

Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados 1º trimestre de 2013

Perfil da Companhia

O Grupo Energisa, com 108 anos de experiência, tem na distribuição de energia elétrica a base principal de seu negócio. Atualmente, controla cinco distribuidoras de energia elétrica no Brasil, nos estados da Paraíba, Sergipe, Minas Gerais e Rio de Janeiro, prestando serviços a aproximadamente 2,5 milhões de consumidores e uma população de 6,8 milhões de habitantes em 352 municípios, o que representa atendimento a 3,5% da população brasileira e a 10,4% do Nordeste. A trajetória do Grupo se mistura com a história do setor elétrico brasileiro, marcada, sobretudo, pelo pioneirismo que sempre norteou suas ações. Prova disso é o fato de ter sido uma das primeiras empresas a abrir o capital, em 1907, e a obter o

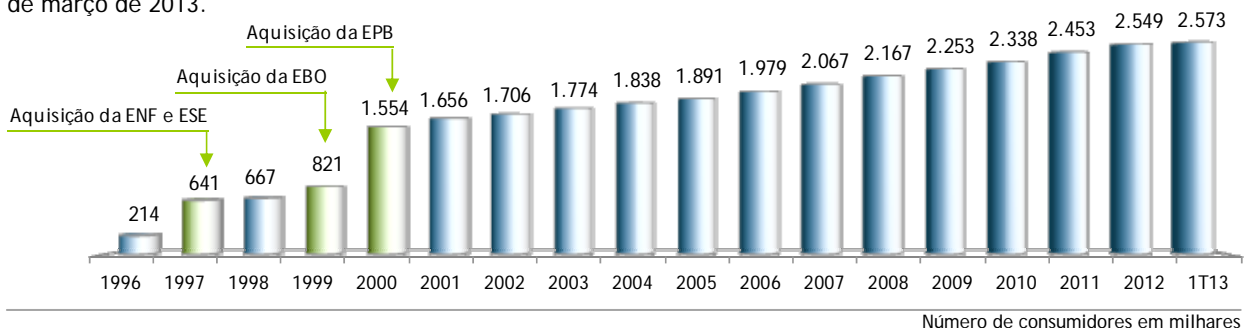
registro de nº 3 da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro. A estratégia de crescimento para 2013 está focada nas atividades de geração de energia por fontes renováveis, sendo esse um diferencial para garantir o aumento do fluxo de caixa e rentabilidade da empresa. A companhia pretende alcançar a meta de contratar a construção de até 800 MW de potência instalada até 2020. O Grupo conta atualmente com 103 MW em operação e 355 MW em construção / desenvolvimento. Os investimentos previstos para os próximos três anos são da ordem de R\$ 1,6 bilhão, dos quais R\$ 749 milhões serão direcionados à geração de energia elétrica.

População Atendida (3,5% Brasil e 10,4% Nordeste)



Dados referentes ao 1º trimestre de 2013.

Evolução da Base de Consumidores: a base de consumidores atendidos pelas empresas da Energisa, que é um importante pilar de sustentação das vendas, aumentou em 3,7% no 1T13 em relação ao 1T12, totalizando 2.573 mil em 31 de março de 2013.

