

Resultados 4T11 e 2011

Teleconferência de Resultados
27 de Março de 2012

coelce
uma empresa **endesa brasil**

E
endesa

Este material pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros, e estão baseadas em certas suposições e análises feitas pela Coelce, de acordo com a sua experiência e o ambiente econômico, nas condições de mercado e nos eventos futuros esperados, muitos dos quais estão fora do controle da Companhia.

Fatores importantes que podem levar a diferenças significativas entre os resultados reais e as declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros incluem a estratégia de negócios da Coelce, as condições econômicas brasileira e internacional, tecnologia, estratégia financeira, desenvolvimentos da indústria de serviços públicos, condições climáticas, condições do mercado financeiro, incerteza a respeito dos resultados de suas operações futuras, planos, objetivos, expectativas e intenções e outros fatores.

Em razão do acima exposto, os resultados reais da Coelce podem diferir significativamente daqueles indicados ou implícitos nas declarações de expectativas sobre eventos ou resultados futuros. As informações e opiniões aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação a potenciais investidores e nenhuma decisão de investimento deve se basear na veracidade, atualidade ou completude dessas informações ou opiniões. Nenhum dos administradores da Coelce ou partes a eles relacionadas ou seus representantes terá qualquer responsabilidade por quaisquer perdas que possam decorrer da utilização ou do conteúdo desta apresentação.

Este material inclui declarações sobre eventos futuros sujeitas a riscos e incertezas, as quais baseiam-se nas atuais expectativas e projeções sobre eventos futuros e tendências que podem afetar os negócios da Coelce. Essas declarações incluem projeções de crescimento econômico e demanda e fornecimento de energia, além de informações sobre posição competitiva, ambiente regulatório, potenciais oportunidades de crescimento e outros assuntos. Inúmeros fatores podem afetar adversamente as estimativas e suposições nas quais essas declarações se baseiam.

Perfil Coelce e Conquistas

1

Mercado de Energia

2

Resultados Operacionais

3

Resultados Econômico-Financeiros

4

Perguntas e Respostas

5



Perfil Coelce e Conquistas

1

Mercado de Energia

2

Resultados Operacionais

3

Resultados Econômico-Financeiros

4

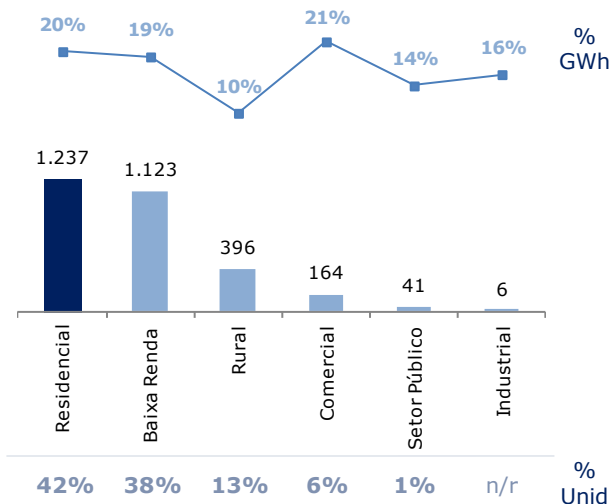
Perguntas e Respostas

5



Perfil dos Consumidores - Mercado Cativo

Dados de 2011 - Mil Consumidores

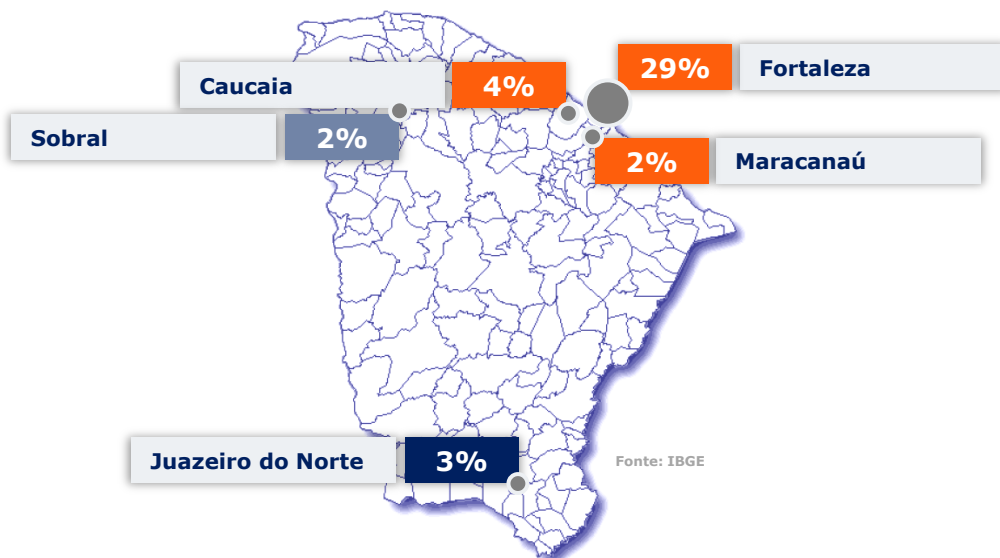


Evolução Ranking Prêmio ABRADEE

	2007	2008	2009	2010	2011
Nacional	7º	5º			
Avaliação Cliente					
Respons. Social					
Gestão Operacional					3º
Região Nordeste					

Área de Concessão: **149 mil km²**
 Municípios: **184**
 Clientes: **3,2 milhões**
 GWh 2011: **8,9 mil**
 Km de Rede: **130 mil**
 Colaboradores: **7.609**

Ranking GWh Nordeste: **3º**
 Marketshare BR Clientes: **4,6%**
 Marketshare BR GWh: **2,1%**

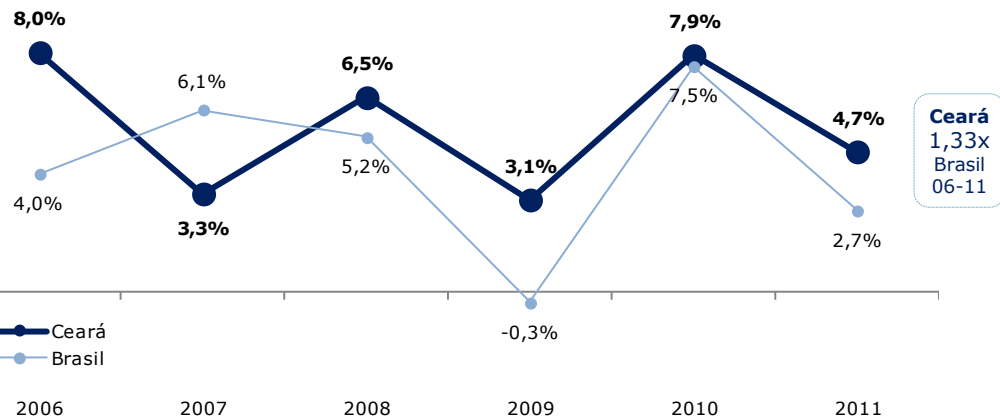


Alguns aspectos da área de concessão da Coelce

- Os **5 mais populosos** municípios do Estado do Ceará concentram **40% da população**.
- Estes mesmos 5 municípios representam somente **3% da área total do Estado**.
- Dois outros pólos relevantes para o Estado: **Sobral e Juazeiro do Norte**.
- A **região central** do Estado apresenta **baixos índices de desenvolvimento econômico e social** por causa das situações climáticas adversas (região de sertão, com secas, etc.).

