

# ENERGISA S.A.

## SISTEMA CATAGUAZES-LEOPOLDINA

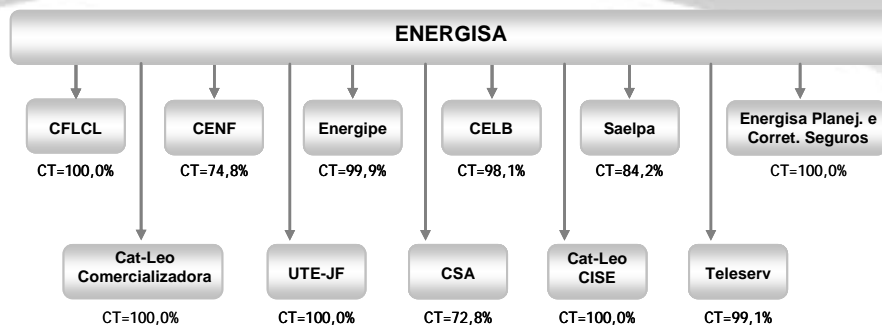
### FACT SHEET

2º trimestre de 2007

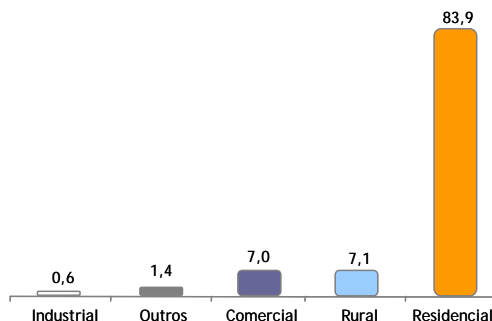
### Perfil da Companhia

A Energisa S/A é uma holding operacional que detém o controle de cinco distribuidoras de energia elétrica no país, das quais três na região Nordeste (Energipe, no Estado de Sergipe, Saelpa e CELB na Paraíba), uma na Zona da Mata de Minas Gerais (CFLCL) e uma no Estado do Rio de Janeiro (CENF). Ao todo, são mais de 2,0 milhões de consumidores e uma população de cerca de 6,5 milhões de habitantes em 353 municípios. Além dessas distribuidoras, a Energisa é controladora da Usina Termelétrica de Juiz de Fora (87 MW), de uma comercializadora de energia elétrica (Cat-Leo Comercializadora de Energia) e de quatro empresas de prestação de serviços (Cat-Leo Cise - Cat-Leo Construções, Indústria e Serviços de Energia Elétrica; CSA - Cataguazes Serviços Aéreos, Energia Planejamento e Corretagem de Seguros e Teleserv (LIG-TV)).

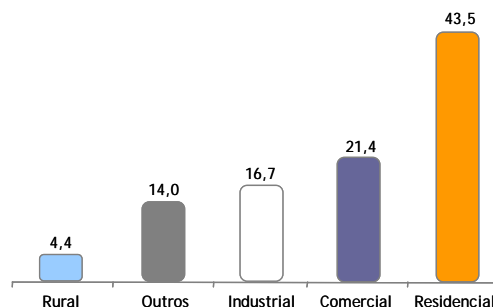
Da receita operacional bruta consolidada da Energisa no primeiro semestre de 2007 (6M07), cerca de 96% são provenientes das suas distribuidoras de energia elétrica.



Composição da Base de Clientes (%)



Receitas de Energia por Classe de Clientes (%)



### Mercado de Atuação

Participação do SCL no Mercado:

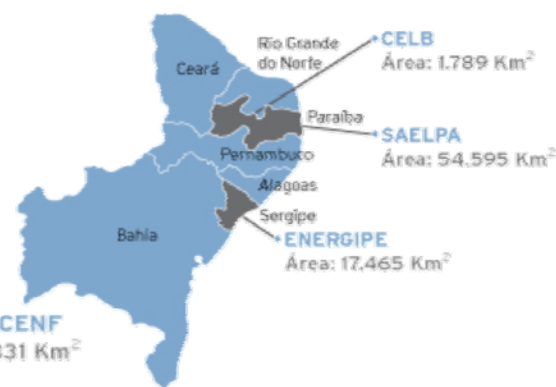
- Brasileiro - 2%
- Nordeste - 9%



#### Sudeste do Brasil



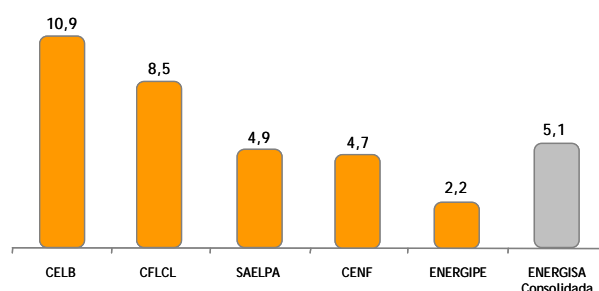
#### Nordeste do Brasil



## Vantagens Competitivas

- **Forte potencial de crescimento** - Foco em mercados de elevado crescimento. Em 2006, as distribuidoras CELB, CFLCL e Energipe registraram as maiores taxas de crescimento de demanda de energia elétrica em relação ao ano anterior entre as empresas integrantes do Sistema Interligado Nacional. No 1º semestre de 2007, o consumo consolidado na área de concessão das distribuidoras controladas pela Energisa aumentou 5,1%.
- **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.

