

**Companhia Estadual de
Distribuição de Energia
Elétrica - CEEE D - Unidade
de Gerenciamento de
Programa (UGP)**

**Relatório dos auditores independentes
sobre as demonstrações financeiras
básicas de propósito específico
em 31 de dezembro de 2015**



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras básicas de propósito específico

Aos administradores e acionistas
Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE D
Unidade de Gerenciamento do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre da Área de Abrangência da CEEE - D

Examinamos as demonstrações financeiras básicas de propósito específico da Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP) que compreendem a demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2015 e a demonstração de investimentos acumulados ("demonstrações financeiras") do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas, correspondentes ao Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE-D, administrado pela Unidade de Gerenciamento do Projeto (UGP) vinculada à Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica - CEEE D, financiado com recursos dos Contratos de empréstimo Nº 2700/OC-BR do Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) e com aportes de contrapartida financiada através do empréstimo nº CBR 1045 01 M da Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD).

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras de propósito específico

A administração do Programa é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com base contábil de recebimentos e pagamentos descrita na nota explicativa no. 2. Isso inclui determinar que a base contábil de recebimentos e pagamentos é uma base aceitável para a elaboração das demonstrações financeiras básicas de propósito específico nas circunstâncias, assim como para os controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras básicas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou por erro.



Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica – CEEE D – Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP)

Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Companhia. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

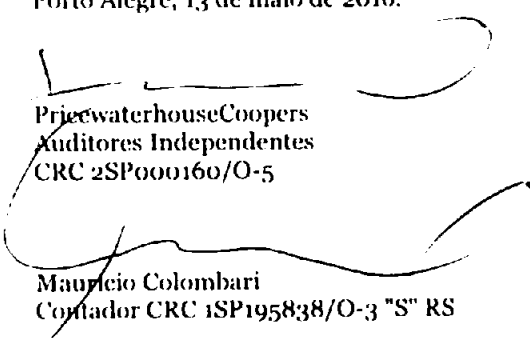
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras básicas de propósito específico acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, os fluxos de caixa e os investimentos acumulados no exercício findo em 31 de dezembro de 2015 para o Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE-D, de acordo com a base contábil de recebimentos e pagamentos descrita na nota explicativa 2.

Outros assuntos

Restrição de circulação

O nosso relatório destina-se exclusivamente para fornecer informações a Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP), ao Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), a Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD) e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. (CEEE-D) e não deve ser distribuído a terceiros. Este relatório está relacionado exclusivamente com as informações especificadas acima.

Porto Alegre, 13 de maio de 2016.


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maurício Colombari
Contador CRC 1SP195838/O-3 "S" RS

Demonstração de fluxos de caixa da CEEE-D em 31 de Dezembro de 2015.


	Ano Vigente (2015) - Valores em R\$			Ano Vigente (2015) - Valores em US\$		
	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total
RECURSOS RECEBIDOS						
Acumulado ao início do período	82.621.481	117.792.021	200.413.502	37.376.912	52.846.431	90.223.343
Durante o período	51.516.240	34.821.285	86.337.525	17.680.926	8.778.775	26.459.702
Desembolsos (pagamentos diretos) ¹	51.123.917	34.032.135	85.156.052	17.580.439	8.576.647	26.157.086
Juros Recebidos Acumulados até 2015 – Fundo SIAC ²	1.897.162	2.654.670	4.551.832	485.928	679.952	1.165.881
Juros Recebidos Acumulados até o Período Anterior (2014) – Fundo SIAC ³	(1.504.839)	(1.865.520)	(3.370.359)	(385.441)	(477.824)	(863.265)
Outros - Recursos Recebidos da Companhia	-	-	-	-	-	-
Total Recursos Recebidos	134.137.721	152.613.306	286.751.027	55.057.838	61.625.207	116.683.045
DESEMBOLSOS EFETUADOS						
Acumulado ao começo do período	69.700.205	93.798.193	163.498.398	31.899.394	43.483.888	75.383.282
Durante o período	34.095.638	17.738.569	51.834.207	12.890.977	7.546.071	20.437.048
Solicitação / Justificativa de Desembolso apresentados ³	36.862.623	28.865.151	65.727.774	16.451.312	12.277.818	28.729.130
Pagamentos pendentes de comprovação / justificativa ⁴	26.081.410	2.216.452	28.297.862	9.316.387	942.770	10.259.157
Pagamentos pendentes de comprovação/ justificativa - período anterior	(28.848.396)	(13.343.034)	(42.191.430)	(12.876.722)	(5.674.517)	(18.551.239)
Juros e comissão de crédito	-	-	-	-	-	-
Outros - Recursos Pagos a Companhia	-	-	-	-	-	-
Total Desembolsado	103.795.843	111.536.762	215.332.605	44.790.371	51.029.959	95.820.330
SALDO CONTÁBIL DISPONÍVEL AO FINAL DO PERÍODO	30.341.878	41.076.544	71.418.421	10.267.467	10.595.247	20.862.714


¹ Utilizada a taxa de internalização dos recursos, R\$ 2,9080/US\$ para o 4º adiantamento do BID, e R\$ 3,9680/US\$ para o 4º adiantamento da AFD.

² Utilizada a taxa PTAX R\$ 3,9042/US\$ de 31 de dezembro de 2015. Fonte: BACEN

³ Utilizada a taxa na prestação de contas, R\$ 2,5961/US\$ para a 4ª prestação ao BID, de R\$ 2,7142/US\$ para o 5º prestação


⁴ Os valores são pagos na conta única da CEEE e resgatados das contas especiais dos financiamentos posteriormente.



Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 270.924.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
PE: 32910-0

Demonstração de investimentos acumulados em 31 de dezembro de 2015. (Valores expressos em Dólares)

CATEGORIAS	Orçamento Vigente			Acumulado Até 31/12/2014			Movimento no Exercício Atual (2015)			Acumulado Atual			Saldo Atual		
	BID	AFD	TOTAL	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total
1. CUSTOS DIRETOS	128.571.910	75.991.975	204.563.885	31.115.891	43.274.679	74.390.570	12.752.654	7.471.730	20.224.383	43.868.545	50.746.409	94.614.953	84.703.365	25.245.566	109.948.932
1.1. Como II - Investimentos em alta tensão	75.271.360	44.867.921	120.139.281	13.978.319	32.838.324	46.816.642	3.689.906	1.663.600	5.353.506	17.668.224	34.502.124	52.170.348	57.603.136	10.365.797	67.968.933
1.2. Como II - Modernização de equipamentos em alta tensão	6.591.627	3.849.075	10.440.692	3.776.229	2.729.735	6.485.964	403.480	115.800	519.279	4.179.698	2.825.535	7.005.233	2.411.919	1.023.540	3.435.459
1.3. Como II - Modernização de controles em média tensão	7.108.933	4.151.155	11.260.088	2.984.929	1.872.721	4.857.649	1.879.762	1.285.277	3.165.039	4.864.691	3.157.998	8.022.688	2.244.242	993.157	3.237.400
1.4. Como IV - Modernização dos sistemas ERP e SCC	39.600.000	23.123.824	62.723.824	10.376.425	5.853.700	16.230.124	6.779.506	4.407.053	11.186.559	17.155.931	10.260.752	27.416.684	22.444.269	12.863.072	35.307.340
2. CONTINGÊNCIAS	-	10.766.520	10.766.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Engenharia, administração e auditoria	1.964.740	699.491	2.664.231	783.503	209.210	992.712	138.324	74.341	212.665	921.826	283.531	1.205.357	1.201.237	490.281	1.691.519
3.1. Engenharia e administração	1.984.740	276.491	2.261.231	783.503	106.618	890.120	138.324	29.109	158.433	921.826	126.727	1.048.553	1.062.914	149.764	1.212.678
3.2. Auditoria externa	-	223.000	223.000	-	102.592	102.592	-	54.231	54.232	-	156.824	156.824	-	66.176	66.176
3.3. Monitoramento	-	100.000	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000	100.000
3.4. Avaliação de médio prazo e final	-	100.000	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000	100.000
4. TOTAL DO PROGRAMA	130.556.650	87.457.986	218.014.636	31.899.394	43.433.888	75.333.282	12.890.977	7.546.071	20.437.048	44.790.371	51.029.959	95.820.330	85.904.603	36.502.368	122.406.971
TOTAL	130.556.650	87.457.986	218.014.636	31.899.394	43.433.888	75.333.282	12.890.977	7.546.071	20.437.048	44.790.371	51.029.959	95.820.330	85.904.603	36.502.368	122.406.971
TOTAL EM PERCENTUAL	59,88%	40,12%	100,00%	42,32%	57,68%	100,00%	63,08%	36,92%	100,00%	46,74%	53,26%	100,00%	70,18%	29,82%	100,00%



Roberto Balau Calazans
 Diretor Financeiro e de
 Relações com Investidores
 CPF: 272.044.260-04



Jailro Luiz Canova
 Assistente da Unidade de
 Gerenciamento do Programa
 PE: 32910-0

Demonstração de investimentos acumulados em 31 de dezembro de 2015.

