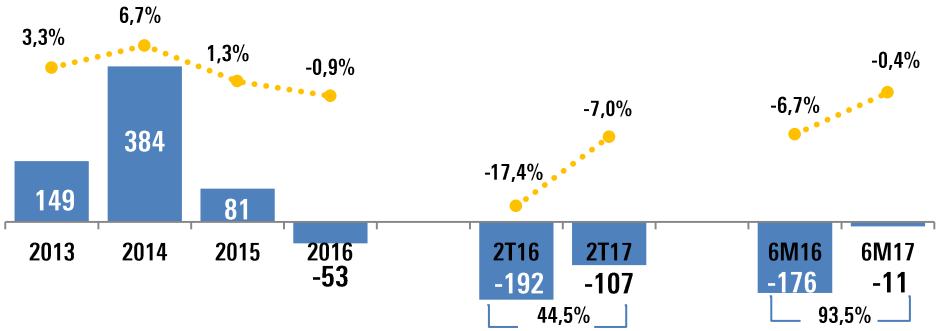
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



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

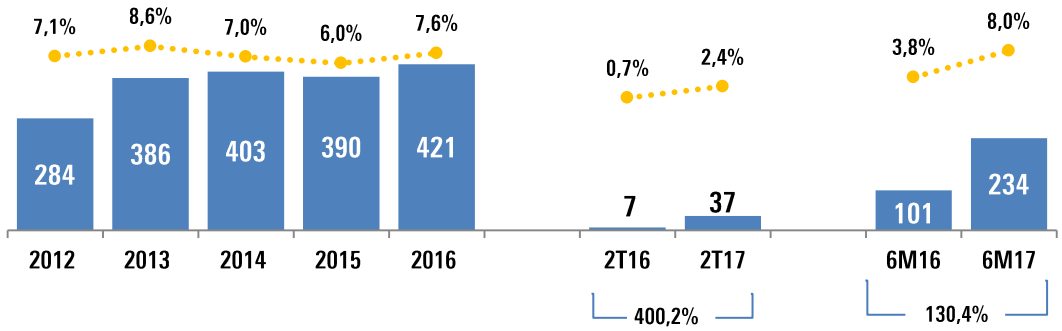
IFRS



Celesc Distribuição

Resultados Ajustados

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

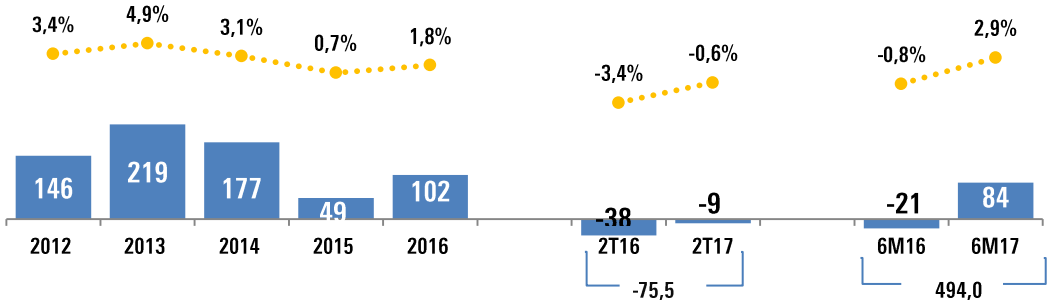


EBITDA REGULATÓRIO
R$ 291,8 milhões
VS
EBITDA AJUSTADO
R$ 233,6 milhões

DIFERENÇA
R$ 58,2 milhões

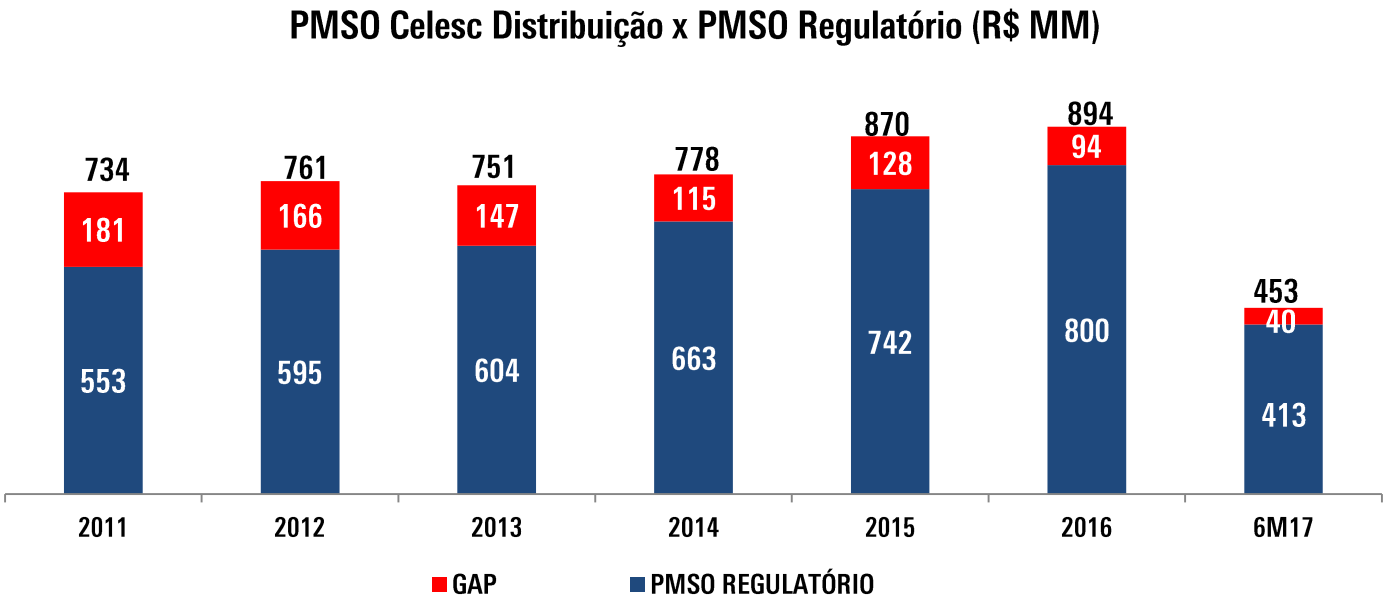
- ✓ PMSO R$ 40 milhões
- ✓ PERDAS R$ 35,4 milhões

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



Celesc Distribuição

Despesas Operacionais | PMSO



100% do GAP
Despesa com Pessoal

Plano de Demissão

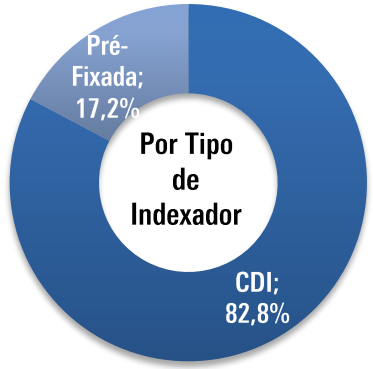
✓ Fase de Inscrições

Celesc Distribuição

Endividamento

Celesc Distribuição S.A. | Posição Empréstimos e Financiamentos

R$ Milhões	Tx. Anual de Juros	em 31 de Dezembro de 2016	em 30 de Junho de 2017	Δ
Moeda Nacional				
Empréstimos Bancários	110% a 121,5% CDI	235,2	149,6	-36,4%
Eletrobrás	5,00%	56,3	43,3	-23,1%
Debêntures	CDI + 1,30%	304,7	201,3	-33,9%
Finame	2,50% a 8,70%	41,6	38,8	-6,7%
Mútuo Celesc D/G	125% do CDI	40,2	43,2	
Total		**678,0**	**476,2**	**-29,8%**
Curto Prazo - Circulante		*308,2*	*280,0*	
Longo Prazo - Um a Cinco Anos		*365,0*	*193,3*	
Longo Prazo - Acima de Cinco Anos		*4,8*	*2,9*	