Evolução PIB Brasil x Ceará (%)

Fonte: BCB, IBGE e IPECE



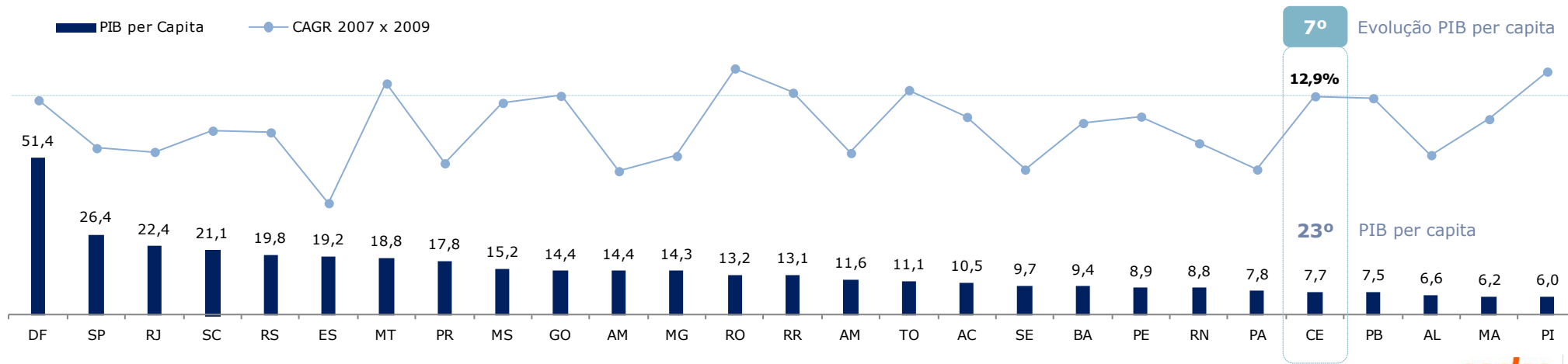
Perspectivas de Crescimento para o Estado do Ceará

Fonte: Reportagem publicada no Valor Econômico em 31/07/11

- **Previsão de R\$ 30 bilhões em investimentos até 2014.**
- **Projetos de investimentos que impulsionarão a renda e o consumo no Ceará** (Refinaria, Siderúrgica, obras da copa, etc.).
- **Aumento do poder de consumo das classes D e E** (bolsa família e salário mínimo).

PIB per capita – Posição país (R\$) e crescimento anual (%)

Fonte: IBGE



Clientes



- **1º lugar em Avaliação pelo Cliente**, pela **ABRADEE** (2011, 3º ano) e pelo **CIER** (2011, 3º ano).
- **1º lugar em Satisfação do Cliente** da Região Nordeste pelo **Prêmio IASC/ANEEL**.
- A Coelce obteve o **3º lugar** na **categoria Gestão Operacional** do **Prêmio ABRADEE 2011**.
- A Coelce obteve o **4º melhor DEC e 5º melhor FEC do Brasil** (empresas com mais de 500 mil clientes).

Acionistas



- Eleita, pelo **3º ano consecutivo**, a **melhor distribuidora do Brasil** pela **ABRADEE**.
- Um dos **maiores** indicadores **Payout Ratio e Dividend Yield (13,5%)** do setor elétrico e do mercado.
- Elevação do **Rating Corporativo brAA+** (escala nacional) pela **Standard & Poor's**.
- **Premiada do Prêmio Nacional de Qualidade – PNQ**, no ano de 2011.

Colaborador



- Uma das **150 melhores empresas para se trabalhar** pela **Revista EXAME** (2011, 6º ano).
- Uma das **100 melhores empresas para se trabalhar** pela **Great Place do Work** (2011, 4º ano).

Sociedade



- **Participação na carteira do ISE** – Índice de Sustentabilidade Empresarial da BM&Fbovespa (2011, 5º ano).
- Reconhecimento mundial do Projeto **ECOELCE**.
- A Coelce obteve o **1º lugar** na **categoria Responsabilidade Social** do **Prêmio ABRADEE 2011**.