(Valores expressos em Reais)

CATEGORIAS	Orçamento Vigente			Acumulado Até 31/12/2014			Movimento no Exercício Atual (2015)			Acumulado Atual			Saldo Atual		
	BD	AFD	TOTAL	BD	AFD	TOTAL	BD	AFD	Total	BD	AFD	Total	BD	AFD	Total
1. CUSTOS DIRETOS	257.149.820	151.983.950	409.133.770	68.090.127	93.141.769	161.231.896	33.796.273	17.563.792	51.360.065	101.786.400	110.705.562	212.491.962	155.357.430	41.078.388	196.435.818
1.1 Comp. I - Investimentos em alta tensão	150.542.720	89.735.842	240.278.562	30.452.743	69.965.289	100.418.032	9.814.603	3.908.879	13.723.482	40.267.346	73.870.168	114.137.514	112.275.374	13.865.674	126.141.048
1.2 Comp. II - Modernização de equipamentos em alta tensão	13.183.234	7.698.150	20.881.384	7.943.767	5.688.324	13.632.090	1.088.981	272.245	1.361.226	9.032.747	5.960.569	14.993.315	4.150.487	1.737.581	5.888.068
1.3 Comp. III - Modernização de controles em média tensão	14.217.866	8.307.310	22.525.176	6.423.144	4.138.750	10.561.894	5.109.308	3.021.687	8.130.995	11.532.452	7.160.437	18.692.889	2.685.414	1.141.873	3.827.287
1.4 Comp. IV - Modernização dos sistemas ETP e SOC	79.200.000	46.247.648	125.447.648	23.210.473	13.553.407	36.763.880	17.743.382	10.360.981	28.104.363	40.953.855	23.914.387	64.868.242	38.246.145	22.333.261	60.579.406
2. CONTINGÊNCIAS	-	10.766.520	10.766.520	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.766.520	10.766.520
3. Engenharia, administração e auditoria	3.969.400	1.398.982	5.368.382	1.670.078	456.424	2.126.502	339.365	174.776	514.142	2.009.443	631.201	2.640.644	2.299.402	942.558	3.241.960
3.1 Engenharia e administração	3.969.400	552.982	4.522.382	1.670.078	232.656	1.902.734	339.365	47.276	386.642	2.009.443	279.932	2.289.375	1.960.037	273.056	2.233.086
3.2 Auditoria externa	-	446.000	446.000	-	223.768	223.768	-	127.500	127.500	-	351.268	351.268	-	94.732	94.732
3.3 Monitoramento	-	200.000	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000	200.000
3.4 Avaliação de médio prazo e final	-	200.000	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200.000	200.000
4. TOTAL DO PROGRAMA	261.113.300	164.140.452	425.253.752	69.760.205	93.798.193	163.558.399	34.095.638	17.738.569	51.834.207	103.795.843	111.536.762	215.332.605	157.656.822	52.787.466	210.444.288
TOTAL	261.113.300	164.140.452	425.253.752	69.760.205	93.798.193	163.558.399	34.095.638	17.738.569	51.834.207	103.795.843	111.536.762	215.332.605	157.656.822	52.787.466	210.444.288


Roberto Balaia Calazans
 Diretor Financeiro e de
 Relações com Investidores
 CPF: 202.944.360-04


Jairo Luiz Canova
 Assistente da Unidade de
 Gerenciamento do Programa
 RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015**
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

1. Descrição do programa

a. Considerações Iniciais

A Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP), gerenciadora do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência do Grupo CEEE - CEEE-DISTRIBUIÇÃO, em atendimento ao disposto na Cláusula 5.03(a) das Disposições Especiais e no Artigo 7.04(a) das Normas Gerais do Contrato de empréstimo Nº 2700/OC-BR firmado entre o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (CEEE-D), assim como no disposto na cláusula 12.1 do contrato nº CBR 1045 01 M, entre a Agência Francesa de Desenvolvimento e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (CEEE-D), apresenta o Relatório de Demonstrações Financeiras do Programa compreendendo os principais elementos requeridos para a apresentação da situação financeira, dos resultados das operações e do fluxo de fundos, de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceitos, descritos na nota 2, incluindo:

- Demonstrações financeiras do Programa (item 5.03 (a) das Disposições Especiais do contrato Nº 2700/OC-BR);
- Notas Explicativas (item 5.03 das Disposições Especiais (a) das Disposições Especiais do contrato Nº 2700/OC-BR);
- Outras informações pertinentes.

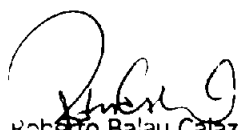
Este documento foi elaborado com base nas definições e modelos da Política de Gestão Financeira para Projetos Financiados pelo Banco (OP-273-1) e o Guia Operacional de Gestão Financeira (OP-274-1), publicado pela Unidade de Desembolsos e Auditoria Externa do BID.


b. Resumo Executivo do Programa

O objetivo geral do Programa é a expansão e modernização do sistema de distribuição de energia elétrica na área de concessão da Mutuária no Estado do Rio Grande do Sul, que inclui a área metropolitana de Porto Alegre, e a implantação de novos sistemas de gestão empresarial e comercial. O Programa visa instalar a infra-estrutura elétrica necessária para responder ao crescimento da demanda e da expectativa de um forte aumento durante a Copa do Mundo FIFA 2014, na qual Porto Alegre foi uma das cidades-sede.

O Programa tem como objetivos específicos: (i) atender à demanda atual e futura; (ii) melhorar os indicadores de confiabilidade e qualidade da prestação do serviço; (iii) reduzir as perdas técnicas e comerciais; e (iv) modernizar a gestão da Mutuária mediante um novo sistema corporativo de tecnologia da informação e de gestão integrada que permita agilizar os processos e respectivos controles. O Financiamento apoiará a Mutuária no cumprimento destes objetivos e contribuirá para a melhora de sua eficiência operacional e financeira.

4 de 29


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 232.944.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

O Programa está estruturado em 05 (cinco) componentes, descritos a seguir.

Quadro 1.1: Quadro de componentes.

Componente	Descrição
Componente I. Investimentos no sistema de alta tensão de distribuição	Este componente, para atender o crescimento da demanda, compreende a construção e ampliação de subestações e linhas de transmissão no sistema de alta tensão de distribuição da CEEE-D (entre 69 kV e 138 kV). O componente consiste na: (i) construção de 9 (nove) novas subestações (69 kV); (ii) ampliação de 8 (oito) subestações existentes (69 e 138 kV); (iii) construção de 12 (doze) novas linhas de transmissão (69 kV); e (iv) ampliação de 5 (cinco) linhas de transmissão existentes (69 e 138 kV).
Componente II. Modernização de equipamentos no sistema de alta tensão de subtransmissão	O componente II complementa o componente anterior e compreende a substituição e instalação de equipamentos de manobra e proteção: (i) substituição de 99 disjuntores e 30 religadores; (ii) substituição de 327 transformadores de corrente e de potencial; e (iii) instalação de sistemas de telecomando e supervisão em subestações; e (iv) equipamento computacional p/ suporte aos centros de operação. Tais investimentos permitirão automatizar a supervisão das subestações de alta tensão de distribuição, diminuindo o número de falhas nas redes e o tempo de manobra e resposta a elas.
Componente III. Modernização de controles na rede de média tensão de distribuição	Este componente tem como objetivo melhorar a confiabilidade e os índices de qualidade do serviço por meio da instalação de elementos de controle e automatização de operações na rede. Este componente inclui a instalação de: (i) 125 religadores automáticos; (ii) 340 chaves automáticas tripolares; (iii) instalação de 70 bancos de capacitores automáticos; e (iv) instalação de 93 reguladores automático de tensão.
Componente IV. Fortalecimento institucional e de capacidade de gestão	Este componente tornará mais ágil e oportuno os processos de gestão da CEEE-D, integrando os fluxos de informações entre as diferentes áreas da empresa (compras, vendas, finanças, contabilidade, recursos humanos e outros). O componente consiste na aquisição e implementação de novos sistemas informatizados de gestão empresarial (Enterprise Resource Planning – ERP) e comercial (Sistema de Gestão Comercial – SGC).
Componente V. Engenharia e administração	Este componente apoiará a adequada execução do Programa mediante recursos para gerenciamento, supervisão, monitoramento socioambiental, auditoria e avaliação.