RATING CELESC D

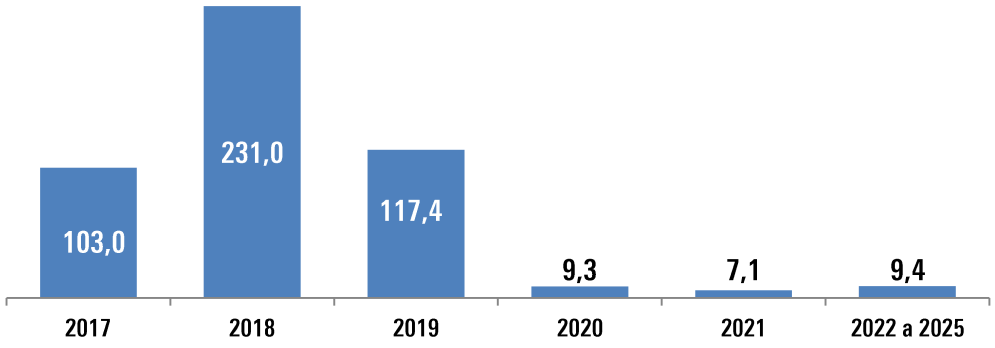
Moody's
Ba3 > escala global
A2.br > escala nacional

Perspectiva dos ratings negativa

Caso CDE
Comunicado ao Mercado de 25/07/2017

Parcelamento do saldo R$ 1.166 milhões em 30 parcelas, juros 100% CDI a partir de julho

Empréstimos e Financiamentos (R$ MM)
Cronograma de Vencimentos
Data Base 30/06/2017



Celesc Distribuição S.A. | Endividamento

Dívida Financeira 2T17			
R$ Milhões	em 31 de Dezembro de 2016	em 30 de Junho de 2017	Δ
Dívida de Curto Prazo	308,2	280,1	-9,1%
Dívida Longo Prazo	369,8	196,2	-47,0%
Dívida Financeira Total	**678,0**	**476,2**	**-29,8%**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**880,9**	**1.048,6**	19,0%
Dívida Financeira Líquida	**(202,9)**	**(572,4)**	**182,1%**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**-0,9x**	**-1,0x**	
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**-0,5x**	**-1,0x**	
Dívida Fin. Total / Patrimônio Líquido	**0,5x**	**0,4x**	
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**-0,2x**	**-0,4x**	

Celesc Distribuição

Investimentos | CAPEX

R$ Milhões	2º Trimestre			Acumulado 6 Meses		
	2016	2017	Δ	2016	2017	Δ
Investimentos Distribuição	**105,6**	**105,2**	**-0,4%**	**200,1**	**205,3**	**2,6%**
RAB *	97,3	98,1	0,8%	181,6	192,0	5,8%
Non - RAB	8,3	7,1	-14,2%	18,5	13,3	-28,3%
Depreciação / Amortização	**(49,7)**	**(49,9)**	0,5%	**(99,6)**	**(99,3)**	-0,3%
Relação CAPEX x Depreciação**	**2,1x**	**2,1x**		**2,0x**	**2,1x**	

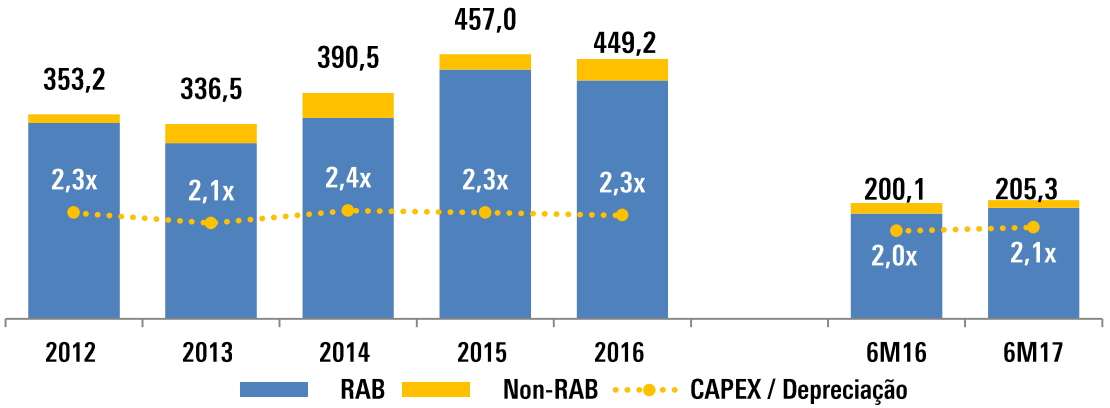
* RAB: Regulatory Assets Base

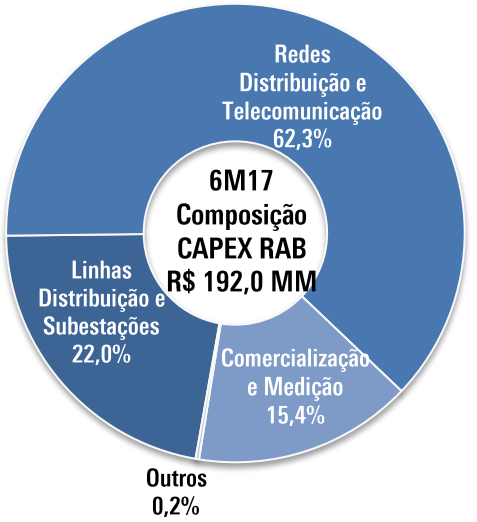
CAPEX
Ciclo 2017-2021

Aprox. 320 milhões a.a.

✓ **160% da QRR**

CAPEX Celesc Distribuição (R$ MM)





Celesc Distribuição

Tarifa – Reajuste e Revisões

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 A
-2,20%

PARCELA B
+0,66%

Participação no Reajuste Tarifário 2017		
Parcela A	Encargos Setoriais	-3,17%
	Custos de Transmissão	6,61%
	Compra de Energia	0,21%
	Total Parcela A	3,67%
Parcela B		0,13%
Reajuste Econômico (IRT), considerando a variação tarifária da RTE de março/15		3,80%
Componentes Financeiros do Processo Atual		2,83%
Retirada dos Componentes Financeiros do Processo Anterior		1,22%
Efeito Médio a ser percebido pelos consumidores		7,85%