Perfil Coelce e Conquistas 1

Mercado de Energia 2

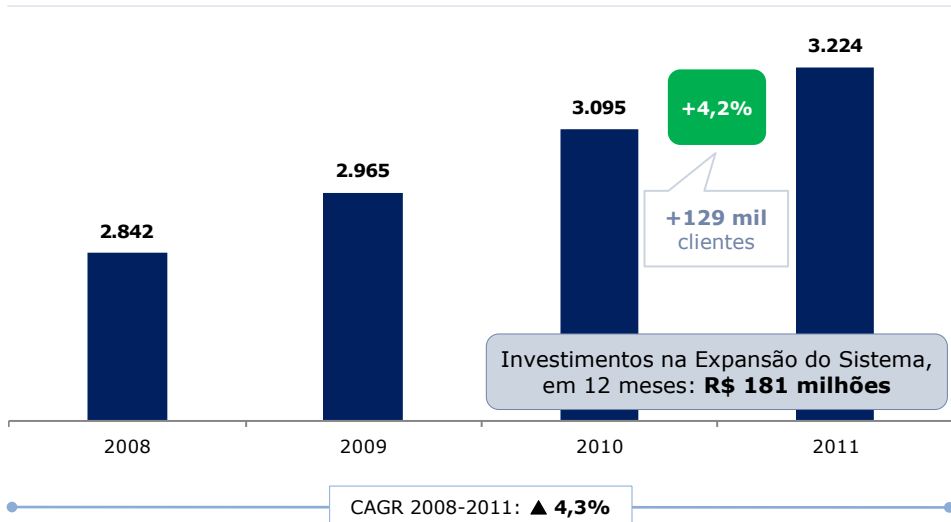
Resultados Operacionais 3

Resultados Econômico-Financeiros 4

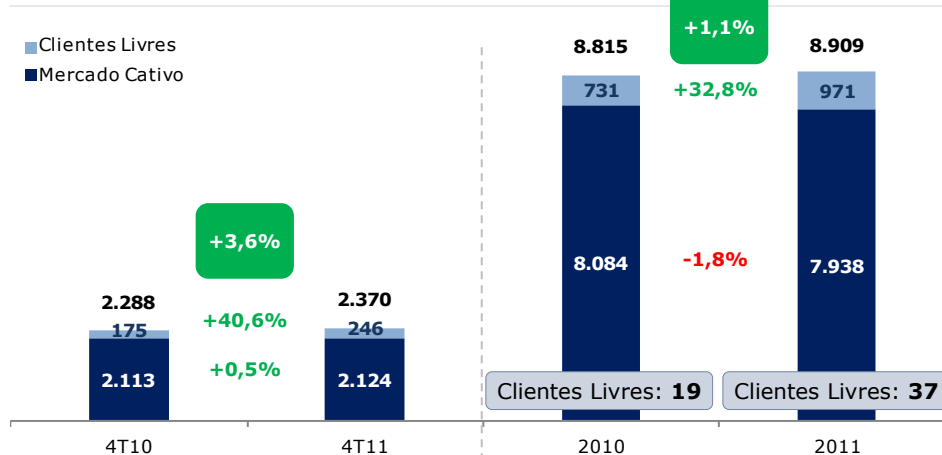
Perguntas e Respostas 5



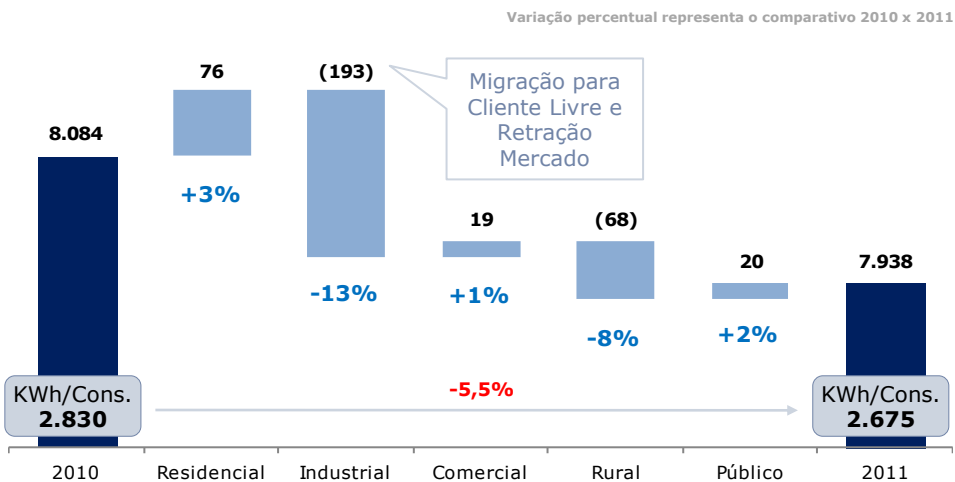
Cientes – Evolução (Milhares)



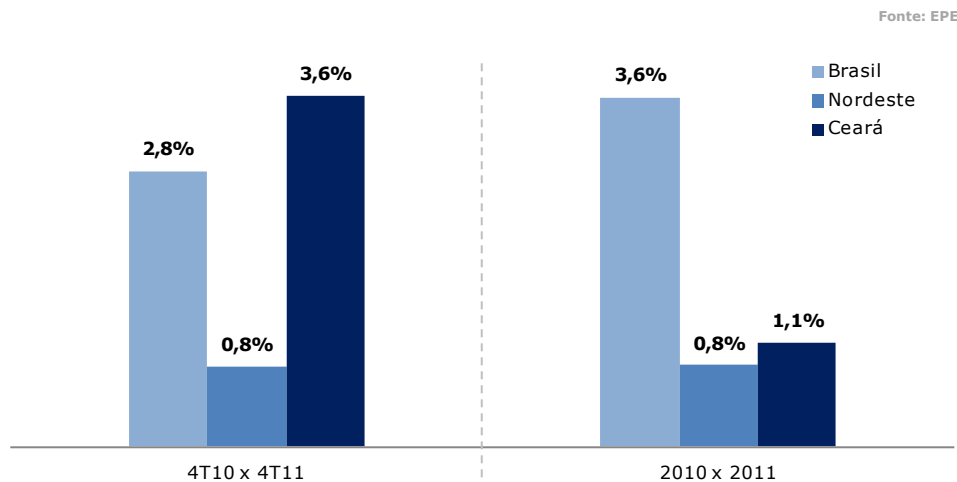
Venda e Transporte de Energia – Evolução (GWh)



Mercado Cativo - Análise das Principais Variações (GWh)



Evolução do Consumo – Brasil x Nordeste x Ceará (%)





Perfil Coelce e Conquistas 1

Mercado de Energia 2

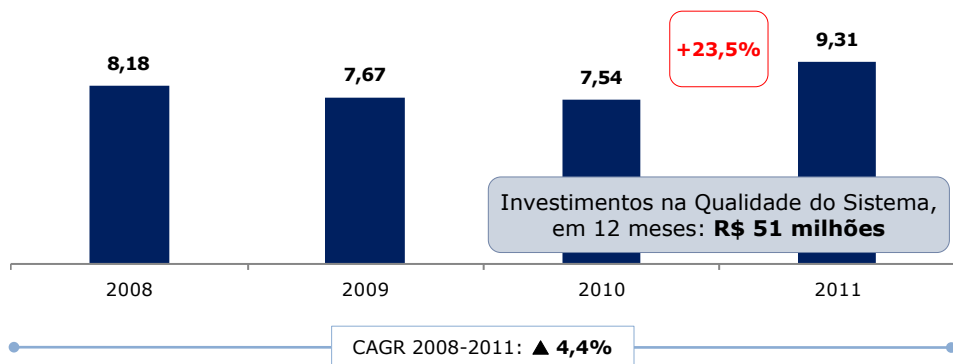
Resultados Operacionais 3

Resultados Econômico-Financeiros 4

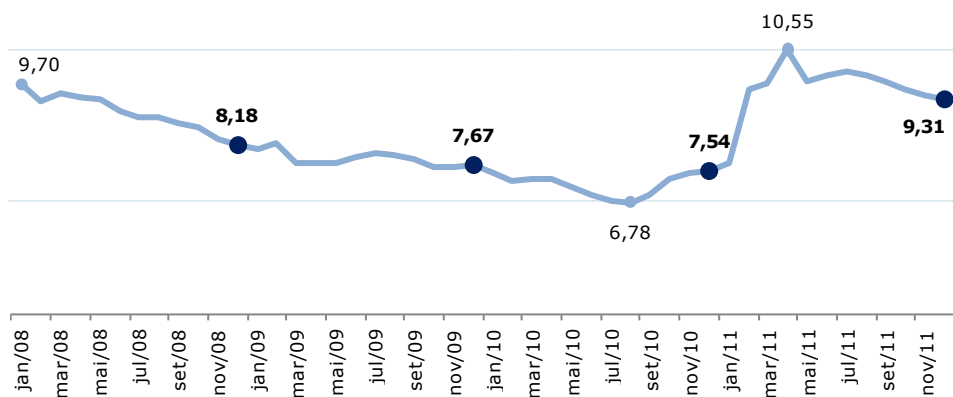
Perguntas e Respostas 5

DEC 12 Meses – Evolução (Horas)

Meta de Qualidade ANEEL < 16,89

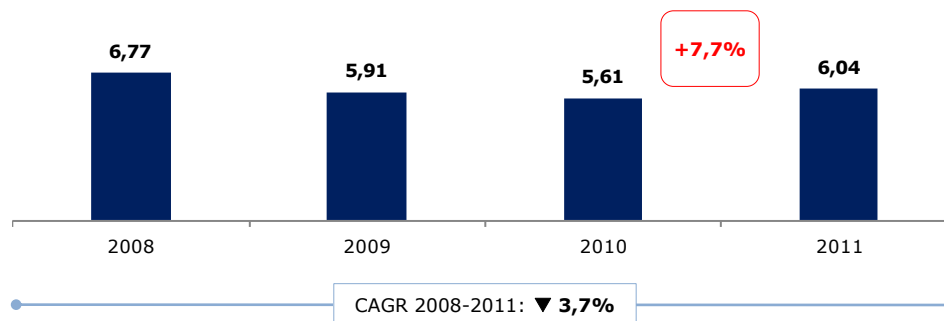


DEC 12 Meses – Evolução Mensal 2008 - 2011 (Horas)

