

Boletim de Relações com Investidores – Edição nº 05/2003, de 30 de maio de 2003

• Acionistas aprovam o Programa de Reestruturação de Dívidas do Sistema Cataguazes-Leopoldina

Em 15 de maio último, os acionistas da Cataguazes-Leopoldina (CFLCL) aprovaram o Programa de Reestruturação de Dívidas da Companhia e de suas subsidiárias, distribuidoras de energia elétrica, através de emissão de debêntures (características básicas ao lado), no valor de até R\$130 milhões na CFLCL e de R\$250 milhões na Energipe, e do

Empresa	Valor (R\$ milhões)	Vencimento	Carência (Juros e Principal)	Remuneração Máxima	Amortização
CFLCL					
· 1ª série	110,0	36	6 meses	CDI + 4,5% a.a	Mensal
· 2ª série	20,0	54	6 meses	CDI + 4,5% a.a	Mensal
Energipe					
· 1ª série	62,5	60	12 meses	IGP-M + 12% a.a	Anual
· 2ª série	62,5	63	15 meses	IGP-M + 12% a.a	Anual
· 3ª série	62,5	66	18 meses	IGP-M + 12% a.a	Anual
· 4ª série	62,5	69	21 meses	IGP-M + 12% a.a	Anual

alongamento do perfil do endividamento da Saelpa e CELB, cujas operações envolvem o valor total de R\$ 520 milhões. Apoiado pelos principais credores das empresas, o Programa propicia o alongamento dos vencimentos das dívidas e diminuição dos atuais encargos financeiros incidentes, bem como melhora a percepção de risco de crédito.

Além disso, o programa em apreço conta com aumento de capital, por subscrição particular, de R\$20 milhões na controladora CFLCL, que foi totalmente subscrito no prazo de preferência concedido aos acionistas, findo nesta data.

• Receita consolidada da Cataguazes-Leopoldina foi de R\$379,4 milhões no quadrimestre

No primeiro quadrimestre de 2003, as vendas consolidadas de energia elétrica da Cataguazes-Leopoldina aumentaram 14,9% em relação ao mesmo período de 2002, atingindo 1.964 GWh. Quando comparado ao igual quadrimestre de 2001, período em que o mercado ainda não havia sofrido as consequências do racionamento de energia elétrica, esse volume de energia vendida representa redução de 1,6%. Com esse mercado, a receita operacional bruta consolidada da Cataguazes-Leopoldina foi de R\$379,4 milhões nesses quatro meses deste exercício, ou seja, 12,5% maior em relação ao mesmo período de 2002.

Comparativo CFLCL, CENF, Energipe, CELB e Saelpa Indicadores Operacionais – Janeiro a Abril de 2003						
	CFLCL	CENF	Energipe	CELB	Saelpa	Consolidado
Receita Bruta - R\$ milhões	79,3	19,4	111,2	27,5	134,7	379,4
Crescimento da Receita - % (*)	+ 7,1	- 6,7	+ 24,8	+ 26,1	+ 5,5	+ 12,5
Vendas de energia – GWh	328	92	625	174	745	1.964
Mercado Próprio						
• Residencial	104	41	157	40	244	586
• Industrial	106	19	250	93	219	687
• Comercial	47	18	91	23	114	293
• Outras classes	71	14	127	18	168	398
Variação das vendas- % (*)	+ 9,2	+10,9	+ 16,1	+17,7	+16,5	+ 14,9
• Residencial	+ 9,4	+ 12,3	+ 25,1	+ 16,9	+ 17,8	+ 17,6
• Industrial	+ 5,6	+ 8,0	+ 7,0	+ 18,4	+ 15,5	+10,9
• Comercial	+ 9,2	+ 1,7	+ 17,3	+ 17,7	+ 8,2	+11,3
• Outras classes	+ 14,7	+ 26,1	+ 25,1	+ 15,4	+ 22,1	+ 21,4

(*) Em relação ao igual quadrimestre de 2002.

• Perfil do endividamento prejudica resultados do 1º trimestre de 2003

Sumário dos Resultados do 1º trimestre				
Valores em R\$ milhões	Controladora		Consolidado	
	2003	2002	2003	2002
Receita Bruta	59,9	56,5	284,9	255,1
Receita Líquida	43,7	44,0	215,2	202,6
Despesas controláveis	(10,3)	(9,5)	(44,9)	(41,2)
Resultado das atividades	10,7	10,4	55,5	39,8
EBITDA ajustado	14,0	13,8	68,8	52,3
Resultado financeiro	(26,3)	(17,5)	(55,2)	(37,2)
Prejuízo líquido	(16,0)	(7,0)	(15,6)	(6,8)

A Cataguazes-Leopoldina registrou no 1º trimestre de 2003 um resultado consolidado negativo de R\$15,6 milhões (R\$16,0 milhões na controladora CFLCL). Tal desempenho decorre basicamente dos efeitos remanescentes do racionamento de energia elétrica, do aumento dos juros de mercado ocorrido no período e dos atrasos no recebimento dos seus créditos junto ao Tesouro Nacional e MAE – Mercado Atacadista de Energia, no valor aproximado de R\$140 milhões, dos quais R\$89 milhões ainda não recebidos até o final daquele trimestre.

Para esclarecimentos e informações adicionais, não hesite em contactar-nos

Em Cataguazes - Tel: (032) 3429-6000 / Fax: (032) 3429-6480 / 3421-4240
No Rio de Janeiro - Tel: (021) 3231-6900 / Fax: (021) 3231-6931 / 3231-6980
<http://www.cataguazes.com.br> ou e-mail para: stockinfo@cataguazes.com.br