

## Perfil da Companhia

A Energisa tem na distribuição de energia elétrica a principal base de seu negócio. Com cinco distribuidoras no Brasil, das quais três na região Nordeste - Energisa Sergipe (ESE), no Estado de Sergipe, Energisa Paraíba (EPB) e Energisa Borborema (EBB) na Paraíba -, uma na Zona da Mata de Minas Gerais - Energisa Minas Gerais (EMG) e uma em Nova Friburgo, no Estado do Rio de Janeiro - Energisa Nova Friburgo (ENF), abrange 91.180 Km<sup>2</sup> de área coberta. Ao todo, são aproximadamente

2,1 milhões de consumidores e uma população atendida de 6,5 milhões de habitantes em 352 municípios. Atualmente, mais de 4,8 mil colaboradores diretos e indiretos fazem parte de suas empresas.

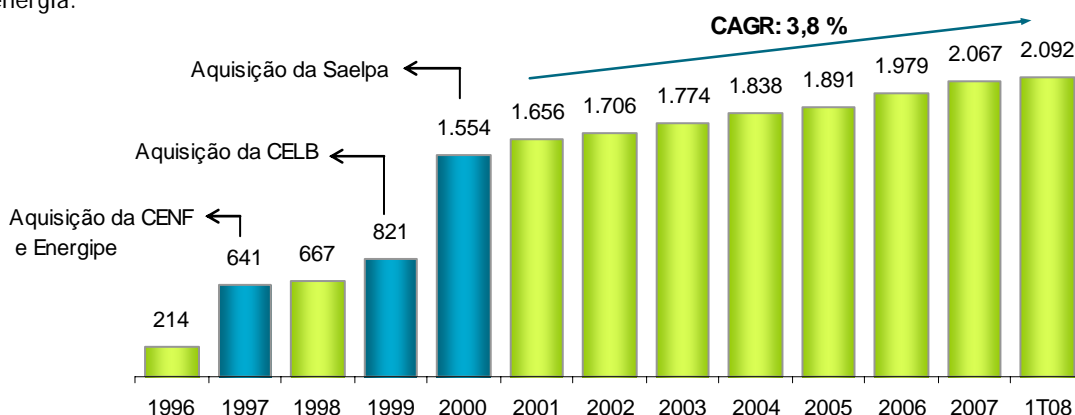
Da receita operacional bruta consolidada da Energisa no primeiro trimestre de 2008 (1T08), cerca de 96% são provenientes das suas distribuidoras de energia elétrica.

**Mercado de Atuação (2% Brasil e 9% Nordeste):** com desconcentração regional e predominância no atendimento a consumidores de alto valor agregado e elasticidade em relação ao crescimento do consumo no Brasil.



Dados referentes ao 1º trimestre de 2008  
Demanda de Energia = Mercado Próprio (Cativo)

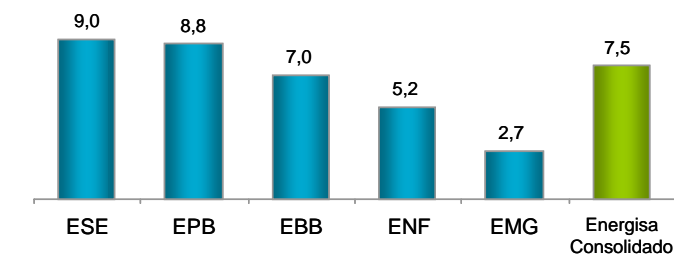
**Evolução da Base de Consumidores:** é um importante pilar de sustentação do crescimento das vendas de energia.



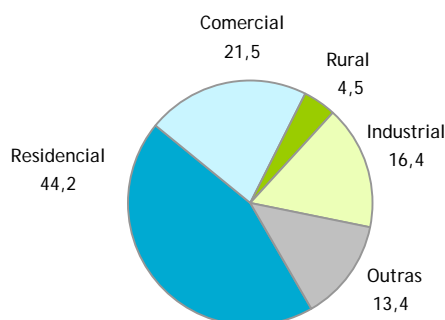
## Vantagens Competitivas

- **Experiência no setor** - Mais de 100 anos de experiência no setor elétrico, com relevante crescimento e saúde financeira atualmente comparada a dos principais players do setor.
- **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.
- **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.