PARCELA A
+3,67%

PARCELA B
+0,13%

+8,9 milhões

Celesc
Geração

Desempenho | 2T17

Celesc Geração

Capacidade Instalada

PARQUE GERADOR PRÓPRIO

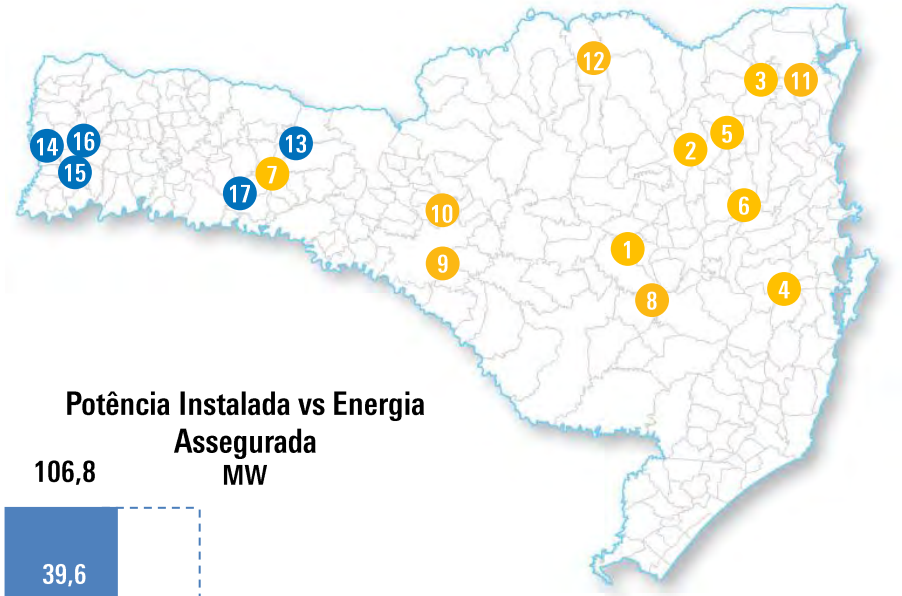
	Usinas	Término da concessão	Potência instalada (MW)	Energia assegurada (MW)
1	PCH Pery*	09/07/2047	30,00	14,08
2	PCH Palmeiras	07/11/2046	24,60	16,70
3	PCH Bracinho	07/11/2046	15,00	8,80
4	PCH Garcia	07/07/2045	8,92	7,10
5	PCH Cedros	07/11/2046	8,40	6,75
6	PCH Salto	07/11/2046	6,28	3,99
7	PCH Celso Ramos	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

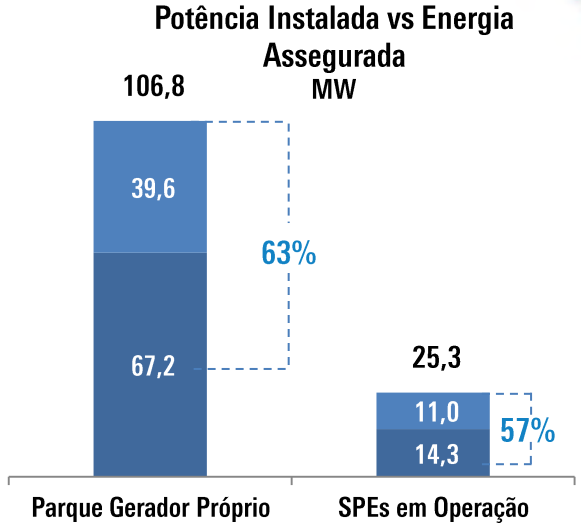
* Concessão prorrogada por mais 30 anos.
** Potência instalada inferior a 3MW dispensa ato de concessão.

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
	Total – MW equivalente			8,05	4,57

PEQUENAS CENTRAIS HIDRELÉTRICAS - PCHs





Ampliações Parque Gerador Próprio

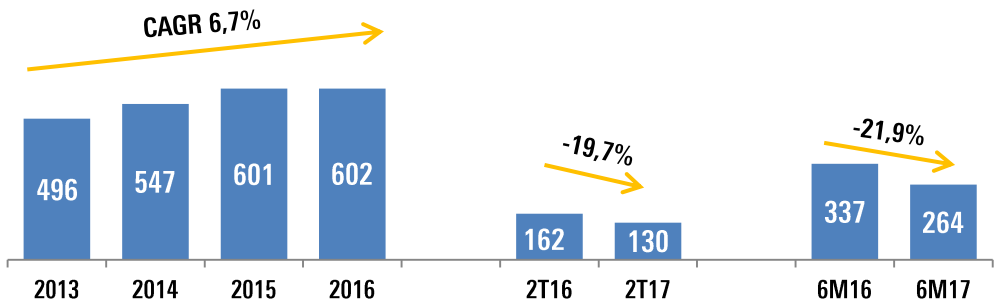
+36MW até 2021

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
55,7%

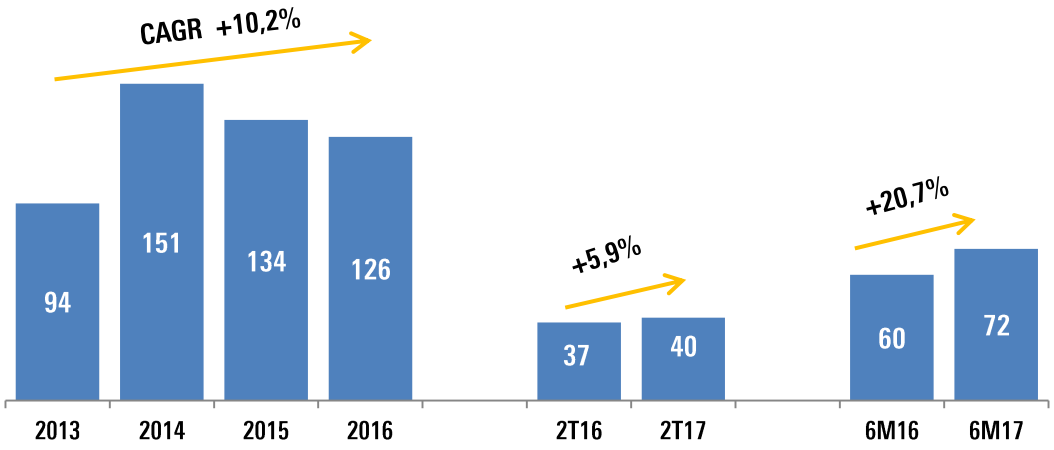
13,6 p.p. abaixo de 2T16

QUANTIDADE ENERGIA FATURADA (GWh)	2º Trimestre			Acumulado 6 Meses		
	2016	2017	Δ	2016	2017	Δ
Fornecimento e Suprimento de Energia Elétrica	**162,1**	**161,3**	***-0,5%***	**331,8**	**334,6**	***0,9%***
Industrial	61,5	47,0	*-23,5%*	108,7	86,4	*-20,5%*
Comercial, Serviços e Outros	-			-		
Suprimento de Energia	100,6	111,5	*10,8%*	214,2	217,6	*1,6%*
Energia de Curto Prazo (CCEE)	(0,0)	2,8	*16.530,9%*	8,8	30,6	*247,1%*
	-					
Preço Médio de Venda SEM CCEE (R$/MWh)	**121,89**	**241,84**	**98,4%**	**110,10**	**222,75**	**102,3%**
Preço Médio de Venda COM CCEE (R$/MWh)	**124,68**	**256,70**	**105,9%**	**111,15**	**234,29**	**110,8%**