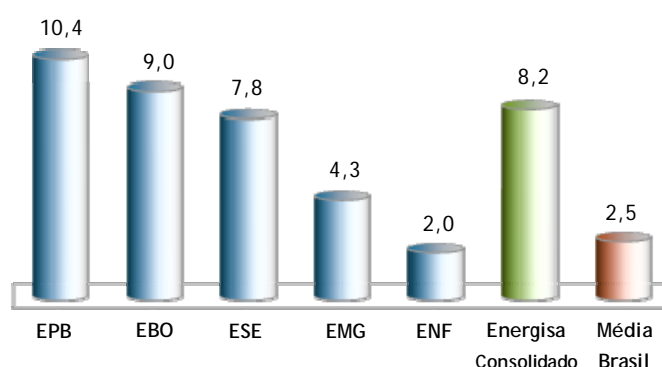


Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 1º trimestre de 2013

Vantagens Competitivas

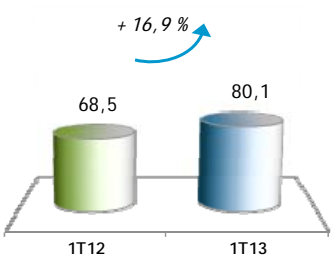
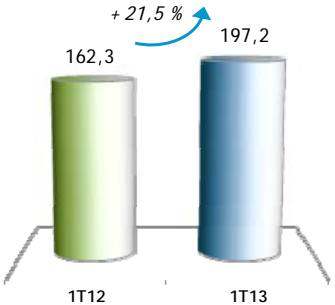
- **Experiência no setor** - Mais de 100 anos de experiência no setor elétrico, com relevante crescimento e saúde financeira.
- **Forte potencial de crescimento** - Foco em mercados de elevado crescimento. As empresas do Grupo Energisa operam em regiões de alto crescimento de consumo, beneficiando-se da retomada do crescimento da economia e renda do país.

Crescimento do Consumo Cativo + Livre (TUSD) de Energia Elétrica por Distribuidora no 1º trimestre de 2013 (%)



- **Gestão voltada para resultados** - Modelo de gestão baseado no monitoramento de indicadores econômicos, financeiros e operacionais em todos os níveis das organizações, visando aprimorar cada vez mais a performance de cada uma das empresas, alinhando-a às diretrizes e objetivos estratégicos estabelecidos.

Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

Descrição	1T13	1T12	Variação %
Resultados - R\$ milhões			
Receita Operacional Bruta	956,8	955,7	+ 0,1
Receita Operacional Líquida	689,6	653,6	+ 5,5
Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	144,6	120,8	+ 19,7
Resultado Financeiro Líquido	(39,5)	(28,5)	+ 38,6
EBITDA	185,4	152,3	+ 21,7
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;"> <p>Lucro Líquido Consolidado (R\$ milhões)</p>  </div> <div style="text-align: center;"> <p>EBITDA Ajustado Consolidado (R\$ milhões)</p>  </div> </div>			
Indicadores Operacionais			
Número de Consumidores Cativos (mil)	2.573	2.482	+ 3,7
Energia associada aos Consumidores Cativos (GWh)	2.078,5	1.944,3	+ 6,9
Energia Elétrica Total Distribuída (GWh)	2.830,4	2.590,4	+ 9,3
Perdas de Energia (% últimos 12 meses)	10,35	10,84	- 0,49 p.p

Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 1º trimestre de 2013

Destaques Financeiros e Operacionais

• Lucro líquido

No 1T13, o lucro líquido consolidado da Energisa alcançou R\$ 80,1 milhões (R\$ 0,07 por ação do capital social em 31 de março de 2013 ou R\$ 0,35 por Unit), ante os R\$ 68,5 milhões registrados no primeiro trimestre do ano anterior. Esse resultado representa um aumento de 16,9% no trimestre. O aumento do lucro líquido decorre,

fundamentalmente, do crescimento da receita operacional líquida, sem a receita de construção, de 8,9% (R\$ 52,2 milhões) no trimestre, ante o crescimento de 6,1% (R\$ 28,5 milhões) das despesas operacionais, igualmente sem os custos de construção, em igual período.

A seguir, o lucro líquido da Energisa e das suas subsidiárias:

Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T13	1T12	Variação %
Energisa Controladora e Consolidado	80,1	68,5	+ 16,9
Segmento - Distribuição de energia elétrica			
✓ Energisa Paraíba (EPB)	58,3	43,7	+ 33,4
✓ Energisa Sergipe (ESE)	11,0	19,3	- 43,0
✓ Energisa Minas Gerais (EMG)	10,0	7,7	+ 29,9
✓ Energisa Borborema (EBO)	6,1	4,7	+ 29,8
✓ Energisa Nova Friburgo (ENF)	1,6	1,1	+ 45,5
Segmento - Comercialização e geração de energia elétrica			
✓ Energisa Comercializadora (ECOM)	2,7	2,1	+ 28,6
✓ Energisa Rio Grande (ERG)	2,7	-	-
✓ PCH Zé Tunin (PCHZT)	1,5	-	-
✓ Energisa Bioeletricidade (EBIO) *	(2,5)	-	-
✓ SPE Cristina	(0,1)	-	-
Segmento - Serviços			
✓ Energisa Soluções (ESO)	0,2	0,8	- 75,0
✓ Energisa Planejamento e outras	0,1	0,1	-

(*) Resultado negativo em decorrência da manutenção realizada regularmente no período de entressafra.