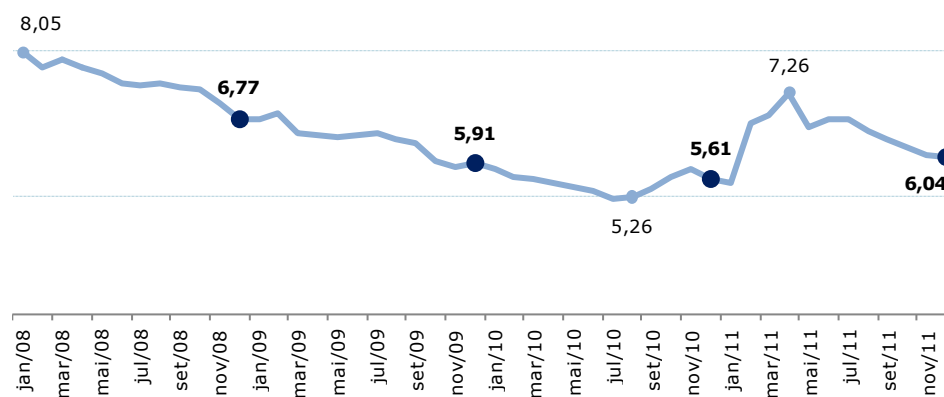


FEC 12 Meses - Evolução (Vezes)

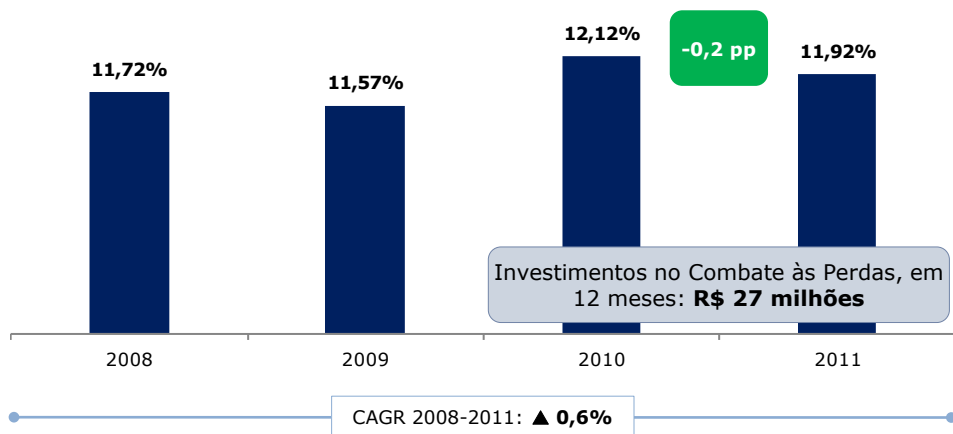
Meta de Qualidade ANEEL < 14,82



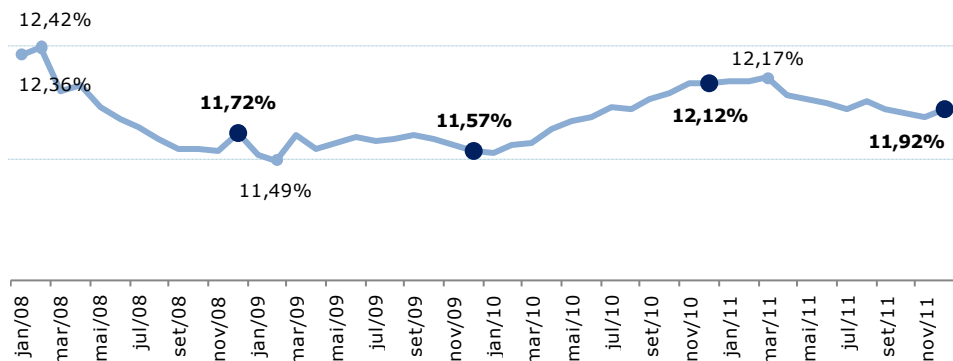
FEC 12 Meses – Evolução Mensal 2008 - 2011 (Vezes)



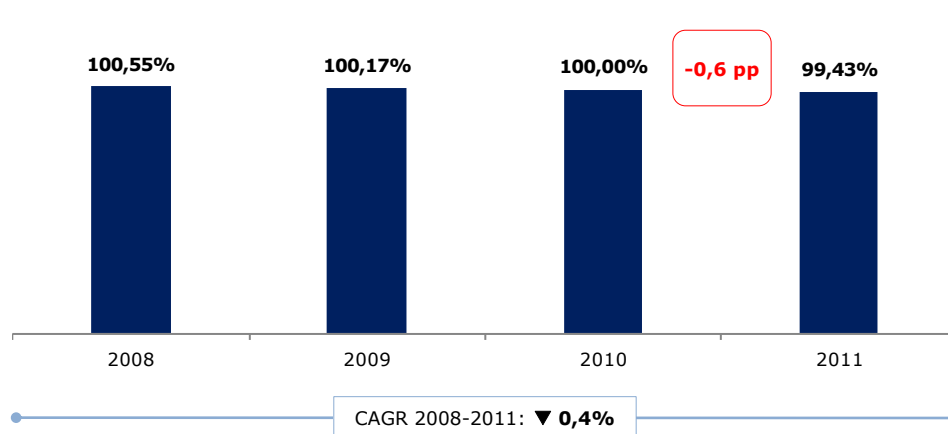
Perdas 12 Meses - Evolução (%)



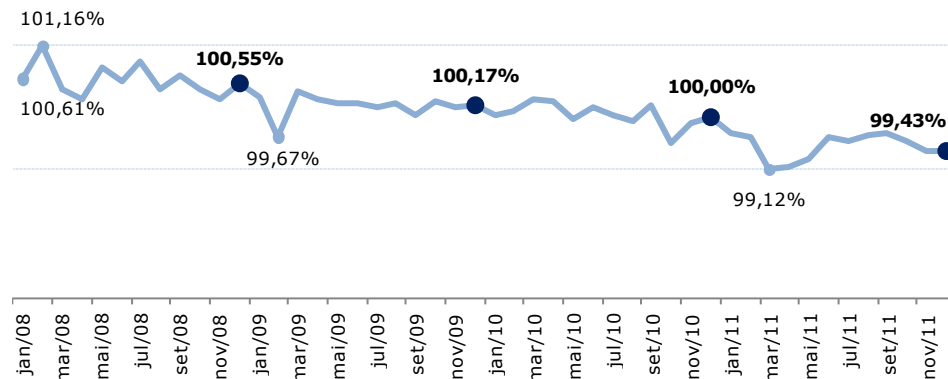
Perdas 12 Meses - Evolução Mensal (%)