Mercado de Energia  
Crescimento no 1º semestre de 2007 (em %)



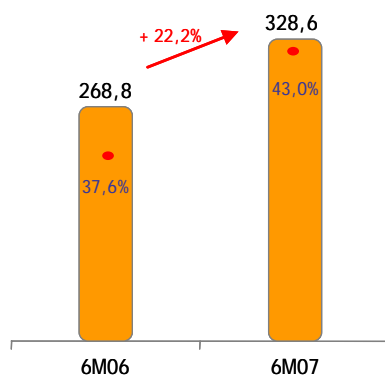
## Destques Financeiros e Operacionais

(Para efeito de comparabilidade, os dados dos exercícios de 2004 a 2006 são da CFLCL Consolidada).

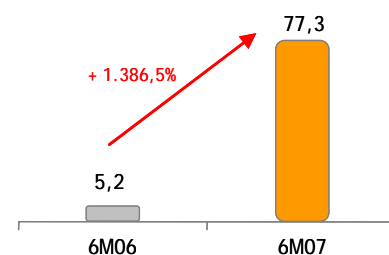
- Lucro Líquido consolidado de R\$46,9 milhões no 2T07, o que representa um aumento de 600,0% sobre 2T06. Em 6M07, o lucro alcançou R\$77,3 milhões, equivalentes a um aumento de 1.386,5% sobre 6M06;
- Redução de 26,9% nas despesas financeiras líquidas consolidadas no 2T07 sobre 2T06. Em 6M07, as despesas financeiras líquidas consolidadas (R\$100,6 milhões) mostram queda de 16,2% (R\$19,4 milhões) em relação aos 6M06;
- Redução do custo nominal da dívida de 16,6% ao ano (prazo médio de 2,2 anos), em junho de 2006, para 12,5% ao ano (prazo médio de 3,6 anos), em junho de 2007;
- EBITDA ajustado consolidado de R\$172,8 milhões no 2T07, o que significa um aumento de 25,1% sobre 2T06. No acumulado em 6M07, essa geração de caixa ajustada atingiu R\$328,6 milhões, um crescimento de 22,2%;
- Margem EBITDA ajustada consolidada de 44,1% no 2T07, contra 37,8% no 2T06, o que representa um aumento de 6,3 p.p. Em 6M07, essa margem atingiu 43,0%, contra 37,6% em 6M06, um aumento de 5,4 p.p.;
- Receita Bruta consolidada de R\$597,4 milhões no 2T07, o que representa um aumento de 6,4% sobre 2T06. Até junho de 2007, a receita totalizou R\$1.177,9 milhões, uma alta de 6,1%;

- Demanda total de energia por consumidores na área de concessão das distribuidoras da Energisa de 1.794,3 GWh no 2T07, o que significa um aumento de 4,0% sobre 2T06. Em 6M07, o volume consumido chegou a 3.603,8 GWh, um crescimento de 5,1%;
- Consumo cativo de 1.447,1 GWh no 2T07, o que representa um aumento de 3,0% sobre 2T06. Em 6M07, a demanda dos consumidores cativos atingiu 2.898,9 GWh, uma alta de 3,4%;
- Redução das perdas consolidadas de energia em 0,04 ponto percentual nos últimos 12 meses findos em junho de 2007.

EBITDA Ajustado (R\$ milhões)  
e Margem Ajustada (%)



Lucro (prejuízo) líquido no período - R\$ milhões



• Margem

## FACT SHEET

2º trimestre de 2007

### Indicadores Econômico-Financeiros e Operacionais

Energisa/Sistema Cataguazes-Leopoldina Consolidada	2004	2005	2006	6M07	6M06	Var. %
<b>Resultados econômico-financeiros - R\$ milhões</b>						
Receita operacional bruta	1.619,1	1.971,9	2.297,0	1.177,9	1.109,9	+ 6,1
Receita operacional líquida (ROL)	1.186,4	1.401,5	1.623,6	764,7	715,8	+ 6,8
Resultado dos serviços (EBIT)	257,7	369,2	408,2	243,4	183,6	+ 32,6
EBITDA	317,9	435,6	485,6	287,2	220,2	+ 30,4
EBITDA ajustado (*)	416,0	531,9	583,1	328,6	268,8	+ 22,2
Margem de EBITDA ajustado	35,1	38,0	35,9	43,0	37,6	+ 5,4 p.p
Resultado operacional	43,9	133,4	136,6	120,2	51,7	+ 132,5
Lucro (prejuízo) líquido no período	(18,6)	41,3	76,2	77,3	5,2	+ 1.386,5
Dívida líquida	1.313,4	1.242,3	1.682,6	1.684,3	1.624,9	+ 3,7
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (vezes)	3,2 x	2,3 x	2,9 x	2,6x	3,0x	- 13,3
<b>Resultados operacionais</b>						
Vendas de energia no mercado cativo - GWh	5.700	5.553	5.650	2.899	2.803	+ 3,4
Demanda de consumidores livres (CL) - GWh	477	1.024	1.316	705	626	+ 12,6
Demanda total (inclui clientes livres) - GWh	6.177	6.574	6.966	3.604	3.428	+ 5,1
Número de clientes cativos	1.838.489	1.891.215	1.979.291	2.024.180	1.935.448	+ 4,6