• Geração de caixa

A Energisa apresentou, no 1T13, geração operacional consolidada de caixa (EBITDA) de R\$ 185,4 milhões, contra R\$ 152,3 milhões no 1T12, incremento de 21,7% (R\$ 32,1 milhões). O EBITDA Ajustado

consolidado totalizou R\$ 197,2 milhões no período, frente a R\$ 162,3 milhões no 1T12, aumento de 21,5% (R\$ 34,9 milhões).

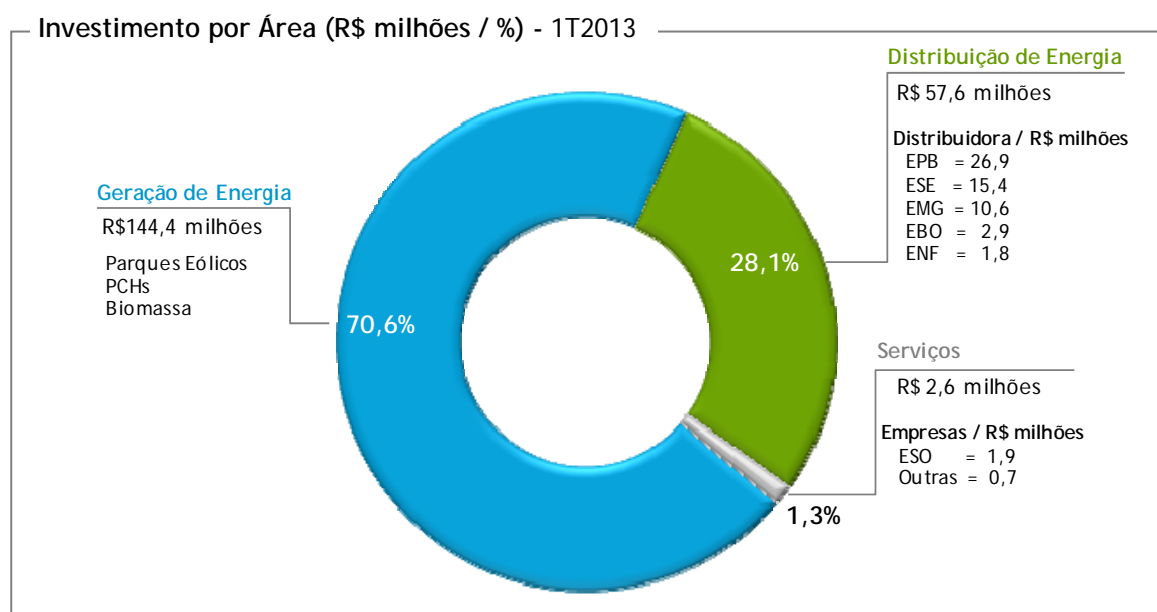
Descrição (Valores em R\$ milhões)	1T13	1T12	Variação %
(=) Resultado antes das Receitas e Despesas Financeiras (EBIT)	144,6	120,8	+ 19,7
(=) Geração operacional de caixa (EBITDA)	185,4	152,3	+ 21,7
(+) Receita de acréscimos moratórios	11,8	10,0	+ 18,0
(=) Geração operacional ajustada de Caixa (EBITDA Ajustado)	197,2	162,3	+ 21,5
Margem do EBITDA ajustado (%)	28,6	24,8	+ 3,8 p.p
Margem de EBITDA (%)	26,9	23,3	+ 3,6 p.p

Investimentos

Investimentos ultrapassam R\$ 204 milhões no trimestre

No primeiro trimestre de 2013, a Energisa S/A realizou investimentos da ordem de R\$ 204,6 milhões, frente aos R\$ 93,5 milhões concretizados em igual período do ano anterior, o que representa

um crescimento de 118,7%. Os projetos de geração de energia elétrica a partir de fontes alternativas em energia limpa e renovável absorveram 70,6% do total, conforme disposto no gráfico a seguir:



Os principais projetos em construção e recentemente finalizados estão apresentados abaixo:

Parques Eólicos do Rio Grande do Norte em fase final de construção

Seguindo a política da Energisa de diversificar a atuação em energia limpa e renovável, R\$ 138,7 milhões foram destinados para os cinco parques eólicos em construção, localizados no Rio Grande do Norte. Os investimentos nessas unidades serão de, aproximadamente, R\$ 560 milhões, dos quais R\$ 333,6 milhões foram investidos até março de 2013. Até o momento foram liberados R\$ 283,0 milhões em financiamentos contratados junto ao BNDES.

A construção do complexo eólico no Rio Grande do Norte pela Energisa, no município de Parazinho, encontra-se em fase final. Até o momento, já foram

instalados 50 aerogeradores, o que representa 67% do total, e está em curso a implantação das redes elétricas e da subestação associada à obra. A conclusão do parque está prevista para meados de agosto. A partir de agosto, o complexo passará pelos últimos testes para comissionamento e estará apto para gerar energia. Chamados de Renascença I, II, III, IV e Ventos de São Miguel, os cinco parques terão, ao todo, 75 aerogeradores, com potência de 2 MW em cada unidade. A capacidade instalada do complexo eólico será de 150 MW e a capacidade de produção anual de 614 GWh.

PCH Zé Tunin entra em operação comercial

Em 27 de dezembro de 2012, entrou em operação a Unidade Geradora 1 da Pequena Central Hidrelétrica Zé Tunin ("PCH Zé Tunin"), da Energisa, com capacidade de 4,0 MW. Já a Unidade Geradora 2, também de 4,0 MW, entrou em operação no dia 12 de janeiro de 2013. A PCH Zé Tunin está localizada na

bacia do Rio Pombo, no município de Guarani (MG), e tem capacidade de produção anual de 41,8 GWh. Os investimentos nessa PCH totalizaram R\$ 67,3 milhões, tendo sido contratado financiamento de R\$ 39,9 milhões junto ao BNDES.

Energisa S/A | FACT SHEET - Resultados do 1º trimestre de 2013

Demonstrações dos Resultados Consolidados
da Energisa no 1º trimestre de 2013 e 2012

Descrição - R\$ milhões	1T2013	1T2012	Variação %
Receita operacional bruta	956,8	955,7	+ 0,1
Receita operacional líquida	689,6	653,6	+ 5,5
Custos controláveis			
• Pessoal (inclui fundo de pensão)	69,8	61,2	+ 14,1
• Material	7,1	8,2	- 13,4
• Serviços de terceiros	33,0	34,0	- 2,9
Custos não controláveis			
• Energia elétrica comprada	310,9	271,7	+ 14,4
• Transporte de potência elétrica	23,4	46,7	- 49,9
Depreciação e amortização	40,8	31,5	+ 29,5
Provisões Contingências /devedores duvidosos	1,3	4,8	- 72,9
Outras despesas / receitas	11,0	10,7	+ 1,9
Custo de construção	47,7	63,9	- 25,4
Total das despesas operacionais	545,0	532,7	+ 2,3
Resultado antes das receitas e despesas financeiras (EBIT)	144,6	120,9	+ 19,6
EBITDA	185,4	152,3	+ 21,7
EBITDA Ajustado (*)	197,2	162,3	+ 21,5
Resultado Financeiro	(39,5)	(28,5)	+ 38,6
Receitas financeiras	30,3	31,5	- 3,8
Despesas financeiras	(69,8)	(60,0)	+ 16,3
Resultado antes dos impostos	105,1	92,4	+ 13,7
Lucro líquido no trimestre	80,1	68,5	+ 16,9

(*) EBIT + depreciação + acréscimo moratório sobre contas em atraso.

Contatos:

Maurício Perez Botelho
Diretor de Relações com Investidores
E-mail: mbotelho@energisa.com.br
Tel.: (21) 2122-6904

Carlos Aurélio Martins Pimentel
Gerente de Relações com Investidores
E-mail: caurelio@energisa.com.br
Tel.: (32) 3429-6226 / 6000