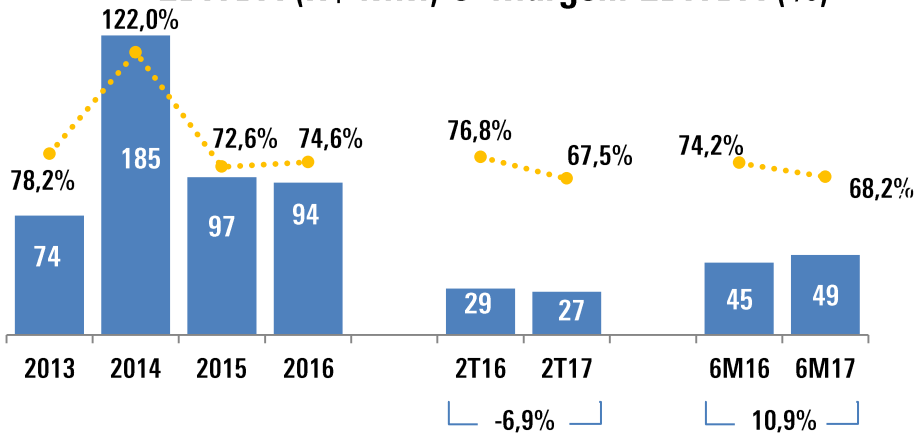
Celesc Geração

Destaques Financeiros

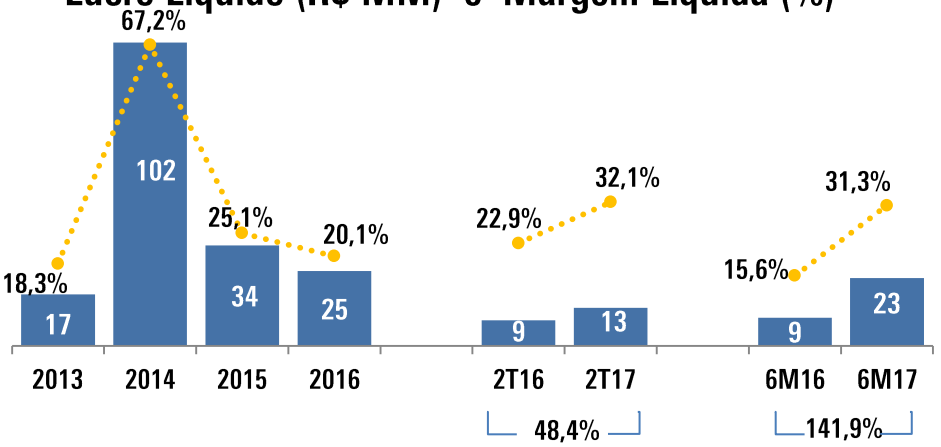
Receita Operacional Líquida (R$ MM)



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



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



Celesc Geração

Endividamento

Celesc Geração S.A. | Endividamento

Dívida Financeira 2T17			
R$ Milhões	**em 31 de Dezembro 2016**	**em 30 de Junho 2017**	**Δ**
Dívida de Curto Prazo	1,9	1,1	-44,12%
Dívida Longo Prazo	148,1	148,9	0,55%
Dívida Financeira Total	**150,0**	**150,0**	-0,02%
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**18,6**	**51,5**	176,91%
Dívida Financeira Líquida	**131,4**	**98,5**	**-25,05%**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**1,4x**	**1,0x**	
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**1,7x**	**1,2x**	
Dívida Fin. Total / Patrimônio Líquido	**0,4x**	**0,4x**	
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**0,3x**	**0,2x**	

DEBÊNTURES

Vencimento março/2018

125% CDI

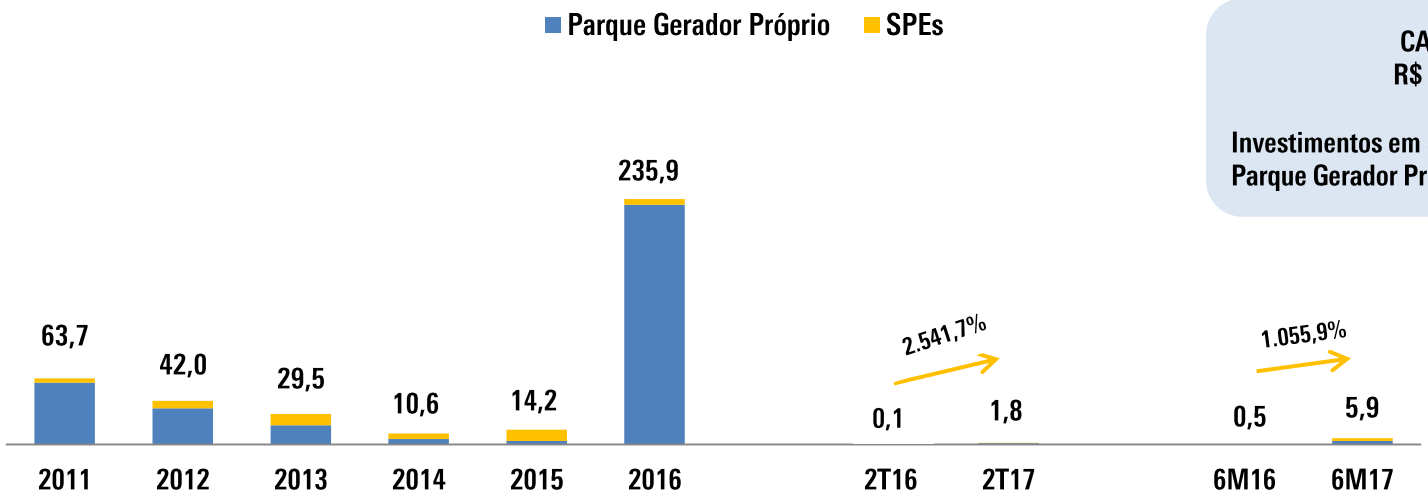
RATING CELESC G:

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

A Perspectiva dos ratings é Estável.