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

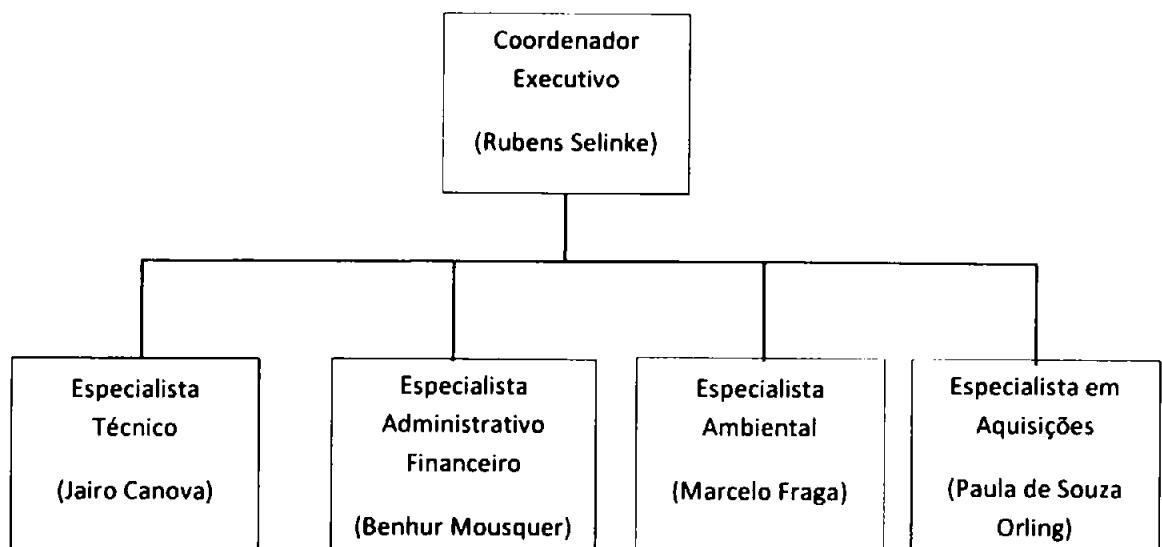
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

c. Gestão do Programa (“Programa”)

A Mutuária executará o Programa e será responsável por sua administração, monitoramento e avaliação. Dentro da estrutura orgânica e operacional da Mutuária, foi criada a Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP), integrada por um coordenador, um engenheiro, um profissional da área financeiro-contábil, um especialista em meio-ambiente, e um especialista em licitações e aquisições.

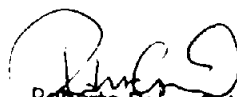
Por meio da UGP, a Mutuária deverá implementar e supervisionar o Programa, definir e aprovar os Planos Operacionais Anuais (POA), proporcionar informações que permitam ao Banco acompanhar e avaliar os impactos do Programa, coordenar e negociar os desembolsos e fazer os registros contábeis e financeiros, inclusive os demonstrativos financeiros anuais requeridos pelo Banco.

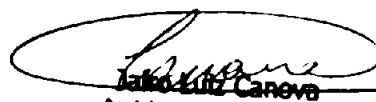
Figura 1.1 - Organograma da UGP



d. Custos do programa

O custo do Programa foi estimado no equivalente a US\$ 218.014.636 (duzentos e dezoito milhões catorze mil e seiscentos e trinta e seis dólares dos Estados Unidos), cuja distribuição por fonte de financiamento e categoria de investimento se indica no quadro seguinte:


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 222.944.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

Quadro 1.2: Custo e Financiamento do Programa (conforme Anexo Único do Contrato Nº2700/OC-BR)

Categorias	BID	AFD	Total
	US\$	US\$	US\$
1 Custos Diretos	128.571.910	75.991.975	204.563.885
Componente I - Investimento em alta tensão			
1.1	75.271.360	44.867.921	120.139.281
Componente II - Modernização de equipamento em alta tensão			
1.2	6.591.617	3.849.075	10.440.692
Componente III - Modernização de controles em média tensão			
1.3	7.108.933	4.151.155	11.260.088
Componente IV - Modernização dos sistemas ERP e SGC			
1.4	39.600.000	23.123.824	62.723.824
2 Contingências	-	10.766.520	10.766.520
Engenharia, Administração e auditoria			
3	1.984.740	699.491	2.684.231
3.1 Engenharia e administração	1.984.740	276.491	2.261.231
3.			
2 Auditoria Externa		223.000	223.000
3.			
3 Monitoramento		100.000	100.000
3.			
4 Avaliação de médio prazo e final		100.000	100.00
TOTAL DO PROGRAMA	130.556.650	87.457.986	218.014.636
Percentagem de participação	60%	40%	100%

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015**
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

2. Resumo das principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas sobre a base contábil de caixa, registrando-se as receitas quando do recebimento dos fundos (recursos) e reconhecendo-se as despesas quando estas efetivamente representam despesas pagas em dinheiro (caixa). Esta prática contábil difere das NICSP, segundo as quais as transações devem ser registradas na medida em que incorrerem, e não quando de seu pagamento.

3. Critério de conversão de moedas - Unidade Monetária

Segundo a Cláusula 3.06 – Taxa de Câmbio, das Normas Gerais do Contrato de Empréstimo no. 2700/OC-BR, e a concordância da Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD) no Contrato de Empréstimo no. CBR 1045 01M, a equivalência na moeda do financiamento de uma despesa efetuada na moeda local será regida pelas seguintes disposições:

Para determinar a equivalência em dólares dos Estados Unidos da América de uma despesa que seja efetuada com a moeda do país do Mutuário, será utilizada uma das seguintes taxas de câmbio, conforme o disposto nas Disposições Especiais do Contrato de Empréstimo no. 2700/OC-BR e, seguindo a regra indicada no inciso (a) deste Artigo:


- (i) a mesma taxa de câmbio utilizada para a conversão dos recursos desembolsados em dólares dos Estados Unidos da América à moeda do país do Mutuário. Neste caso, para fins do reembolso de gastos a débito do Financiamento e do reconhecimento de gastos a débito da contrapartida local, aplicar-se-á a taxa de câmbio vigente na data de apresentação da solicitação ao Banco; ou
- (ii) a taxa de câmbio vigente no país do Mutuário na data efetiva da despesa na moeda do país do Mutuário.

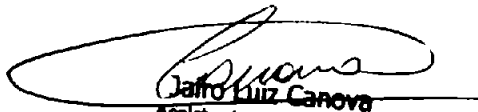
Adicionalmente, e em atendimento ao Contrato de Empréstimo no. 2700/OC-BR, e a concordância da Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD) no Contrato de Empréstimo no. CBR 1045 01M, o saldo de rendimentos de aplicações financeiras é convertido de Reais (R\$) para Dólares Americanos (USD) pela taxa de câmbio vigente na data de término do exercício contábil (31 de dezembro).

4. Fundos disponíveis

Os fundos disponíveis em 31 de dezembro de 2015 estão depositados em contas bancárias do Programa no Brasil e incluem as receitas geradas por rendimentos de aplicações financeiras.