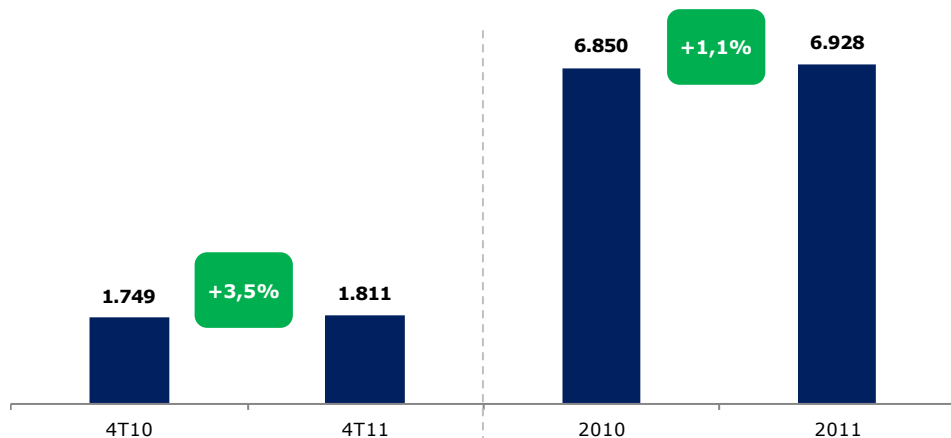
Índice de Arrecadação 12 Meses - Evolução (%)



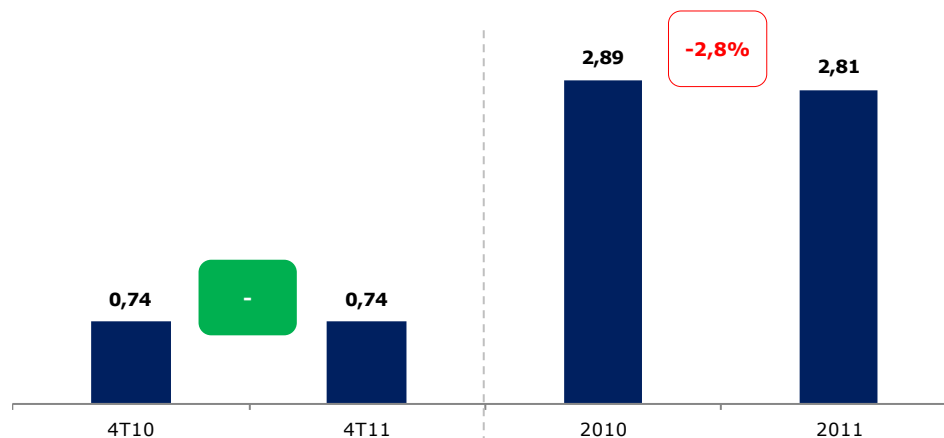
Índice de Arrecadação 12 Meses - Evolução Mensal (%)



Produtividade MWh/Colaborador – Evolução (MWh/Colaborador)

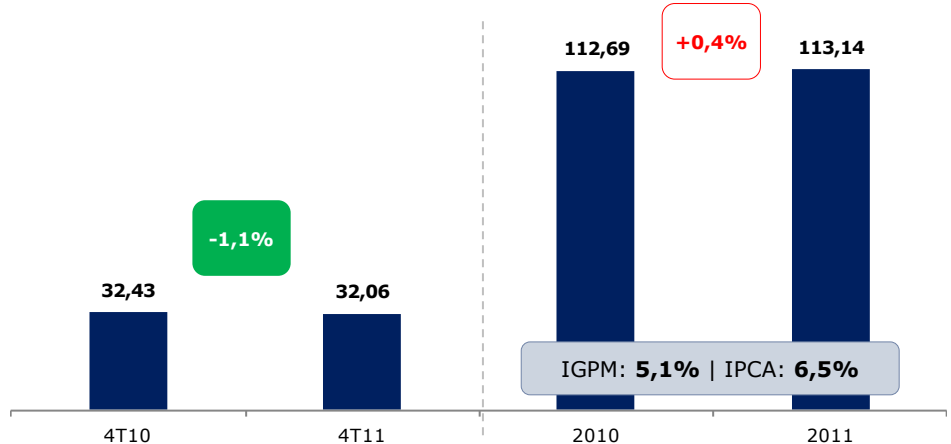


Produtividade MWh/Ciente – Evolução (MWh/Ciente)



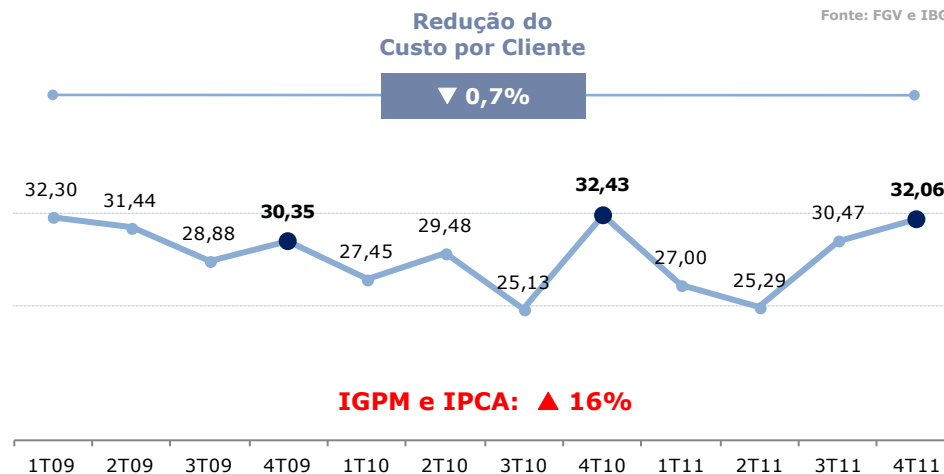
Custos Operacionais (PMSO) por Cliente - Evolução (R\$/Cliente)

PMSO: Pessoal, Material, Serviços de Terceiros e Outros | Variação IGP-M x IPCA últimos 12 meses



Custos Operacionais (PMSO) por Cliente – Evolução Trimestral (R\$/Cliente)