Celesc Geração

CAPEX | Novos Projetos



CAPEX 2T17
R$ 1,8 milhão

Investimentos em SPEs = R$ 0,8 milhão
Parque Gerador Próprio = R$ 1,0 milhão

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
49% CELESC G
Operação 2S17

PCH CELSO RAMOS
ANEEL APROVOU EM MAR/15
REPOTENCIAÇÃO +7,2 MW
CONCESSÃO +20 ANOS
100% CELESC G
Operação 2018

EDP TRANSMISSÃO ALIANÇA SC
485 Km linha
1 Subestação
10% CELESC G
Operação 2022

SCGÁS
COMPANHIA DE GÁS DE SANTA CATARINA

Desempenho | 2T17

SCGÁS

Área de Concessão

Destaques

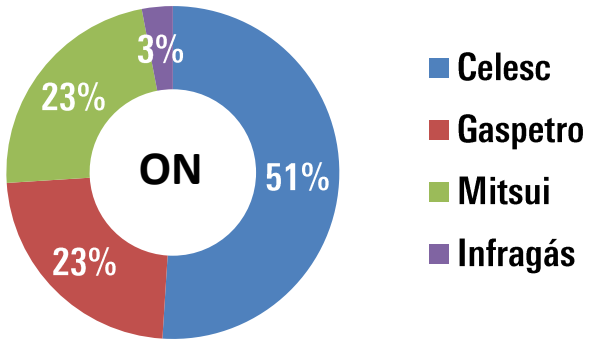
SCGÁS

- 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

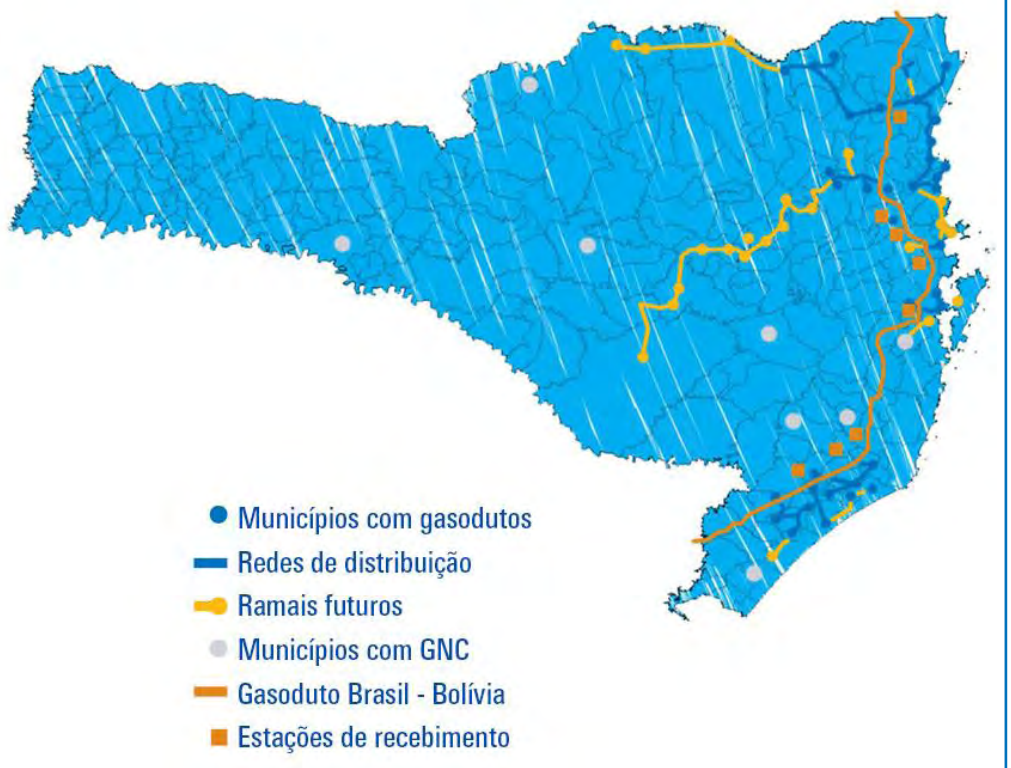
Santa Catarina *vs* Brasil

- 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



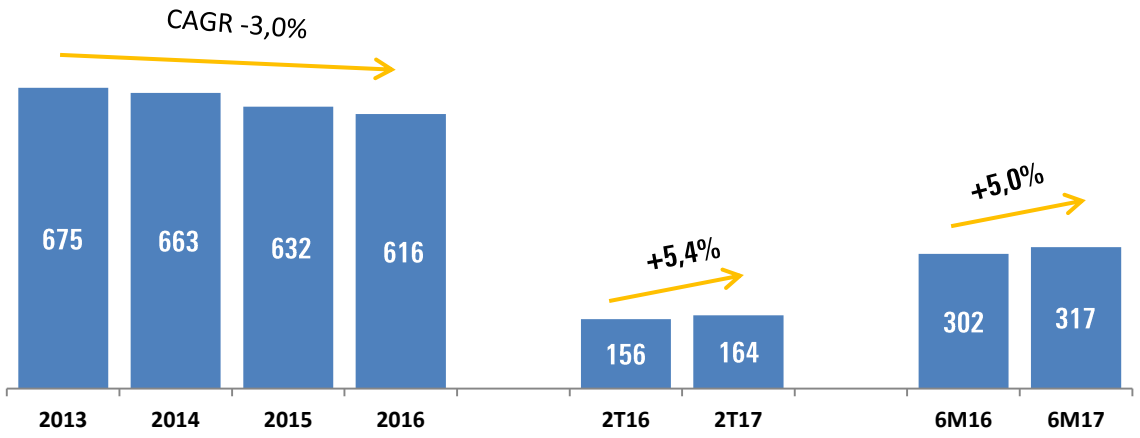
Rede de Distribuição SCGÁS



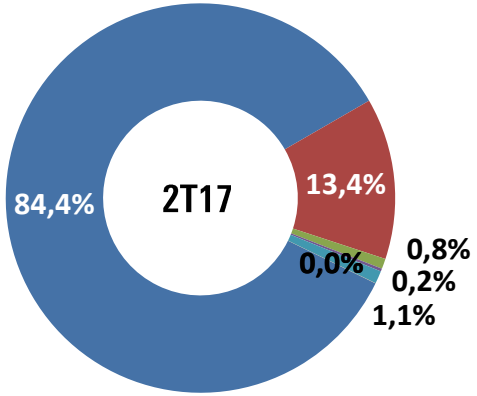
SCGÁS

Desempenho Operacional

Volume de Gás Vendido (MM m³)



Volume de Gás por Segmento

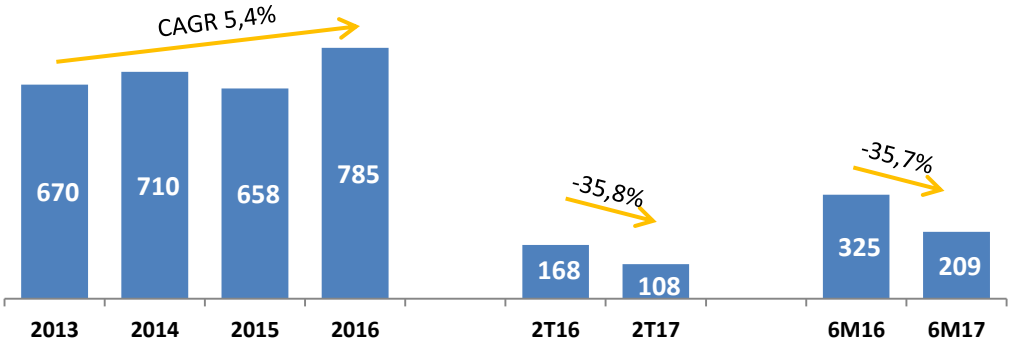


SCGÁS

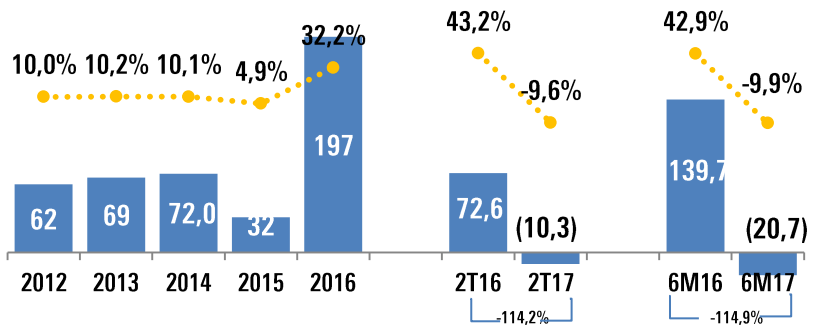
Destaques Financeiros

Receita Operacional Líquida SCGÁS (R$ MM)

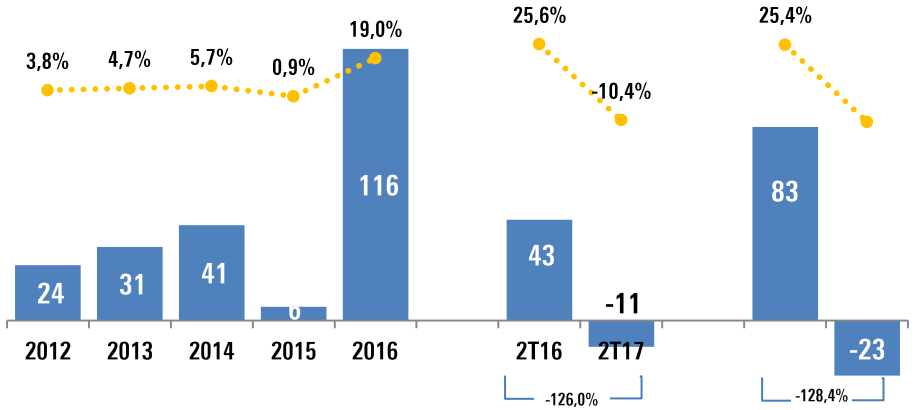
EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