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

### Desempenho

#### • Ações na Bolsa <sup>(1)</sup>

R\$ / Ação	ENGI3	ENGI4
Cotação no final de 2006	5,04	4,64
Cotação em 07/08/2007	10,00	10,80
Rentabilidade (janeiro de 2007 a 07/08/2007)	98,4%	132,8%
Rentabilidade Ibovespa (até 07/08/2007)	21%	

(1) As ações da CFLCL foram incorporadas pela Energisa em 09/04/2007, razão pela qual as cotações até essa data referem-se às ações da CFLCL (FLCL3 e FLCL5), ajustadas pela relação de troca e desdobramento de ações da Energisa (ENGI).

#### • Notes Units (Energipe e Saelpa)

Data	Preço	Yield
12/07/2006 (emissão)	100,50	10,40%
07/08/2007	110,86	8,16%



A Demonstração do Resultado Consolidado da Energisa em 6M07, comparativamente com a CFLCL (antiga controladora do Sistema Cataguazes-Leopoldina) em 6M06:

Energisa Consolidada    CFLCL Consolidada    Variação %

Descrição - R\$ milhões	6M07	6M06	2T07 Energisa / 2T06 CFLCL
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>1.177,9</b>	<b>1.109,9</b>	<b>+ 6,1</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>764,7</b>	<b>715,8</b>	<b>+ 6,8</b>
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(521,3)</b>	<b>(532,2)</b>	<b>- 2,0</b>
<b>Custos controláveis</b>	<b>(127,1)</b>	<b>(112,8)</b>	<b>+ 12,7</b>
• Pessoal	(71,6)	(66,4)	+ 7,8
• Material	(10,6)	(10,0)	+ 6,0
• Serviços de terceiros	(44,9)	(36,4)	+ 23,4
<b>Custos com Energia Elétrica</b>	<b>(308,7)</b>	<b>(344,2)</b>	<b>- 10,3</b>
• Energia elétrica comprada	(249,8)	(250,6)	- 0,3
• Transporte de potência elétrica	(49,9)	(80,4)	- 37,9
• Combustível para produção de energia	(9,0)	(13,2)	- 31,8
Depreciação e amortização	(43,8)	(36,6)	+ 19,7
Déficit atuarial	(6,4)	(5,2)	+ 23,1
Contingências / devedores duvidosos	(9,1)	(14,5)	- 37,2
Outras despesas	(26,2)	(18,9)	+ 38,6
<b>Resultado dos serviços de energia (EBIT)</b>	<b>243,4</b>	<b>183,6</b>	<b>+ 32,6</b>
<b>EBITDA</b>	<b>287,2</b>	<b>220,2</b>	<b>+ 30,4</b>
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>328,6</b>	<b>268,8</b>	<b>+ 22,2</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>(100,6)</b>	<b>(120,0)</b>	<b>- 16,2</b>
Receitas financeiras	54,1	41,8	+ 29,4
Despesas financeiras	(154,7)	(161,8)	- 4,4
<b>Amortização de ágio</b>	<b>(22,6)</b>	<b>(11,9)</b>	<b>+ 89,9</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>120,2</b>	<b>51,7</b>	<b>+ 132,5</b>
<b>Resultado antes da tributação</b>	<b>121,8</b>	<b>52,0</b>	<b>+ 134,2</b>
<b>Lucro líquido no período</b>	<b>77,3</b>	<b>5,2</b>	<b>+ 1.386,5</b>

#### + R\$68,0 milhões

(+) 5,8% na Receita de Energia (R\$64,6 mm)  
 (+) Mercado cativo 2,4% (R\$26,8 mm)  
 (+) Reajustes tarifários: 3,3% (R\$36,9 mm)  
 (+) Outras receitas (R\$0,9 mm)  
 (+) 0,3% na Receita de TUSD (R\$3,4 mm)

#### - R\$10,9 milhões

(-) 10,3% custos com energia (R\$35,5 mm)  
 (+) 12,7% custos controláveis (R\$14,3 mm)  
 (+) Outras despesas (R\$10,3 mm)

#### + R\$59,8 milhões

(+) 6,8% na ROL (R\$48,9 mm)  
 (-) 10,3% nos custos energia (R\$35,5 mm)  
 (+) 13,1% custos gerenciáveis e despesas operacionais (R\$24,6 mm)

#### - R\$19,4 milhões

Redução do custo nominal das dívidas de 16,6% ao ano para 12,5% ao ano.

### Contatos:

Maurício Perez Botelho  
 Diretor de Relações com Investidores  
 E-mail: [mbotelho@energisa.com.br](mailto:mbotelho@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