Fonte: FGV e IBGE



¹ Pessoal: Maior Ativação no 3T10 | PLD: Ajuste de Metodologia no 3T11

Perfil Coelce e Conquistas 1

Mercado de Energia 2

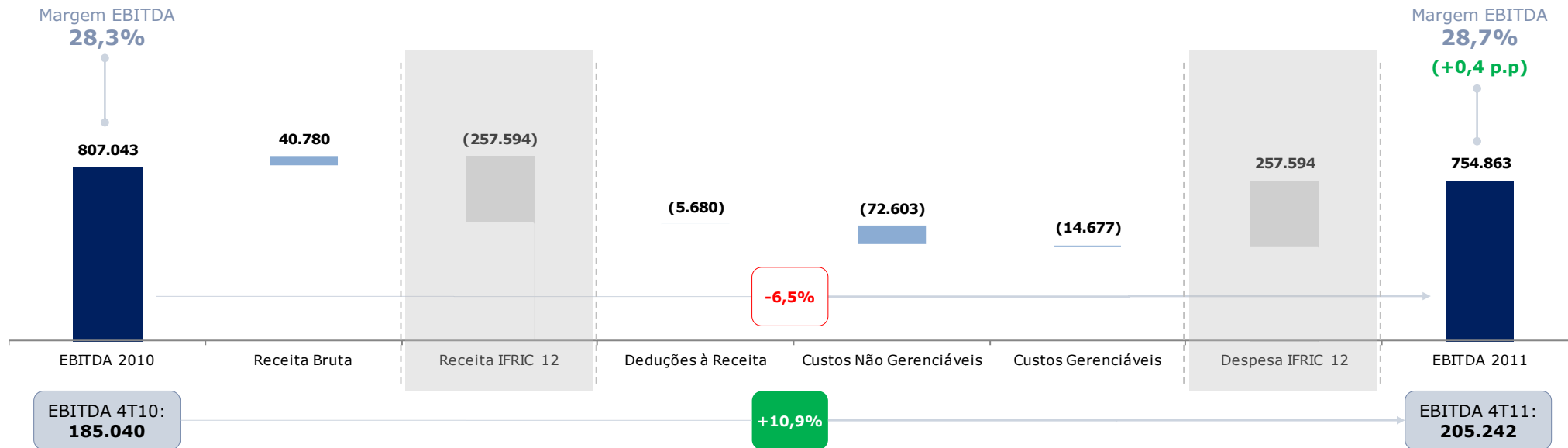
Resultados Operacionais 3

Resultados Econômico-Financeiros 4

Perguntas e Respostas 5



EBITDA- Comparativo anual e Análise das variações (R\$ Mil)



- **RECEITA BRUTA (+R\$ 41 milhões | +1,2%)**

- Crescimento do volume de energia vendida e transportada (mercado cativo e clientes livres) em 1,1% (+R\$ 34 milhões).

- **DEDUÇÕES À RECEITA (-R\$ 6 milhões | +0,5%)**

- Crescimento dos impostos sobre as vendas na mesma proporção da receita bruta e redução dos encargos setoriais em 4%.

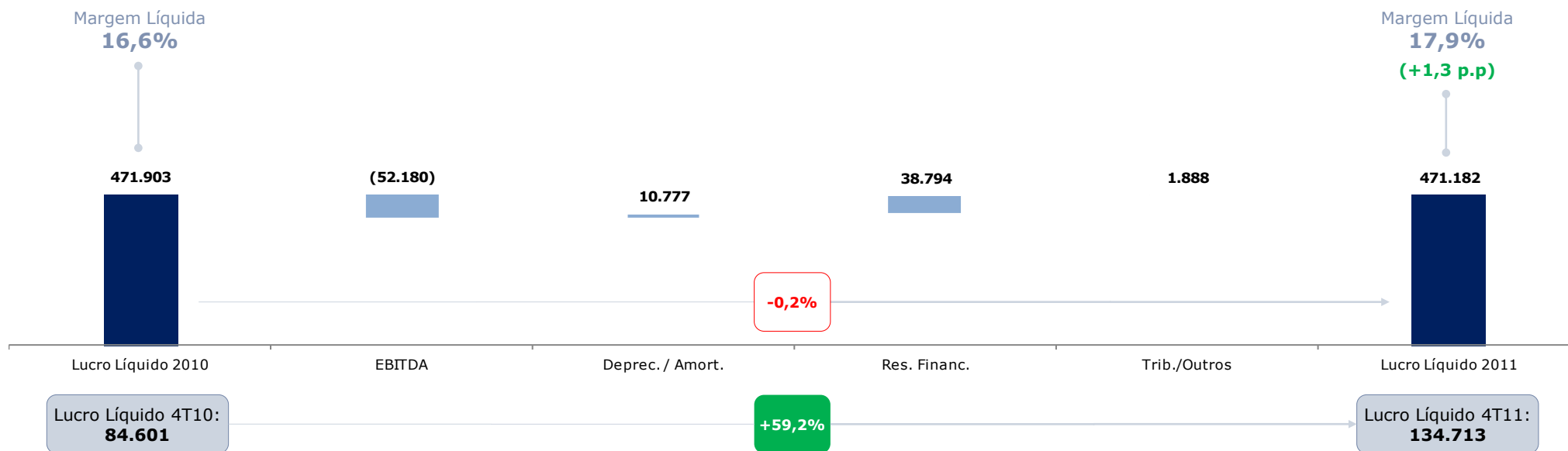
- **CUSTOS NÃO GERENCIÁVEIS (-R\$ 73 milhões | +5,8%)**

- Aumento dos custos com energia comprada para revenda, por maior volume e maiores preços (-R\$ 76 milhões).

- **CUSTOS GERENCIÁVEIS (-R\$ 15 milhões | +4,0%)**

- Aumento dos custos com pessoal, por reajustes salariais e menor ativações (-R\$ 14 milhões).

Lucro Líquido – Comparativo anual e Análise das variações (R\$ Mil)



- **EBITDA (-R\$ 52 milhões | -6,5%)**

- **DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO (+R\$ 11 milhões | -7,5%)**

- Ajustes realizados em 2010 pela ANEEL (+R\$ 22 milhões), associado ao crescimento da base de ativos e, conseqüente maior depreciação.

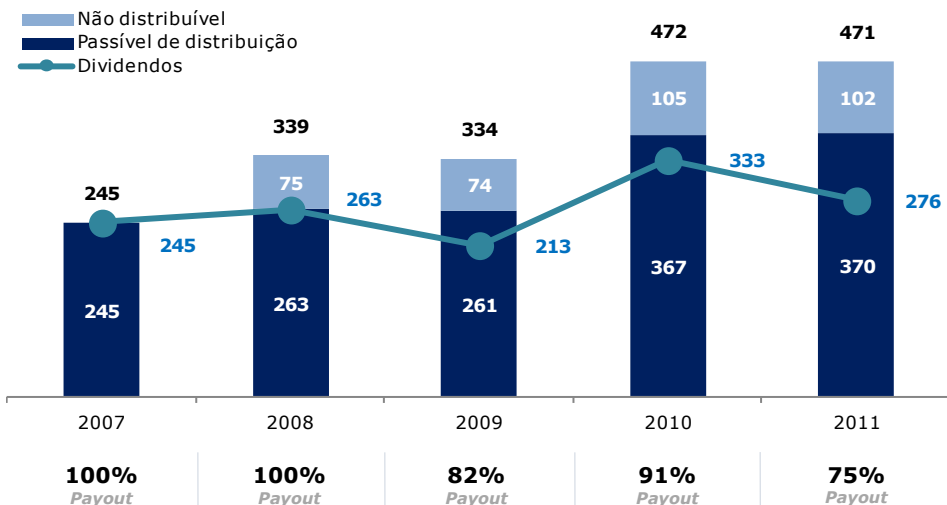
- **RESULTADO FINANCEIRO (+R\$ 39 milhões | -46,5%)**

- Registro da receita com fundo de pensão (+R\$ 7 milhões), receita financeira sobre debêntures (+R\$ 4 milhões) e incremento no valor do ativo indenizável (+R\$ 6 milhões).