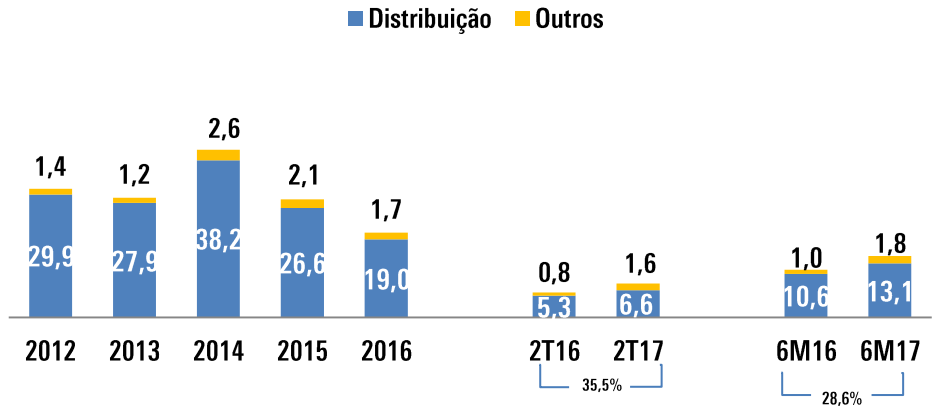
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)



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



CAPEX SCGÁS (R$ MM)



ECTE
Empresa Catarinense de Transmissão de Energia S.A.

Dona Francisca Energética S.A. DFESA

casan

Desempenho | 2T17

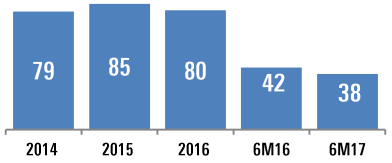
Outras Participações

ECTE | DFESA | CASAN

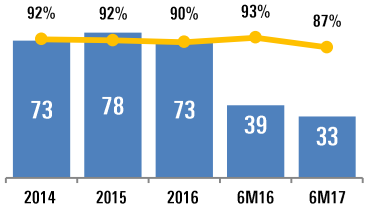
ECTE

Ativo	Pat. Liq.	Dív. Liq.
• R$ 422,6MM	• R$ 145,1 MM	• R$151,3MM

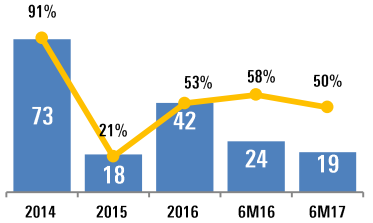
Receita Operacional Líquida (R$ MM)
Exclui Receita de Construção

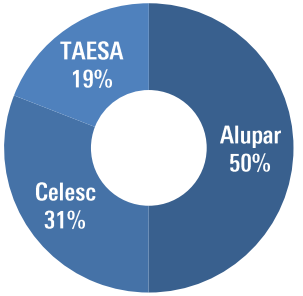


EBITDA (R$ MM) e Marg EBITDA (%)



Lucro Líquido (R$ MM) e Marg Líq (%)

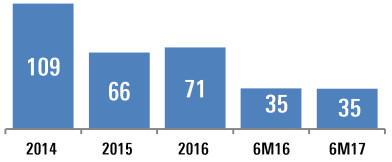




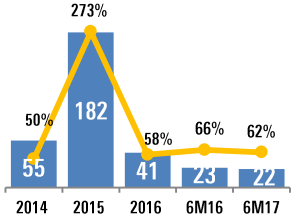
Dona Francisca Energética S.A. DFESA

Ativo	Pat. Liq.	Dív. Liq.
• R$ 142,3 MM	• R$ 133,5 MM	• R$ 0 MM • *caixa líquido

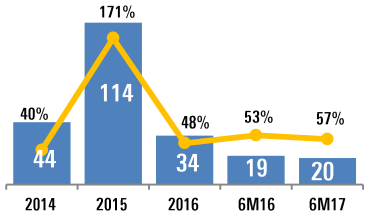
Receita Operacional Líquida (R$ MM)

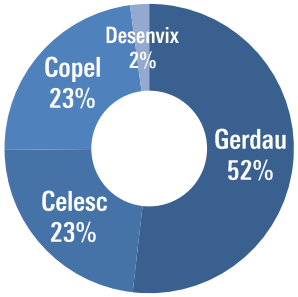


EBITDA (R$ MM) e Marg EBITDA (%)



Lucro Líquido (R$ MM) e Marg Líq (%)

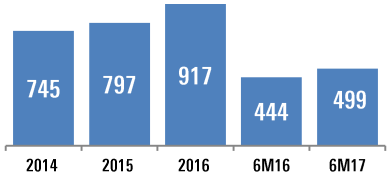




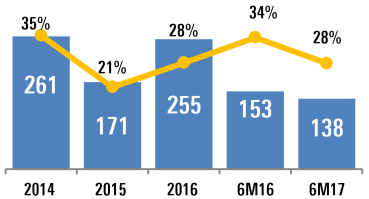
casan

Ativo	Pat. Liq.	Dív Liq.
• R$ 2.999 MM	• R$ 1.385 MM	• R 977MM

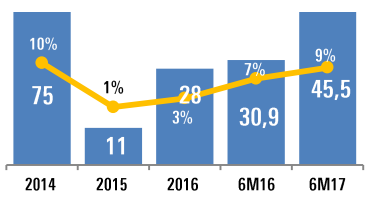
Receita Operacional Líquida (R$ MM)

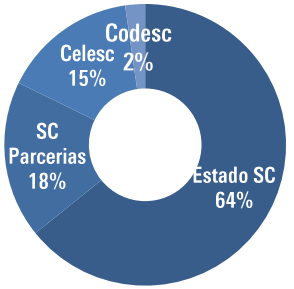


EBITDA (R$ MM) e Marg EBITDA (%)



Lucro Líquido (R$ MM) e Marg Líq (%)







Celesc

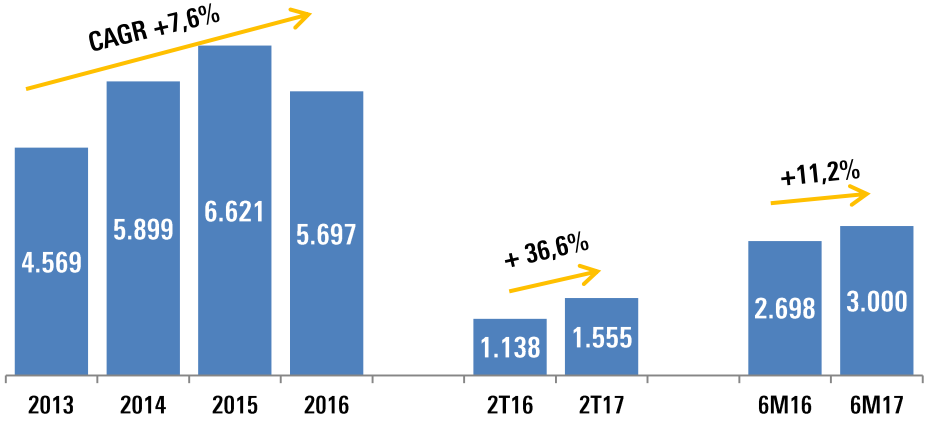
Controladora e Consolidado – 2T17

Grupo Celesc

Destaques Financeiros Consolidados

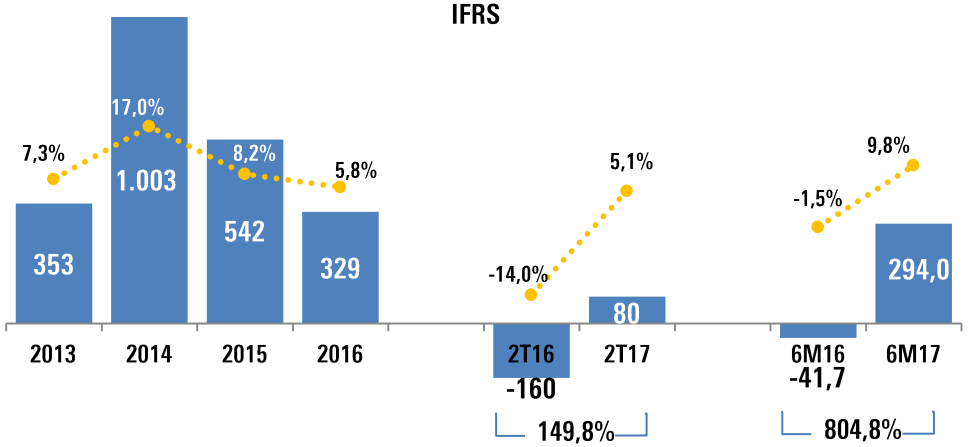
Receita Operacional Líquida (R$ MM)