Crescimento do Consumo Cativo de Energia Elétrica por Distribuidora no 1º trimestre de 2008 (%)



Receita de Energia por Classe de Consumidores (%)



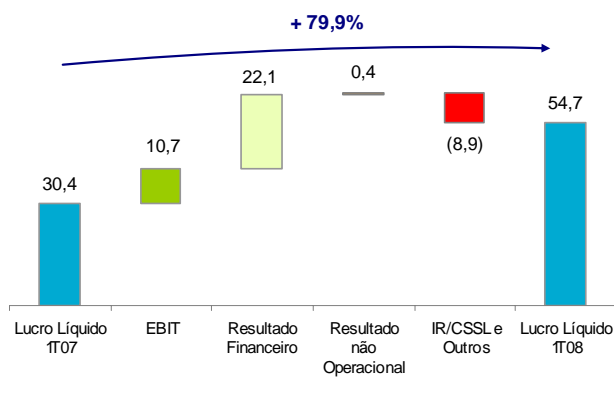
## Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

| Energisa Consolidada                                   | 2005      | 2006      | 2007      | 1T08      | 1T07      | Var. %<br>1T08/1T07 |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| <b>Indicadores econômico-financeiros - R\$ milhões</b> |           |           |           |           |           |                     |
| Receita operacional bruta                              | 1.971,9   | 2.297,0   | 2.419,8   | 612,2     | 580,5     | + 5,5               |
| Receita operacional líquida                            | 1.401,5   | 1.623,6   | 1.610,4   | 407,0     | 372,6     | + 9,2               |
| Resultado dos serviços (EBIT)                          | 369,2     | 408,2     | 469,2     | 123,1     | 112,4     | + 9,5               |
| EBITDA                                                 | 435,6     | 485,6     | 552,4     | 145,6     | 133,8     | + 8,8               |
| EBITDA ajustado (*)                                    | 531,9     | 583,1     | 644,2     | 159,4     | 155,8     | + 2,3               |
| Margem de EBITDA ajustado (%)                          | 38,0      | 35,9      | 40,0      | 39,2      | 41,8      | - 2,6 p.p           |
| Resultado operacional                                  | 133,4     | 136,6     | 225,6     | 87,7      | 52,2      | + 68,0              |
| Lucro líquido no período                               | 41,3      | 76,2      | 327,8     | 54,7      | 30,4      | + 79,9              |
| Dívida líquida                                         | 1.242,3   | 1.682,6   | 1.143,8   | 1.197,6   | 1.689,9   | - 29,1              |
| Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (vezes)               | 2,3 x     | 2,9 x     | 1,8x      | 1,9       | 2,8       | - 32,1              |
| <b>Indicadores operacionais</b>                        |           |           |           |           |           |                     |
| Vendas de energia no mercado cativo - GWh              | 5.553     | 5.650     | 5.838     | 1.561     | 1.452     | + 7,5               |
| Demanda de consumidores livres (CL) - GWh              | 1.024     | 1.316     | 1.440     | 329       | 358       | - 8,1               |
| Demanda total (inclui clientes livres) - GWh           | 6.574     | 6.966     | 7.278     | 1.890     | 1.810     | + 4,4               |
| Número de clientes cativos                             | 1.891.215 | 1.979.294 | 2.067.415 | 2.092.457 | 2.000.271 | + 4,6               |