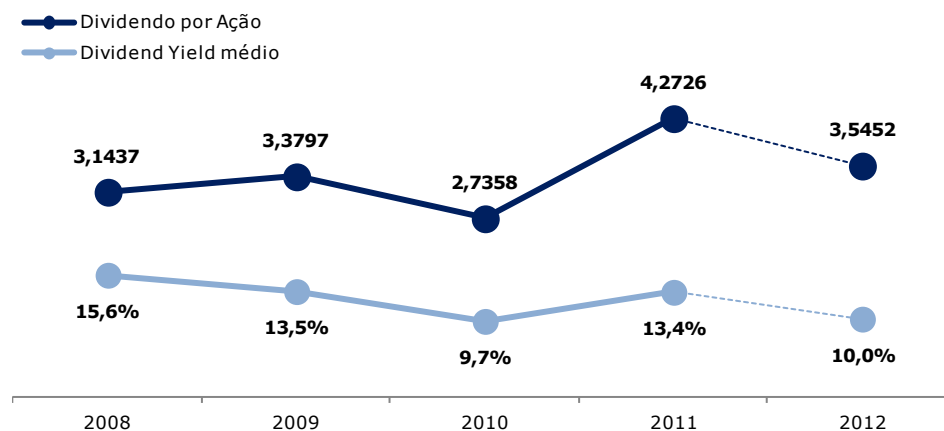
- Menores atualizações de contingências (+R\$ 11 milhões) e menores multas e autuações (+R\$ 9 milhões).

- **TRIBUTOS E OUTROS (+R\$ 2 milhões | -1,8%)**

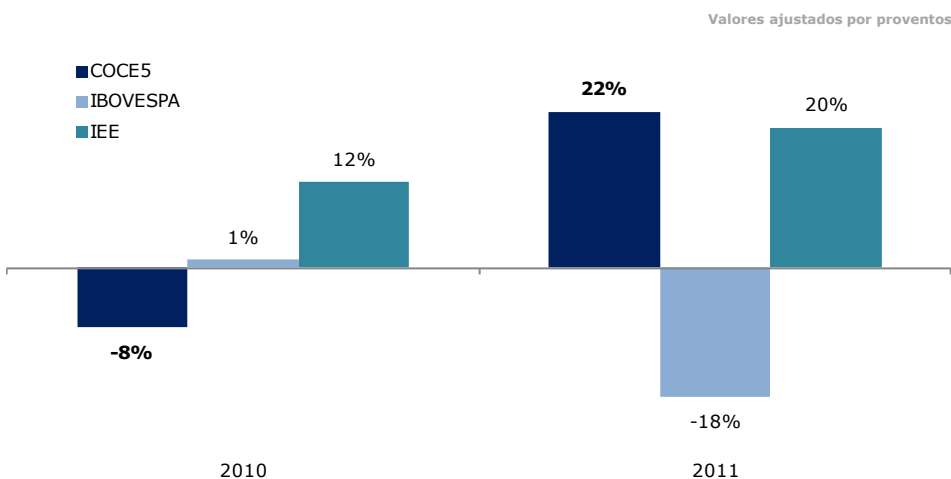
Lucro Líquido – Destinação Anual (R\$ Milhões)



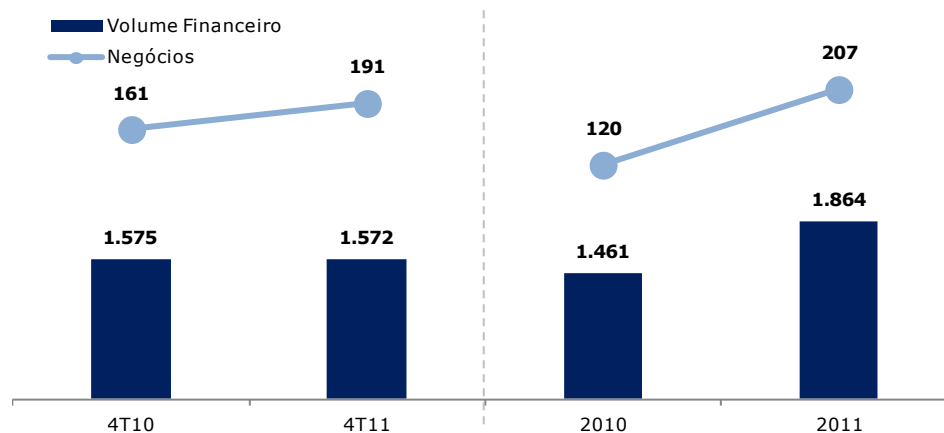
Dividendos por ação e *Dividend Yield* médio - Evolução (R\$/ação e %)



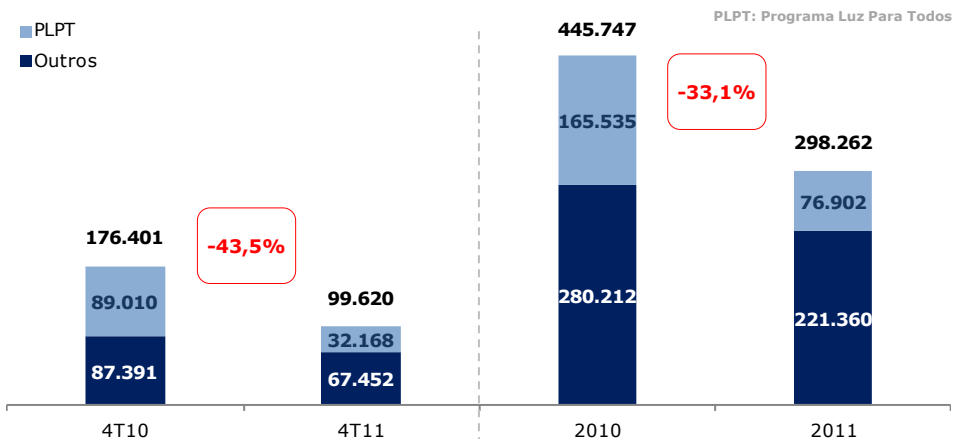
Comparativo COCE5 x IEE x Ibovespa - Evolução (%)



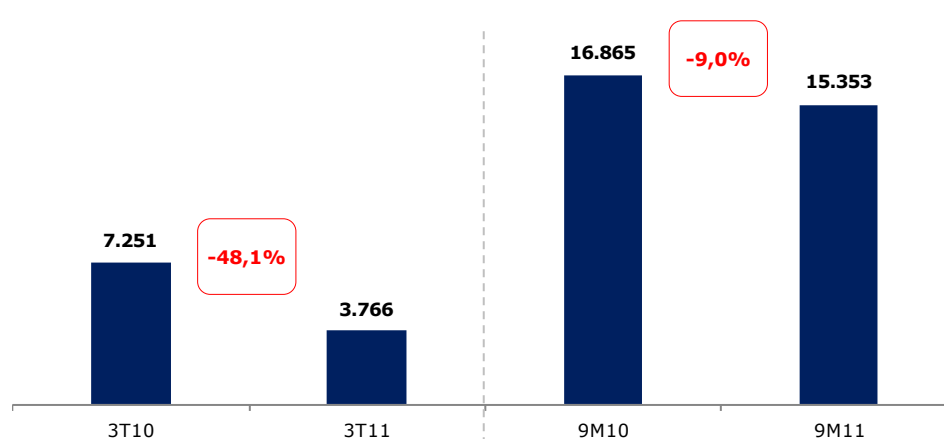
Volume Financeiro Médio e Média de Negociações Diárias (R\$ Mil e Qtd.)