8 de 29


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 202.944.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

Descrição	Em R\$	Em US\$*
BID Nº da Conta: 09.333602.0-5 Nome do Banco: Banco do Estado do Rio Grande do Sul Agência 0100 – Porto Alegre/RS	114.247,63	29.262,75
AFD Nº da Conta: 09.999609.0-2 Nome do Banco: Banco do Estado do Rio Grande do Sul Agência 0100 – Porto Alegre/RS	0,00	0,00
Total	114.247,63	29.262,75

*Utilizada a taxa PTAX R\$ 3,9042/US\$ de 31 de dezembro de 2015. Fonte: BACEN

O saldo das contas bancárias no banco intermediário (BANRISUL Miami) em 31 de dezembro de 2015 é assim composto:

Descrição	Em R\$	Em US\$
BID Nº da Conta: #22920-0033 Nome do Banco: Banco do Estado do Rio Grande do Sul Agência Miami Branch – Miami/EUA	0,00	0,00
AFD Nº da Conta: #22920-0034 Nome do Banco: Banco do Estado do Rio Grande do Sul Agência Miami Branch – Miami/EUA	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma



Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores

Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento de Programas

CPF: 292.944.360-04

RE: 32910-0

5. Fundos utilizados pendentes de justificação

5.1 Em 31 de dezembro de 2015, a saldo pendente de justificação ao BID é de US\$ 9.316.387,30. A seguir, o detalhamento do saldo pendente:

(Pagamentos por gastos realizados com recursos do Fundo Rotativo, porém não remetidos ao Banco como justificativas do Fundo Rotativo)

Componente de Investimento - Componente	Consequência	Nota Fiscal	Folha	Data Pagamento	Data Anulada	Valor NF (R\$)	Parcela	Valor BID (R\$)	Taxa IRPJ	Montante (USD)
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	CONTABILIZAÇÃO COS UGP - CR: 133000 ANO: 2016	201801	2018010000	01/01/2016	10/02/2016	48.348,80	87,77	48.861,26	2.2400	18.148,07
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	1417	2014113277	13/02/2015	19/02/2015	85.998,54	80,00	66.479,63	2.2400	30.543,99
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	1418	2014113274	13/02/2015	19/02/2015	172.862,76	80,00	138.050,21	2.2400	81.574,59
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	TRANSMISSORA PORTO ALEGRENSE DE ENERGIA LTDA	8	2015021180	20/02/2015	21/02/2015	11.214,00	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA	1542	2014112722	05/03/2015	09/03/2015	27.432,37	93,33	25.694,35	2.2400	11.415,86
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	TOLEDO CONSTRUTORES ELÉTRICAS LTDA	151	2014112458	05/03/2015	06/03/2015	19.877,55	100,00	19.877,55	2.2400	8.776,78
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	TOLEDO CONSTRUTORES ELÉTRICAS LTDA	152	2014112444	05/03/2015	09/03/2015	45.888,84	100,00	45.888,84	2.2400	20.377,63
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	18	2014113098	05/03/2015	06/03/2015	528.801,38	83,13	332.590,20	2.2400	148.345,36
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1414	2014112553	05/03/2015	06/03/2015	3.000,00	70,00	2.100,00	2.2400	936,66
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1410	2014112562	05/03/2015	06/03/2015	26.000,00	70,00	18.200,00	2.2400	8.117,75
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Média Tensão	RAMAL CONSTRUTORES ELÉTRICAS LTDA	4109	2014112491	05/03/2015	06/03/2015	8.795,00	80,00	7.036,00	2.2400	3.138,27
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ELEC NOR DO BRASIL LTDA	5014	2014112384	05/03/2015	06/03/2015	52.239,93	100,00	52.239,93	2.2400	23.300,59
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA	1547	2014112725	05/03/2015	06/03/2015	8.598,49	93,33	7.998,23	2.2400	3.587,45
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	6494034	2014112499	05/03/2015	06/03/2015	93.498,84	70,00	65.447,79	2.2400	28.191,70
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	6492308	2014112551	05/03/2015	06/03/2015	188.212,24	70,00	117.748,57	2.2400	52.519,43
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1413	2014113138	05/03/2015	06/03/2015	183.551,71	70,00	128.486,20	2.2400	57.308,74
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1415	2014113102	05/03/2015	06/03/2015	682,91	70,00	484,04	2.2400	206,97

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEED em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1411	2014112559	05/03/2015	06/03/2015	102.103,84	70,00	71.472,55	2.2400	31.878,92
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1212	2014112380	05/03/2015	06/03/2015	30.295,27	100,00	30.295,27	2.2400	13.512,81
PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1546	20141113075	05/03/2015	06/03/2015	18.852,88	93,33	17.596,12	2.2400	7.848,40
ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	609	20141112370	05/03/2015	06/03/2015	443.033,09	0,00	0,00	2.0000	0,00
PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	201449	2014123075	05/03/2015	06/03/2015	10.350,00	100,00	10.350,00	2.2400	4.616,41
SUPORTE MANUTENÇÃO ELÉTRICA LTDA - EPP									
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	201502	2015020000	01/02/2015	10/03/2015	48.316,84	87,77	40.853,29	2.2400	18.132,80
CONTABILIZAÇÃO ODS UGP - CR: 133000 ANO: 2015									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2396	2014122183	06/03/2015	14/03/2015	43.982,77	100,00	43.982,77	2.2400	19.608,73
EMPRESA DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA GATCHA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4193	2014112346	05/03/2015	17/03/2015	119.941,90	100,00	119.941,90	2.2400	53.497,73
IL FERREIRA & CIA LTDA - EPP									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	8476878	2014112307	05/03/2015	17/03/2015	411.658,63	100,00	411.658,63	2.2400	183.612,23
IL FERREIRA & CIA LTDA - EPP									
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	702	2014122232	31/03/2015	01/04/2015	76.300,00	80,00	62.640,00	2.2400	27.939,34
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	201503	2015030000	01/03/2015	10/04/2015	41.860,10	87,77	36.741,68	2.2400	16.387,90
CONTABILIZAÇÃO ODS UGP - CR: 133000 ANO: 2015									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	299903114	2015010473	08/04/2015	11/04/2015	351.483,04	0,00	0,00	2.0000	0,00
PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A									
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	1432	2014120757	13/04/2015	14/04/2015	54.099,22	80,00	43.279,38	2.2400	19.303,91
ABB LTDA									
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	1431	2014120754	13/04/2015	14/04/2015	42.829,58	80,00	34.103,66	2.2400	15.211,27
ABB LTDA									
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	3594	2015012099	13/04/2015	14/04/2015	89.188,27	83,13	56.306,04	2.2400	25.115,09
PTLS SERVIÇOS DE TECNOLOGIA E ASSESSORIA TÉCNICA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1432	2014122853	16/04/2015	17/04/2015	105.566,25	70,00	73.910,38	2.9100	25.416,22
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1433	2014122863	16/04/2015	17/04/2015	74.882,38	70,00	52.424,87	2.9100	18.027,74
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	8755332	2014122836	16/04/2015	17/04/2015	3.780,00	70,00	2.646,00	2.9100	909,90
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1431	2014122881	16/04/2015	17/04/2015	59.600,00	70,00	41.720,00	2.9100	14.346,63
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1434	2014122875	16/04/2015	17/04/2015	157.286,83	70,00	110.086,78	2.9100	37.856,53
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	6754712	2014122862	16/04/2015	17/04/2015	48.345,38	70,00	33.841,77	2.9100	11.637,47
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	63465222014	2014123194	16/04/2015	17/04/2015	574.200,00	70,00	401.940,00	2.9100	136.219,71
BASSANI ENGENHARIA LTDA									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2439	2015012554	17/04/2015	18/04/2015	21.295,28	100,00	21.295,28	2.9100	7.323,00
EMPRESA DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA GATCHA LTDA									

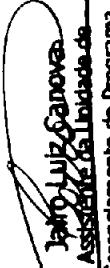
Roberto Baiau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
Cpfl 2015-2016 2015-04

Jairo Kato
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEED em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 030.044.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
CPF: 32910-0

1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	772	2014123008	22/04/2015	23/04/2015	1.705.864,55	63,13	1.076.991,55	2.9100	370.354,73
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	22	2014122731	22/04/2015	23/04/2015	870.538,77	63,13	549.806,13	2.9100	168.997,04
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	773	2014123008	22/04/2015	23/04/2015	1.196.746,70	63,13	786.816,61	2.9100	280.252,98
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Medição	551	2014122022	22/04/2015	23/04/2015	29.680,00	60,00	17.808,00	2.9100	8.123,80
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	13	2014122162	22/04/2015	23/04/2015	96.324,13	0,00	0,00	2.9000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	8727964	2014122876	27/04/2015	28/04/2015	162.333,14	100,00	162.333,14	2.9100	55.822,95
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	167	2014122962	27/04/2015	28/04/2015	19.877,65	100,00	19.877,65	2.9100	6.766,70
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4235	2014122736	27/04/2015	28/04/2015	219.262,87	100,00	219.262,87	2.9100	75.399,89
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	6198	2014122971	27/04/2015	28/04/2015	37.505,89	100,00	37.505,89	2.9100	12.897,42
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	30504	2014123536	27/04/2015	28/04/2015	398.554,12	60,00	233.132,47	2.9100	80.169,35
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	1453	2014122830	27/04/2015	28/04/2015	43.140,88	80,00	34.512,54	2.9100	11.869,14
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	201504	2015040000	01/04/2015	10/05/2015	41.860,10	87,77	36.741,88	2.2400	16.387,90
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1566	2015011012	13/05/2015	14/05/2015	109.899,49	93,33	102.377,40	2.2400	45.663,43
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2830	2015042676	13/05/2015	14/05/2015	18.268,75	100,00	18.268,75	2.9100	5.594,48
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	6659153	2015012684	13/05/2015	14/05/2015	43.997,20	100,00	43.997,20	2.9100	14.992,16
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4256	2015012670	13/05/2015	14/05/2015	97.775,77	100,00	97.775,77	2.9100	33.823,03
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1957	2015011014	13/05/2015	14/05/2015	75.411,52	93,33	70.394,47	2.2400	31.393,61
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	25	2015012314	13/05/2015	14/05/2015	465.491,98	63,13	293.883,27	2.2400	131.080,85
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Medição	723	2015012100	13/05/2015	14/05/2015	28.100,00	80,00	20.880,00	2.9100	7.180,19
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	158	2015012471	13/05/2015	14/05/2015	815.742,90	100,00	815.742,90	2.2400	363.846,07
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1556	2015011010	13/05/2015	14/05/2015	35.991,88	93,33	33.592,56	2.2400	14.983,31
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	25	2015012314	13/05/2015	14/05/2015	86.815,56	63,13	54.663,79	2.9100	18.804,60
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	778	2015012308	13/05/2015	14/05/2015	27.737,96	63,13	17.512,06	2.9100	6.022,03