## Destaques Financeiros e Operacionais

- **Lucro Líquido consolidado** de R\$54,7 milhões no 1T08, o que representa um aumento de 79,9% sobre 1T07;
- Redução de 45,9% (R\$22,1 milhões) nas despesas financeiras líquidas consolidadas no 1T08 sobre 1T07. No 1T08, as **despesas financeiras líquidas** consolidadas atingiram R\$26,0 milhões, contra R\$48,1 milhões no 1T07;
- Redução do **custo nominal da dívida** de 13,21% ao ano (prazo médio de 3,5 anos), em março de 2007, para 11,38% ao ano (prazo médio de 5,7 anos), em março de 2008;
- **Resultado consolidado dos serviços de energia elétrica (EBIT)** cresceu 9,5% (R\$10,7 milhões), totalizando R\$123,1 milhões;
- **EBITDA Ajustado** consolidado no 1T08 atingiu R\$159,4 milhões, um crescimento de 2,3% em relação ao 1T07. Por sua vez, O EBITDA sem ajustes registrou um incremento de 8,8% (R\$11,8 milhões) no 1T08, atingindo R\$145,6 milhões;
- **Receita Bruta** consolidada de R\$612,2 milhões no 1T08, o que representa um aumento de 5,5% (R\$31,7 milhões) sobre 1T07;
- **Demanda de energia** por consumidores cativos na área de concessão das distribuidoras da Energisa de 1.561 GWh no 1T08, o que significa um aumento de 7,5% sobre 1T07. As classes residencial e comercial, de maiores valores agregados e que representam 65,7% das receitas no mercado cativo, elevaram o consumo em 7,7% no trimestre. Ressalte-se os crescimentos das demandas de energia das controladas atuantes no Nordeste: Energisa Sergipe com 9,0%; Energisa Paraíba com 8,8% e Energisa Borborema com 7,0%. A demanda total consolidada, com consumidores livres, cresceu 4,4%;
- **Perdas consolidadas de energia** foram reduzidas em 0,66 ponto percentual para 13,95%, com destaque para a redução das perdas em 1,28 ponto percentual na área de concessão da Energisa Paraíba, que se situaram no seu menor nível histórico, em 19,18%;
- **No início de 2008**, o Grupo Energisa passou por uma reestruturação de sua marca, de tal forma

Lucro Líquido Consolidado - R\$ milhões



a aumentar as sinergias e unificar procedimentos de comunicação e imagem, enaltecendo sua essência: Luz, Imaginação e Realização.

Com isso, as empresas do Grupo ganharam novas razões sociais a partir das Assembléias Gerais Ordinárias e Extraordinárias, realizadas ao longo do mês de abril. Todas as Companhias passaram a ter o prefixo Energisa, além do nome que as identificam com a sua região de atuação ou atividade, consistentes com a unificação sob a nova marca Energisa. Dessa forma, as razões sociais passaram a ser as seguintes:

- ✓ Energisa Minas Gerais - Distribuidora de Energia S/A, em substituição à CFLCL;
- ✓ Energisa Nova Friburgo - Distribuidora de Energia S/A, em substituição à CENF;
- ✓ Energisa Sergipe - Distribuidora de Energia S/A, em substituição à Energipe;
- ✓ Energisa Borborema - Distribuidora de Energia S/A, em substituição à CELB;
- ✓ Energisa Paraíba - Distribuidora de Energia S/A, em substituição à Saelpa;
- ✓ Energisa Soluções S/A, em substituição à Cat-Leo Cise;
- ✓ Energisa Comercializadora de Energia Ltda, em substituição à Cat-Leo Comercializadora de Energia Ltda.; e
- ✓ Energisa Serviços Aéreos de Prospecção S/A, em substituição à Cataguazes Serviços Aéreos de Prospecção Ltda..

A Demonstração do Resultado Consolidado da Energisa nos trimestres findos em 31 de março de 2008 e 2007:

| Descrição - R\$ milhões                         | 1T08          | 1T07          | Variação %    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Receita operacional bruta</b>                | <b>612,2</b>  | <b>580,5</b>  | <b>+ 5,5</b>  |
| Receita operacional líquida (ROL)               | 407,0         | 372,6         | + 9,2         |
| <b>Despesas operacionais</b>                    | <b>283,9</b>  | <b>260,2</b>  | <b>+ 9,1</b>  |
| Custos controláveis                             | (65,6)        | (60,9)        | + 7,7         |
| • Pessoal                                       | (39,5)        | (33,9)        | + 16,5        |
| • Material                                      | (4,9)         | (5,2)         | - 5,8         |
| • Serviços de terceiros                         | (21,2)        | (21,8)        | - 2,8         |
| Custos com Energia Elétrica                     | (186,4)       | (163,1)       | + 14,3        |
| • Energia elétrica comprada                     | (163,5)       | (133,6)       | + 22,4        |
| • Transporte de potência elétrica               | (22,9)        | (29,5)        | - 22,4        |
| Depreciação e amortização                       | (22,5)        | (21,4)        | + 5,1         |
| Despesas e provisões para déficit atuarial      | (3,6)         | (3,1)         | + 16,1        |
| Provisões                                       |               |               |               |
| Contingências/devedores duvidosos               | 5,2           | (2,2)         | -             |
| Outras despesas                                 | (11,0)        | (9,5)         | + 15,8        |
| <b>Resultado dos serviços de energia (EBIT)</b> | <b>123,1</b>  | <b>112,4</b>  | <b>+ 9,5</b>  |
| EBITDA                                          | 145,6         | 133,8         | + 8,8         |
| EBITDA Ajustado (*)                             | 159,4         | 155,8         | + 2,3         |
| <b>Resultado Financeiro</b>                     | <b>(26,0)</b> | <b>(48,1)</b> | <b>- 45,9</b> |
| Receitas financeiras                            | 19,9          | 25,4          | - 21,7        |
| Despesas financeiras                            | (45,9)        | (73,5)        | - 37,6        |
| Amortização de ágio                             | (9,5)         | (12,0)        | - 20,8        |
| Resultado operacional                           | 87,7          | 52,2          | + 68,0        |
| Resultado não operacional                       | 0,9           | 0,5           | + 80,0        |
| Resultado antes da tributação                   | 88,6          | 52,7          | + 68,1        |
| <b>Lucro líquido no período</b>                 | <b>54,7</b>   | <b>30,4</b>   | <b>+ 79,9</b> |

**+ R\$ 31,7 milhões**  
 (+) 8,1% na receita de energia (R\$47,4 mm)  
 (-) 4,1% com a alienação UTEJF (R\$23,6 mm)  
 (+) 1,5% na receita de TUSD e outras (R\$7,9 mm)

**+ R\$23,7 milhões**  
 (+) 7,7% nos custos controláveis (R\$4,7 mm)  
 (+) 14,3% de aumento dos custos com energia (R\$23,3 mm)  
 (-) R\$5,2 mm de reversão de provisões  
 (+) outras despesas (R\$0,9 mm)

**+ R\$10,7 milhões**  
 (+) 9,2% de aumento na ROL (R\$34,4 mm)  
 (-) 14,3% de aumento dos custos com energia (R\$23,3 mm)  
 (-) 7,7% de aumento nos custos controláveis (R\$4,7 mm)  
 (+) R\$5,2 mm de reversão de provisões  
 (-) outras despesas (R\$0,9 mm)

**- R\$22,1 milhões**  
 Custo nominal das dívidas foi reduzido de 13,21% ao ano (1T07) para 11,38% ao ano (1T08)  
 Dívida líquida foi reduzida de R\$1,690 bilhão (1T07) para R\$1,198 bilhão (1T08).

(\*) Resultado dos serviços + depreciação + provisões para déficit atuarial + receita de reajuste tarifário extraordinário (RTE) + acréscimo moratório sobre contas em atraso.

**Contatos:**

Maurício Perez Botelho  
 Diretor de Relações com Investidores  
 E-mail: [motelho@energisa.com.br](mailto:motelho@energisa.com.br)  
 Tel.: (21) 2122-6900  
 Fax: (21) 2122-6980 / 6931

Carlos Aurélio Martins Pimentel  
 Gerente de Relações com Investidores  
 E-mail: [caurelio@energisa.com.br](mailto:caurelio@energisa.com.br)  
 Tel.: (32) 3429-6226 / 6000  
 Fax: (32) 3429-6317 / 6480