EXCLUI RECEITA DE CONSTRUÇÃO



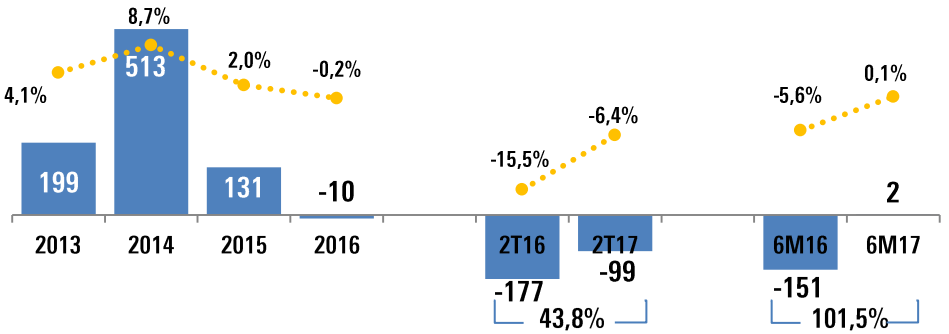
EBITDA (R$ MM) e Margem EBITDA (%)

IFRS



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

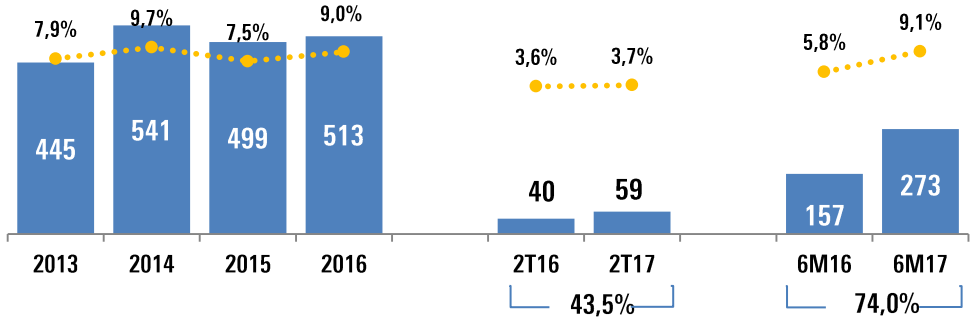
IFRS



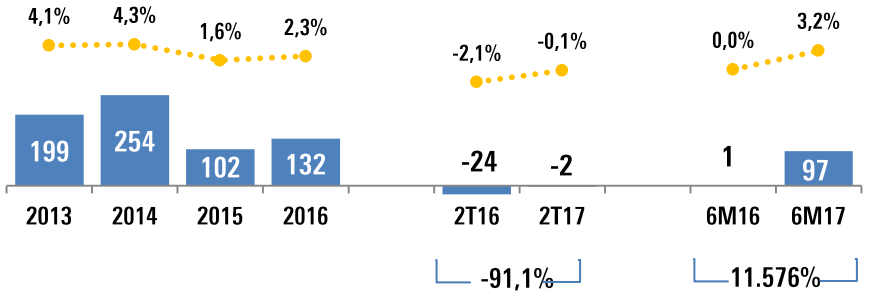
Grupo Celesc

Resultados Consolidados Ajustados

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

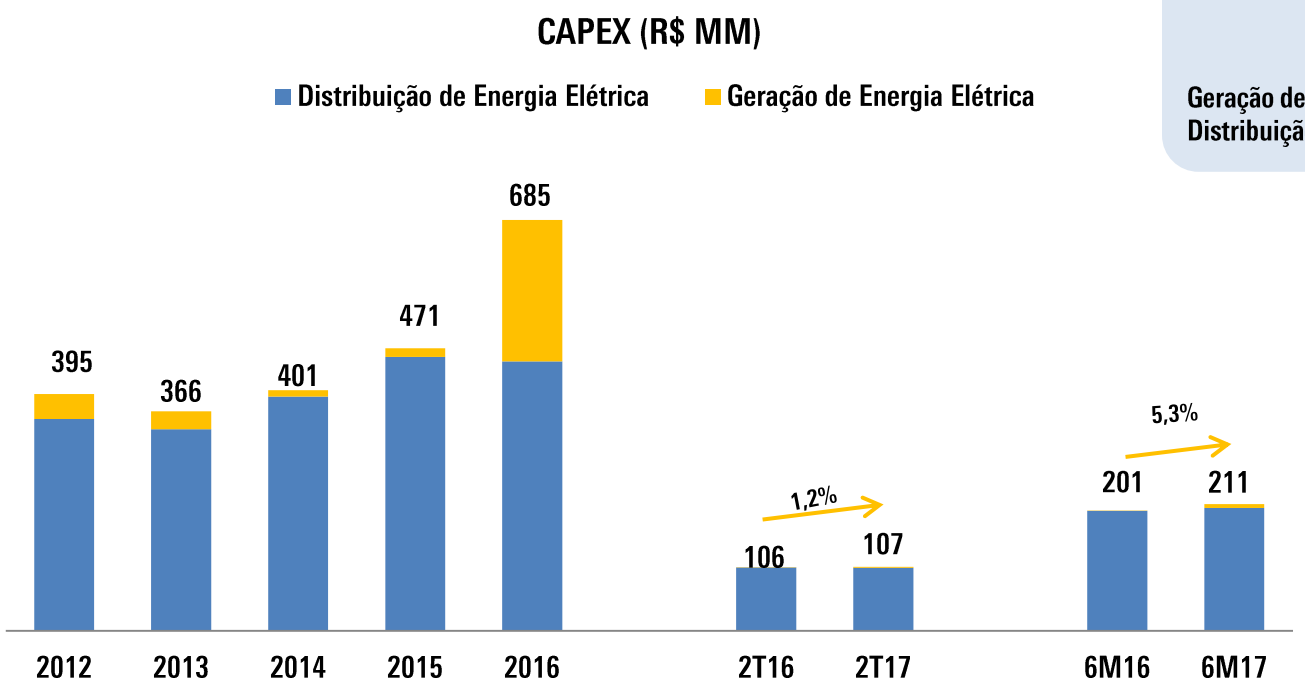


Lucro Líq. Ajustado (R$ MM) e Margem Líq. Ajustada (%)



Grupo Celesc

Investimentos | CAPEX



CAPEX 2T17
R$ 107 milhões

Geração de Energia = R$ 1,8 milhão
Distribuição de Energia = R$ 105,2 milhões

Grupo Celesc
Endividamento

Consolidado | Endividamento

Dívida Financeira 2T17			
R$ Milhões	em 31 de Dezembro de 2016	em 30 de Junho de 2017	Δ
Dívida de Curto Prazo	310,2	281,1	-9,4%
Dívida Longo Prazo	477,6	301,8	-36,8%
Dívida Financeira Total	**787,8**	**583,0**	**-26,0%**
(-) Caixa e Equivalentes de Caixa	**917,5**	**1.115,0**	21,5%
Dívida Financeira Líquida	**(129,7)**	**(532,1)**	**310,3%**
Dívida Fin. Líquida / EBITDA 12M	**-0,4x**	**-0,8x**	
Dívida Fin. Líquida / EBITDA Ajust. 12M	**-0,3x**	**-0,8x**	
Dívida Fin. Líquida / Patrimônio Líquido	**-0,1x**	**-0,3x**	

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

Perspectiva dos ratings: estável (Fitch) e negativa (Moody's).