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	26	2015012311	13/05/2015	14/05/2015	34.085,86	63,13	21.506,98	2.9100	7.395,80
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4271	2015022778	20/05/2015	21/05/2015	159.280,30	100,00	158.280,30	2.9100	54.768,27
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7158870	2015022795	20/05/2015	21/05/2015	70.457,20	100,00	70.457,20	2.9100	24.228,75
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1508	2015021103	20/05/2015	21/05/2015	3.068,54	70,00	2.146,58	2.9100	738,16
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1552	2015021085	20/05/2015	21/05/2015	312,37	70,00	218,86	2.9100	75,19
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1512	2015021146	20/05/2015	21/05/2015	9.813,45	70,00	6.889,42	2.9100	2.382,25
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1506	2015021167	20/05/2015	21/05/2015	1.918,90	70,00	1.343,23	2.9100	481,91
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7047186	2015021208	20/05/2015	21/05/2015	4.498,52	70,00	3.149,66	2.9100	1.083,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7045716	2015021203	20/05/2015	21/05/2015	24.883,51	70,00	17.418,46	2.9100	5.989,84
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7044737	2015021188	20/05/2015	21/05/2015	23.688,83	70,00	16.588,18	2.9100	5.697,45
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1513	2015021158	20/05/2015	21/05/2015	6.437,90	70,00	4.506,53	2.9100	1.549,70
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1501	2015021178	20/05/2015	21/05/2015	3.719,04	70,00	2.603,33	2.9100	885,23
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7048056	2015021213	20/05/2015	21/05/2015	78.798,72	70,00	55.159,10	2.9100	18.988,06
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1511	2015021111	20/05/2015	21/05/2015	4.873,28	70,00	3.271,30	2.9100	1.124,93
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1350	2015021148	20/05/2015	21/05/2015	3.349,80	70,00	2.344,93	2.9100	806,37
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1551	2015021116	20/05/2015	21/05/2015	187,20	70,00	131,04	2.9100	45,08
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1514	2015021155	20/05/2015	21/05/2015	3.803,87	70,00	2.682,57	2.9100	915,80
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7045551	2015021188	20/05/2015	21/05/2015	5.834,20	70,00	4.083,94	2.9100	1.404,38
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7044918	2015021190	20/05/2015	21/05/2015	2.611,37	70,00	1.827,96	2.9100	628,80
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1485	2015021844	20/05/2015	21/05/2015	511,68	70,00	388,18	2.9100	123,17
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1450	2015021180	20/05/2015	21/05/2015	899,91	70,00	629,94	2.9100	216,62
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	28	2015022346	20/05/2015	21/05/2015	233.091,76	63,13	147.159,83	2.9100	50.805,20
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	1507	2015021185	20/05/2015	21/05/2015	11.115,90	70,00	7.781,13	2.9100	2.875,77
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão									

Roberto Balau Carazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 232.944.360-04

Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEED em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	20154	2015032853	12/06/2015	13/06/2015	47.132,53	63,13	29.756,61	2.9100	10.232,87
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2481	2015032783	12/06/2015	13/06/2015	21.285,28	100,00	21.285,28	2.9100	7.323,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	201513	2015032957	12/06/2015	13/06/2015	315.700,03	93,33	294.854,95	2.9100	101.325,64
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	4151	2015032480	12/06/2015	13/06/2015	52.770,00	90,00	42.216,00	2.9100	14.517,19
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	108134	2015040080	12/06/2015	13/06/2015	587,50	80,00	470,00	2.9100	161,82
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1563	2015033024	12/06/2015	13/06/2015	29.976,03	90,00	23.980,82	2.9100	8.246,50
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	107168	2015032954	12/06/2015	13/06/2015	227,00	100,00	227,00	2.9100	78,06
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	5330	2015033002	12/06/2015	13/06/2015	47.110,81	100,00	47.110,81	2.9100	16.200,45
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	748	2015032437	12/06/2015	13/06/2015	104.400,00	80,00	83.520,00	2.9100	28.720,77
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	742	2015031020	12/06/2015	13/06/2015	1.771.083,81	80,00	1.082.650,28	2.9100	365.423,07
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	20153	2015032852	12/06/2015	13/06/2015	228.830,65	63,13	144.468,73	2.9100	49.680,10
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	104043	2015040085	12/06/2015	13/06/2015	234.412,51	80,00	187.530,01	2.9100	64.487,82
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1556	2015032889	12/06/2015	13/06/2015	85.853,35	70,00	60.097,35	2.9100	20.686,21
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	644	2015032835	12/06/2015	13/06/2015	30.880,28	100,00	30.880,28	2.9100	10.618,06
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	20152	2015032851	12/06/2015	13/06/2015	435.104,62	63,13	274.698,54	2.9100	94.463,05
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	645	2015032834	12/06/2015	13/06/2015	166.477,09	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	300000415	2015040412	12/06/2015	13/06/2015	42.094,79	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	3181	2015032880	12/06/2015	13/06/2015	3.644,47	100,00	3.644,47	2.9100	1.253,28
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1561	2015033012	12/06/2015	13/06/2015	43.503,48	80,00	34.802,78	2.9100	11.967,94
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	999	2015032857	12/06/2015	13/06/2015	703.369,41	63,13	444.064,58	2.9100	152.704,46
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	300000415	2015040498	16/06/2015	17/06/2015	28.063,19	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	299900615	2015040064	16/06/2015	17/06/2015	73.221,47	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2380	2015053380	17/06/2015	17/06/2015	584.930,00	63,13	375.802,55	2.9100	129.161,91

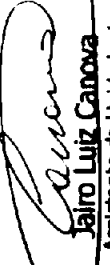
Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 7.72.944.360-04

Jairo Luiz Calazans
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 272.914.360-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2513	2015042271	16/06/2015	17/06/2015	21.286,28	100,00	21.286,28	2.9100	7.323,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	300000715	2015040279	16/06/2015	17/06/2015	42.064,79	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	299900216	2015040359	16/06/2015	17/06/2015	87.886,78	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1456	2015042208	16/06/2015	17/06/2015	42.928,67	70,00	30.048,67	2.9100	10.333,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	299901016	2015040064	16/06/2015	17/06/2015	14.644,29	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controladores em Alta Tensão	4172	2015042342	16/06/2015	17/06/2015	17.590,00	80,00	14.072,00	2.9100	4.839,08
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4334	2015042502	16/07/2015	16/07/2015	186.810,49	100,00	186.810,49	2.9100	63.827,64
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	3184	2015042549	15/07/2015	16/07/2015	31.859,94	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	647	2015042678	15/07/2015	16/07/2015	91.723,66	100,00	91.723,66	2.9100	21.225,47
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4335	2015042491	15/07/2015	16/07/2015	51.961,49	100,00	51.961,49	2.9100	17.875,34
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	1608	2015042681	15/07/2015	16/07/2015	28.978,03	80,00	23.182,42	2.9100	8.246,50
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2654	2015042667	15/07/2015	16/07/2015	17.557,86	100,00	17.557,86	2.9100	6.037,78
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7063011	2015042709	15/07/2015	16/07/2015	5.144,25	100,00	5.144,25	2.9100	1.769,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	7682962	2015042699	15/07/2015	16/07/2015	235.769,39	100,00	235.769,39	2.9100	81.078,13
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	846	2015042870	15/07/2015	16/07/2015	267.267,03	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2659	2015042871	15/07/2015	16/07/2015	10.289,99	100,00	10.289,99	2.9100	3.534,51
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2619	2015042873	15/07/2015	16/07/2015	9.102,84	100,00	9.102,84	2.9100	3.130,28
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	1904	2015042383	15/07/2015	16/07/2015	10.739,54	80,00	8.591,63	2.9100	2.954,46
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2653	2015061151	15/07/2015	16/07/2015	34.980,89	100,00	34.980,89	2.9100	12.029,19
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	180	2015042785	15/07/2015	16/07/2015	106.975,78	100,00	106.975,78	2.9100	36.786,71
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	648	2015051115	15/07/2015	16/07/2015	48.184,65	100,00	48.184,65	2.9100	15.881,93
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	5396	2015042775	15/07/2015	16/07/2015	47.110,91	100,00	47.110,91	2.9100	16.200,45
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	299901615	2015042577	15/07/2015	16/07/2015	87.886,78	0,00	0,00	2.0000	0,00