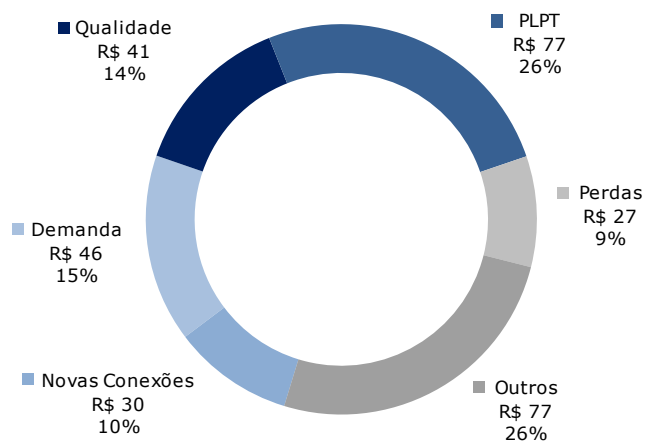
Investimentos com Abertura PLPT – Evolução (R\$ Milhões)



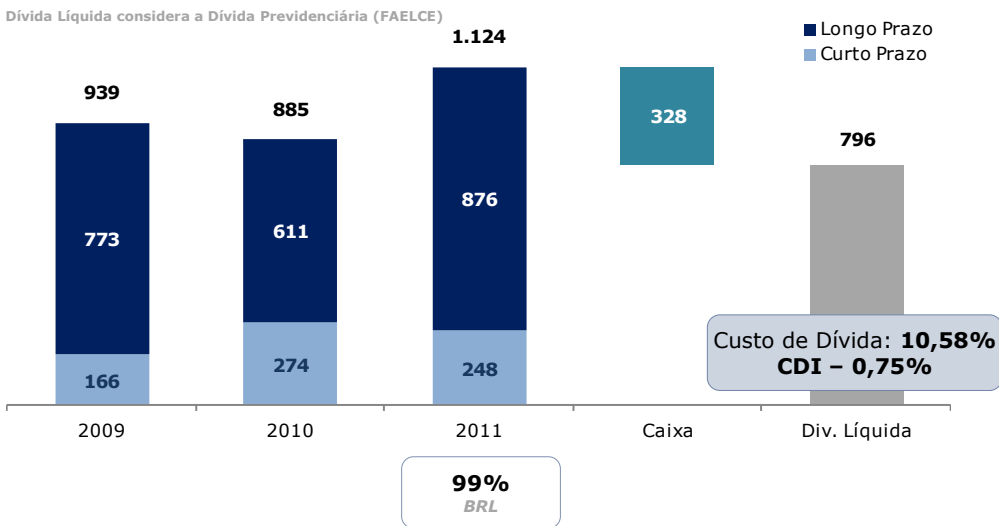
Clientes PLPT Conectados – Evolução (Unid.)



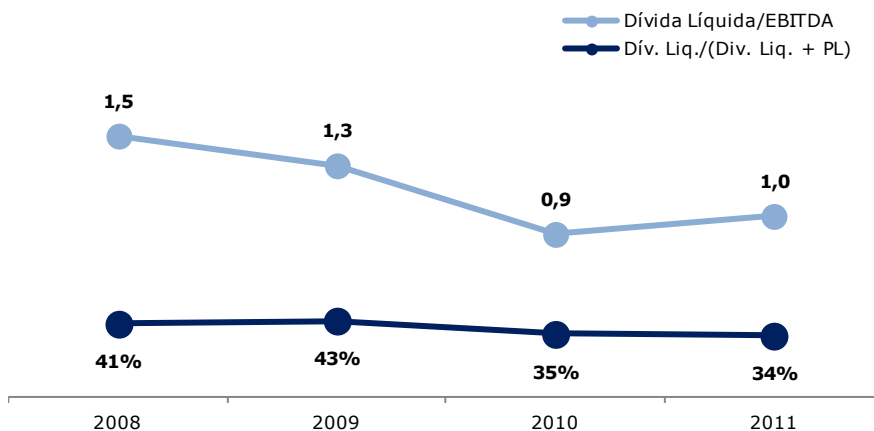
Investimentos 2011 – Abertura por Classe (R\$ Milhões e %)



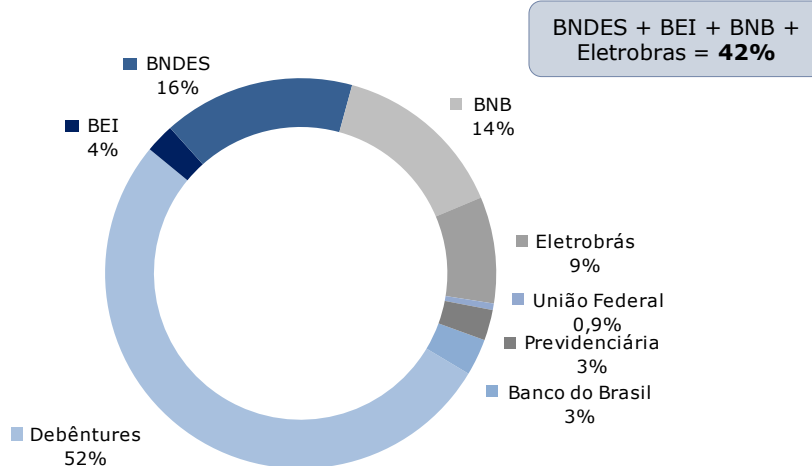
Endividamento com Abertura de CP x LP - Evolução (R\$ Milhões)



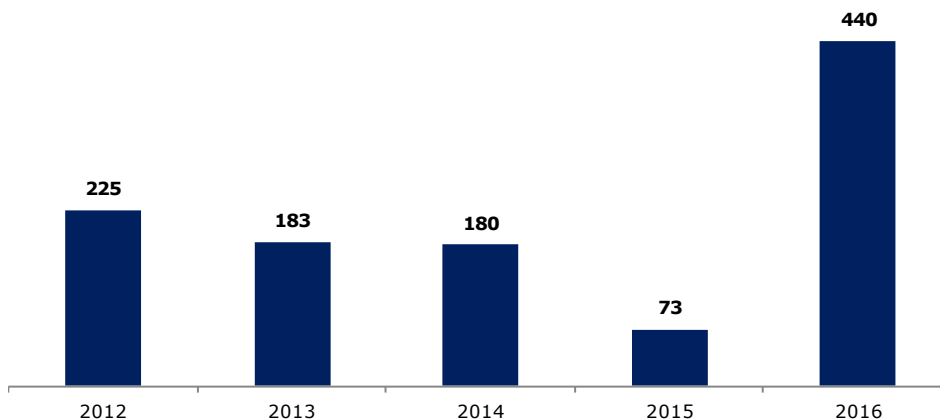
Indicadores de Endividamento (Vezez e %)



Tipologia da Dívida - Credores (%)



Curva de Amortização (R\$ Milhões)



Perfil Coelce e Conquistas 1

Mercado de Energia 2

Resultados Operacionais 3

Resultados Econômico-Financeiros 4

Perguntas e Respostas 5



Relações com Investidores

Abel Alves Rochinha

Diretor Presidente e de Diretor de Relações com Investidores

Isabel Alcântara

Responsável por Relações com Investidores

Hugo de Barros Nascimento

55 21 2613-7773 | hascimento@endesabr.com.br



luz . gás . pessoas