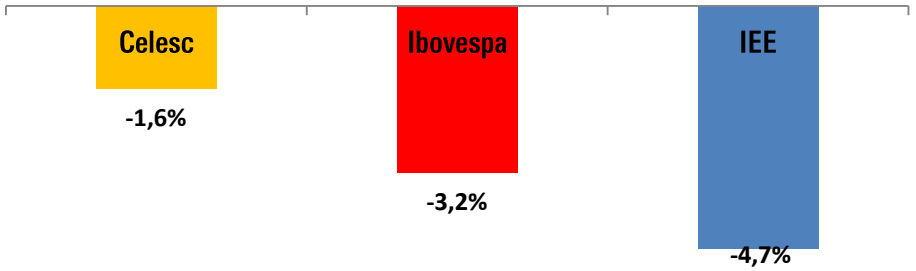


Celesc

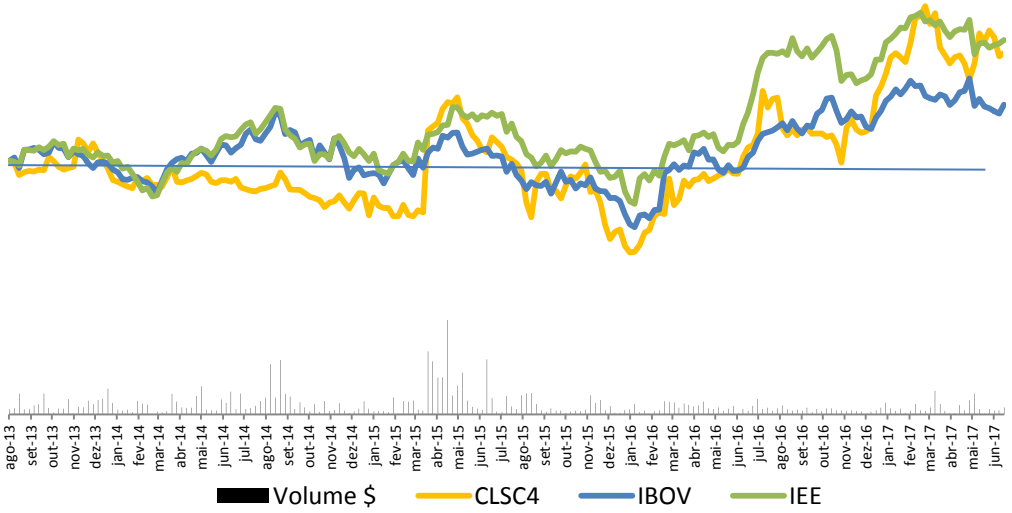
Mercado de Capitais e Compromissos com a Sociedade

Grupo Celesc
Mercado de Capitais

Evolução no 2T17
Fechamento CLSC4 em 30.06.2017 = R$18,00



CLSC4 - IBOV - IEE - Evolução Agosto/2013 a Junho/2017



Retorno a carteira ISE em 2017

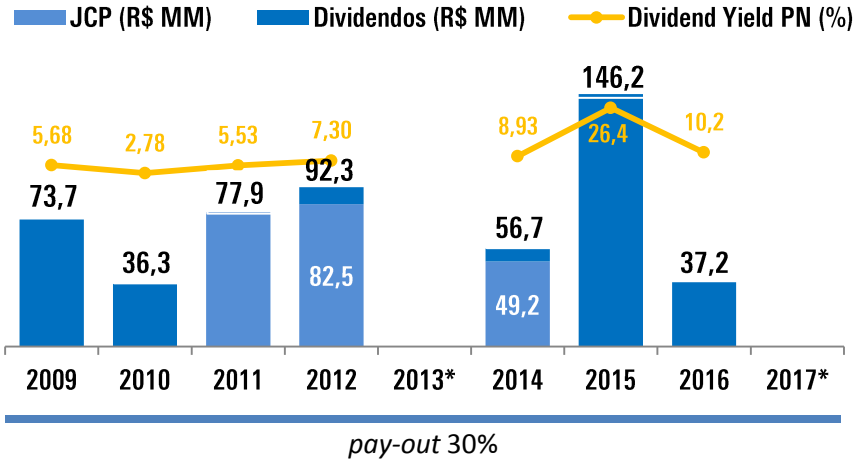
Índice de Sustentabilidade Empresarial ISE

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

Valor de Mercado (MM)
Em 30/06/2017
R$ 694 US$ 210

Volume Médio Negociado (ADTV 2T17)
R$ 204 M

Valor Patrimonial da Ação
Em 30/06/2017
R$ 53,87
Preço/VPA = 0,3x



pay-out 30%

*Não houve distribuição em 2013 e 2017 em função do prejuízo apurado em 2012 de R$ 225MM e 2016 de R$ 9MM.

Grupo Celesc

Compromisso com a Sociedade

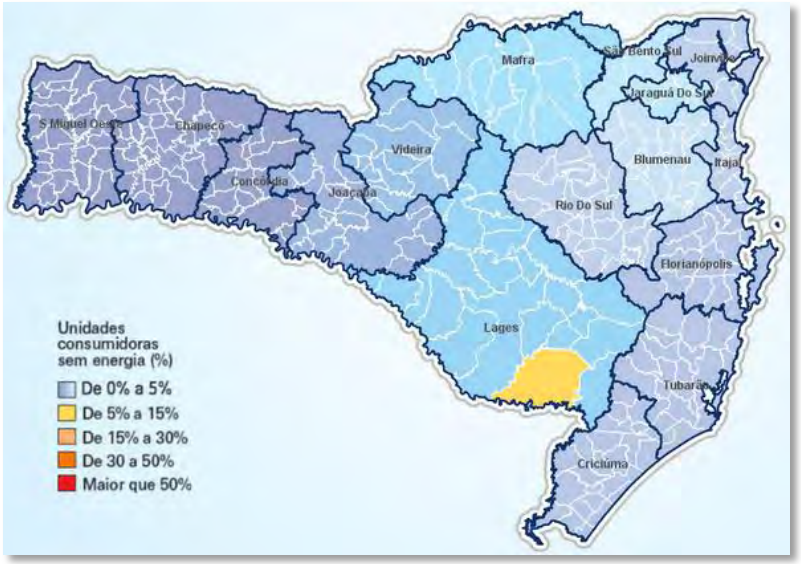
Projetos Socioambientais

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 2017

11º lugar na categoria de Melhor Distribuidora do País
3º lugar da Região Sul
3º lugar nacional categoria de Responsabilidade Social
2ª melhor distribuidora do Brasil ISQP
18º lugar Qualidade da Gestão
3º lugar na Eficiência do Capital de Giro
5ª melhor empresa em Gestão da 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