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE, em 31 de dezembro de 2015

1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A	2645	2015042862	15/07/2015	16/07/2015	68.813,58	100,00	68.813,58	2.9100	23.863,54
1.1 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	CONTABILIZAÇÃO DOS UGP - CR. 133000 ANO: 2015 MES:06	201506	2015060000	01/06/2015	20/07/2015	41.860,10	87,77	36.741,88	2.9100	12.834,88
1.1 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	CONTABILIZAÇÃO DOS UGP - CR. 133000 ANO: 2015 MES:07	201507	2015070000	01/07/2015	10/08/2015	48.318,14	87,77	42.408,31	2.9100	14.583,32
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10131	2015052408	11/08/2015	12/08/2015	55.636,40	80,00	44.509,12	2.9100	15.305,75
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controladores em Alta Tensão	ABB LTDA	751	2015033504	11/08/2015	12/08/2015	95.700,00	80,00	76.560,00	2.9100	28.327,37
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10127	2015052478	11/08/2015	12/08/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	8.002,21
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	EMPRESA DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA GATCHA LTDA	2532	2015051860	11/08/2015	12/08/2015	21.395,28	100,00	21.296,28	2.9100	7.323,00
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10130	2015052752	11/08/2015	12/08/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	8.002,21
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10130	2015052752	11/08/2015	12/08/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	8.002,21
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10128	2015052750	11/08/2015	12/08/2015	55.636,40	80,00	44.509,12	2.9100	15.306,75
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10128	2015052750	11/08/2015	12/08/2015	55.636,40	80,00	44.509,12	2.9100	15.306,75
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controladores em Alta Tensão	RAMAL CONSTRUÇÕES ELÉTRICAS LTDA	4182	2015052805	11/08/2015	12/08/2015	123.130,00	80,00	98.504,00	2.9100	33.873,45
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10218	2015052432	13/08/2015	14/08/2015	55.636,40	80,00	44.509,12	2.9100	15.306,75
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1597	2015052807	13/08/2015	14/08/2015	42.928,67	70,00	30.048,67	2.9100	10.333,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1598	2015053005	13/08/2015	14/08/2015	28.145,80	70,00	18.302,08	2.9100	6.293,89
1.3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	PRICE WATERHOUSE COOPERS AUDITORES INDEPENDENTES	47772	2015062447	13/08/2015	14/08/2015	127.500,00	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A	3193	2015052858	13/08/2015	14/08/2015	181.021,33	100,00	181.021,33	2.9100	62.249,43
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	TOLEDO CONSTRUÇÕES ELÉTRICAS LTDA	184	2015052737	13/08/2015	14/08/2015	53.823,87	100,00	53.823,87	2.9100	18.508,83
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A	650	2015052962	13/08/2015	14/08/2015	10.078,13	100,00	10.078,13	2.9100	3.465,86
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A	649	2015052768	13/08/2015	14/08/2015	83.238,54	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	IL FERREIRA & CIA LTDA - EPP	7638198	2015052854	13/08/2015	14/08/2015	27.208,00	100,00	27.208,00	2.9100	9.356,26
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	IL FERREIRA & CIA LTDA - EPP	7637320	2015052850	13/08/2015	14/08/2015	117.565,05	100,00	117.565,05	2.9100	40.428,15
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10217	2015052464	13/08/2015	14/08/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	8.002,21


17 de 29


Roberto Bataú Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 292.944.360-04

Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEED em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 232.944.360-04



Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
CPF: 32910-0

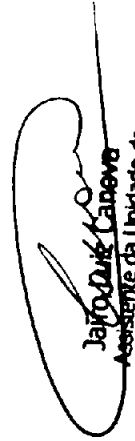
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	IL FERREIRA & CIA LTDA - EPP	4387	2015063040	13/09/2015	14/09/2015	41.028,17	100,00	41.028,17	2,9100	14.108,72
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	20157	2015042614	17/09/2015	18/09/2015	171.848,04	63,13	108.484,38	2,9100	37.308,93
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCID SOLUTIONS S/A	998	2015043028	17/09/2015	18/09/2015	145.624,29	63,13	91.898,30	2,9100	31.816,86
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCID SOLUTIONS S/A	994	2015042638	17/09/2015	18/09/2015	277.379,80	63,13	176.120,58	2,9100	80.220,28
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201611	2015063063	15/09/2015	16/09/2015	187.968,14	63,13	108.038,83	2,9100	38.464,43
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA	201540	2015063028	15/09/2015	16/09/2015	187.882,01	93,33	156.765,39	2,9100	53.908,32
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA	201541	2015063028	15/09/2015	16/09/2015	133.884,06	93,33	124.772,48	2,9100	42.808,82
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	RAMAL CONSTRUUTRES ELÉTRICAS LTDA	4190	2015063159	15/09/2015	16/09/2015	98.745,00	80,00	77.388,00	2,9100	26.814,86
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	ABB LTDA	108888	2015062865	15/09/2015	16/09/2015	289.878,08	80,00	161.806,86	2,9100	55.641,56
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	EMPRESA DE MANUTENÇÃO E OPERAÇÃO DE ENERGIA ELÉTRICA GATCHA LTDA	2572	2015062859	15/09/2015	16/09/2015	21.295,28	100,00	21.295,28	2,9100	7.323,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	ENGETRAN ENGENHARIA DE SISTEMAS DE TRANSMISSÃO LTDA	201539	2015063027	15/09/2015	16/09/2015	245.087,43	93,33	228.749,50	2,9100	78.682,14
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201512	2015062880	15/09/2015	16/09/2015	182.817,07	63,13	115.419,56	2,9100	39.890,36
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCID SOLUTIONS S/A	1019	2015062889	15/09/2015	16/09/2015	1.227.487,84	63,13	774.941,89	2,9100	288.488,21
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	ABB LTDA	108885	2015082894	15/09/2015	16/09/2015	404.514,11	60,00	242.708,47	2,9100	83.482,33
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201510	2015062887	15/09/2015	16/09/2015	1.793.779,99	63,13	1.132.483,37	2,9100	398.437,20
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICAÇÕES S/A	2015	2015082706	15/09/2015	16/09/2015	42.094,79	0,00	0,00	2,0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	TOLEDO CONSTRUTORES ELÉTRICAS LTDA	193	2015082893	15/09/2015	16/09/2015	60.703,00	100,00	60.703,00	2,9100	20.874,48
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	ABB LTDA	108838	2015082921	15/09/2015	16/09/2015	448.077,09	60,00	268.846,25	2,9100	92.450,57
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	ABB LTDA	108837	2015082919	15/09/2015	16/09/2015	112.019,27	60,00	67.211,56	2,9100	23.112,64
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	LENHAP GRUPO EXPRESSA LTDA	2015100	2015083280	02/10/2015	03/10/2015	554,00	0,00	0,00	2,0000	0,00
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	1692	2015083146	02/10/2015	03/10/2015	30.000,00	80,00	24.000,00	2,9100	8.253,09
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCID SOLUTIONS S/A	1035	2015083117	02/10/2015	03/10/2015	355.970,49	63,13	224.736,07	2,9100	77.282,69

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e ELUCID SOLUTIONS S/A	1033	2015063107	02/10/2015	03/10/2015	18.120,65	63,13	10.177,60	2.9100	3.498,86
SGC									
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em RAMAL CONSTRU77ES EL7TRICAS LTDA	4198	2015062833	02/10/2015	03/10/2015	43.975,00	80,00	35.180,00	2.9100	12.097,86
Media Tensao									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICA77ES S/A	851	2015062879	02/10/2015	03/10/2015	83.238,54	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICA77ES S/A	3195	2015062866	02/10/2015	03/10/2015	13.654,25	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e ELUCID SOLUTIONS S/A	1034	2015063112	02/10/2015	03/10/2015	277.379,60	63,13	175.120,58	2.9100	80.220,28
SGC									
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e ELUCID SOLUTIONS S/A	1032	2015063104	02/10/2015	03/10/2015	1.310.119,11	63,13	827.129,37	2.9100	284.432,38
SGC									
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SONDIA PROWORK INFORMATICA LTDA	201515	2015073238	02/10/2015	03/10/2015	102.534,60	63,13	84.923,50	2.9100	22.325,83
SGC									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao BASSANI ENGENHARIA LTDA	1603	2015062913	02/10/2015	03/10/2015	135.519,81	70,00	94.883,73	2.9100	32.621,84
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao BASSANI ENGENHARIA LTDA	1601	2015062833	02/10/2015	03/10/2015	42.828,87	70,00	30.048,87	2.9100	10.333,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao TOLEDO CONSTRU77ES EL7TRICAS LTDA	194	2015062981	02/10/2015	03/10/2015	42.678,18	100,00	42.678,18	2.9100	14.875,43
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SONDIA PROWORK INFORMATICA LTDA	201516	2015073239	02/10/2015	03/10/2015	10.123,37	63,13	6.391,28	2.9100	2.197,83
SGC									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICA77ES S/A	3198	2015062893	02/10/2015	03/10/2015	10.175,72	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em RAMAL CONSTRU77ES EL7TRICAS LTDA	4194	2015062588	02/10/2015	03/10/2015	70.360,00	80,00	56.288,00	2.9100	19.356,28
Media Tensao									
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SONDIA PROWORK INFORMATICA LTDA	201514	2015073237	02/10/2015	03/10/2015	84.066,85	63,13	53.092,99	2.9100	18.257,56
SGC									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao PROCABLE ENERGIA E TELECOMUNICA77ES S/A	30002315	2015063040	02/10/2015	03/10/2015	42.084,79	0,00	0,00	2.0000	0,00
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em ABB LTDA	110958	2015062911	13/10/2015	14/10/2015	224.038,55	60,00	134.423,13	2.9100	48.225,29
Media Tensao									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao TOLEDO CONSTRU77ES EL7TRICAS LTDA	199	2015073301	13/10/2015	14/10/2015	22.527,82	100,00	22.527,82	2.9100	7.748,77
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em ABT ENERGIA E TELECOMUNICA77ES LTDA - EPP	201570	2015070283	13/10/2015	14/10/2015	8.700,00	80,00	6.960,00	2.9100	2.393,40
Media Tensao									
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em ABB LTDA	110960	2015062902	13/10/2015	14/10/2015	198.033,73	60,00	117.820,24	2.9100	40.447,12
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao I L FERREIRA & CIA LTDA - EPP	4419	2015073287	22/10/2015	23/10/2015	37.458,02	100,00	37.458,02	2.9100	12.880,34
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e ACECO TI S/A	3846	2016080146	22/10/2015	23/10/2015	882.395,00	63,13	563.403,82	2.9100	183.742,72
SGC									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao TOLEDO CONSTRU77ES EL7TRICAS LTDA	204	2015073157	22/10/2015	23/10/2015	511.455,72	100,00	511.455,72	2.9100	175.878,86
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensao EMPRESA DE MANUTEN77O E OPERAT77O DE ENERGIA EL7TRICA GATCHA LTDA	2801	2015073310	22/10/2015	23/10/2015	21.286,28	100,00	21.286,28	2.9100	7.323,00



Roberto Baú Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 272.914.360-04


Jairo Dutra Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
PE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEED

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEED em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 7.72.04.300-04



João Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-4


1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	205	2015073154	22/10/2015	23/10/2015	31.914,84	100,00	31.914,84	2.9100	10.974,84
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1644	2015073282	22/10/2015	23/10/2015	42.828,67	70,00	30.048,67	2.9100	10.333,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	8467071	2015073156	22/10/2015	23/10/2015	178.828,61	100,00	178.828,61	2.9100	61.493,40
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	202	2015073286	22/10/2015	23/10/2015	66.966,66	100,00	66.966,66	2.9100	23.028,40
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4418	2015073282	22/10/2015	23/10/2015	194.969,80	100,00	194.969,80	2.9100	67.046,01
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1736	2015073201	22/10/2015	23/10/2015	20.000,00	80,00	16.000,00	2.9100	5.602,06
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão									
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1645	2015073066	22/10/2015	23/10/2015	67.974,66	70,00	61.582,40	2.9100	21.176,89
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	201822	2015073246	30/10/2015	31/10/2015	51.228,96	63,13	32.342,84	2.9100	11.122,02
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	201521	2015073244	30/10/2015	31/10/2015	330.288,20	63,13	208.523,84	2.9100	71.706,96
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	201819	2015073242	30/10/2015	31/10/2015	148.480,43	63,13	93.741,46	2.9100	32.235,73
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	201518	2015073241	30/10/2015	31/10/2015	1.547.754,33	63,13	977.157,76	2.9100	336.023,99
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	1194	2015073228	30/10/2015	31/10/2015	121.716,16	63,13	76.844,18	2.9100	26.426,10
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	1195	2015073232	30/10/2015	31/10/2015	277.379,60	63,13	175.120,56	2.9100	60.220,28
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	201520	2015073243	30/10/2015	31/10/2015	80.439,51	63,13	50.784,80	2.9100	17.463,76
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	656	2015081654	10/11/2015	11/11/2015	101.900,04	60,81	61.967,15	2.9100	21.309,20
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	34633	2015081362	10/11/2015	11/11/2015	296.009,47	60,81	179.400,30	2.9100	61.691,99
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	34630	2015081380	10/11/2015	11/11/2015	454.850,93	60,81	276.802,62	2.9100	95.117,82
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	34632	2015081381	10/11/2015	11/11/2015	454.850,93	60,81	276.802,62	2.9100	95.117,82
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	957	2015080135	10/11/2015	11/11/2015	29.000,00	80,00	23.200,00	2.9100	7.977,99
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Controles em Alta Tensão	34629	2015081378	10/11/2015	11/11/2015	113.712,73	60,81	69.160,66	2.9100	23.779,45
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	211	2015082966	12/11/2015	13/11/2015	7.329,60	100,00	7.329,60	2.9100	2.520,50
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	428	2015082700	12/11/2015	13/11/2015	229.747,13	70,00	160.822,99	2.9100	55.303,64
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	10805	2015082014	12/11/2015	13/11/2015	55.636,40	80,00	44.509,12	2.9100	15.305,75

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10802	2015082333	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	8.002,21
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1672	2015082981	12/11/2015	13/11/2015	604.370,37	70,00	423.058,28	2.9100	145.481,18
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10804	2015082337	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	6.002,21
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	1673	2015082886	12/11/2015	13/11/2015	42.828,87	70,00	30.048,67	2.9100	10.333,10
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	4456	2015082984	12/11/2015	13/11/2015	148.328,18	100,00	148.328,18	2.9100	50.318,18
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10808	2015082050	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	6.002,21
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10810	2015082080	12/11/2015	13/11/2015	55.638,40	80,00	44.508,12	2.9100	15.305,75
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10828	2015082322	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	80,00	17.454,42	2.9100	6.002,21
1.2 - COMPONENTE II - Modernização de Equipamentos de Alta Tensão	10803	2015082021	12/11/2015	13/11/2015	55.638,40	80,00	44.508,12	2.9100	15.305,75
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2819	2015082984	12/11/2015	13/11/2015	21.295,28	100,00	21.295,28	2.9100	7.323,00
1.3 - COMPONENTE III - Modernização de Equipamentos em Alta Tensão	4185	2015082813	01/12/2015	02/12/2015	87.950,00	80,00	70.380,00	2.9100	24.195,32
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	120721	2015082987	01/12/2015	02/12/2015	737,10	0,00	0,00	2.0000	0,00
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	201511	20151110000	01/11/2015	10/12/2015	13.441,34	87,77	11.797,81	2.9100	4.057,02
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em alta tensão	2015318	20151113103	28/12/2015	28/12/2015	16.991,90	70,00	11.894,33	2.9100	4.090,21
TOTAL							26.081.407,82		9.318.387,30



Roberto Balau Carazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 2.12.944.369-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 2.12.244.360-04


Jairo da Silva Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

5-2 Em 31 de dezembro de 2014, o saldo pendente de justificação a AFD é de US\$ 942.769,89. A seguir, o detalhamento do saldo pendente:


(Pagamentos por gastos realizados com recursos do Fundo Rotativo, porém não remetidos ao Banco como justificativas do Fundo Rotativo)


Descrição do Investimento - Componente	Formações	Nota Fiscal	Folha	Data Pagamento	Data Análise	Valor Neglig	Parcela AFD	Valor AFD (R\$)	Taxa BM&F	Montante (USD)
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1645	2015073086	22/10/2015	23/10/2015	87.874,86	30,00	26.392,46	2,3500	11.226,06
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1644	2015073282	22/10/2015	23/10/2015	42.988,87	30,00	12.878,00	2,3500	5.477,87
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	1736	2015073201	22/10/2015	23/10/2015	20.000,00	20,00	4.000,00	2,3500	1.701,40
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ACECO TI S/A	3646	2015060145	22/10/2015	23/10/2015	862.395,00	36,87	328.991,18	2,3500	139.936,70
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201521	2015073244	30/10/2015	31/10/2015	330.288,20	36,87	121.764,36	2,3500	51.792,58
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201522	2015073245	30/10/2015	31/10/2015	61.228,96	36,87	18.896,12	2,3500	8.033,23
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201519	2015073242	30/10/2015	31/10/2015	148.480,43	36,87	54.738,94	2,3500	23.283,26
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCIO SOLUTIONS S/A	1194	2015073229	30/10/2015	31/10/2015	121.716,18	36,87	44.872,00	2,3500	19.066,35
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	ELUCIO SOLUTIONS S/A	1195	2015073232	30/10/2015	31/10/2015	277.379,60	36,87	102.259,02	2,3500	43.495,97
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201620	2015073243	30/10/2015	31/10/2015	80.439,51	36,87	28.654,91	2,3500	12.813,74
1.4 - COMPONENTE IV - Modernização dos Sistemas ERP e SGC	SONDA PROWORK INFORMATICA LTDA	201518	2015073241	30/10/2015	31/10/2015	1.547.754,33	36,87	570.596,57	2,3500	242.703,77
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	TOSHIBA AMTRICA DO SUL LTDA	34629	2015081378	10/11/2015	11/11/2015	113.712,73	36,19	44.562,06	2,3500	18.964,52
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	SCHNEIDER ELECTRIC BRASIL LTDA	957	2015080135	10/11/2015	11/11/2015	29.000,00	20,00	5.800,00	2,3500	2.487,04
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	TOSHIBA AMTRICA DO SUL LTDA	34632	2015081381	10/11/2015	11/11/2015	454.850,93	36,19	178.248,31	2,3500	75.818,08
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	TAP ELETRO SISTEMAS LTDA	658	2015081864	10/11/2015	11/11/2015	101.900,04	36,19	39.932,89	2,3500	16.985,49
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	TOSHIBA AMTRICA DO SUL LTDA	34633	2015081382	10/11/2015	11/11/2015	295.009,47	36,19	118.609,17	2,3500	49.174,47
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão de Distribuição	TOSHIBA AMTRICA DO SUL LTDA	34630	2015081380	10/11/2015	11/11/2015	454.850,93	36,19	178.248,31	2,3500	75.818,08

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. - CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10803	2015082021	12/11/2015	13/11/2015	55.638,40	20,00	11.127,28	2.3500	4.733,00
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10804	2015082337	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	20,00	4.363,60	2.3500	1.856,06
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10810	2015082080	12/11/2015	13/11/2015	55.638,40	20,00	11.127,28	2.3500	4.733,00
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10805	2015082014	12/11/2015	13/11/2015	55.638,40	20,00	11.127,28	2.3500	4.733,00
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10802	2015082333	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	20,00	4.363,60	2.3500	1.856,06
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10826	2015082322	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	20,00	4.363,60	2.3500	1.856,06
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1672	2015082681	12/11/2015	13/11/2015	604.370,37	30,00	181.311,11	2.3500	77.120,85
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	1673	2015082688	12/11/2015	13/11/2015	42.926,87	30,00	12.878,00	2.3500	5.477,87
1.2 - COMPONENTE II - Modernização dos Equipamentos de Alta Tensão	ABB LTDA	10808	2015082050	12/11/2015	13/11/2015	21.818,02	20,00	4.363,60	2.3500	1.856,06
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	BASSANI ENGENHARIA LTDA	428	2015082700	12/11/2015	13/11/2015	226.747,13	30,00	68.924,14	2.3500	29.316,95
1.3 - COMPONENTE III - Atualização do Controle em Média Tensão da Distribuição	RAMAL CONSTRUÇÕES ELÉTRICAS LTDA	4195	2015082613	01/12/2015	02/12/2015	87.950,00	20,00	17.590,00	2.3500	7.481,92
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	SIEMENS LTDA	120721	2015082687	01/12/2015	02/12/2015	737,10	100,00	737,10	2.3500	313,53
3 - COMPONENTE V - Engenharia, Administração e Auditoria	CONTABILIZAÇÃO ODS UGP - CR 133000 ANO 2015 MES:11	201511	2015110000	01/11/2015	10/12/2015	13.441,34	12,23	1.643,53	2.3500	699,08
1.1 - COMPONENTE I - Investimentos em Alta Tensão	VISION SERVITOS E PARTES ELÉTRICAS LTDA	2015318	2015113103	28/12/2015	29/12/2015	16.991,90	30,00	5.087,57	2.3500	2.168,26
								2.216.452,02		942.769,89


Roberto Balau Dafazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 222.044.300-04


Jairo Lobo Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015**
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

6. Desembolsos efetuados

No período compreendido entre 01 de janeiro de 2015 e 31 de dezembro de 2015 foram desembolsados US\$ 26.157.086,00 (vinte e seis milhões, cento e cinquenta e sete mil, e oitenta e seis dólares), sendo US\$ 17.580.439,00 (dezessete milhões, quinhentos e oitenta mil, quatrocentos e trinta e nove dólares) do BID e US\$ 8.576.647,00 (oito milhões, quinhentos e setenta e seis mil, seiscentos e quarenta e sete dólares) da AFD. Adicionalmente, foram recebidos em juros das contas de aplicação (SIAC) a monta de US\$ 275.311,97 (duzentos e setenta e cinco mil, trezentos e onze dólares), sendo US\$ 100.487,45 (cem mil, quatrocentos e oitenta e sete dólares e quarenta e cinco centavos) da conta específica do BID e US\$ 174.824,52 (cento e setenta e quatro mil, oitocentos e vinte e quatro dólares e cinquenta e dois centavos) da conta específica da AFD.

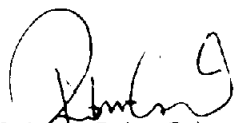
Acumulado até 31 de dezembro de 2015 o montante dos desembolsos efetuados foram de US\$ 115.517.163,50 (cento e quinze milhões, quinhentos e dezessete mil, cento e sessenta e três dólares), sendo US\$ 54.571.909,92 (cinquenta e quatro milhões, quinhentos e setenta e um mil, novecentos e nove dólares e noventa e dois centavos) do BID e US\$ 60.945.253,58 (sessenta milhões, novecentos e quarenta e cinco mil, duzentos e cinquenta e três dólares e cinquenta e oito centavos) da AFD.

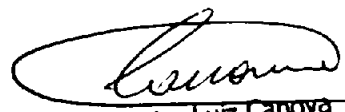
Adicionalmente, foram recebidos, de forma acumulada até 31 de dezembro de 2015, em juros das contas de aplicação (SIAC) a monta de US\$ 1.210.358,00 (um milhão, duzentos e dez mil, trezentos e cinquenta e oito dólares), sendo US\$ 486.149,00 (quatrocentos e oitenta e seis mil, cento e quarenta e nove dólares) da conta específica do BID e US\$ 724.209,00 (setecentos e vinte e quatro mil, duzentos e nove dólares) da conta específica da AFD.

7. Aquisição de bens e serviços

No período compreendido entre 01 de janeiro de 2015 e 31 de dezembro de 2015 foram pagos bens e contratados serviços na monta de US\$ 20.437.048,00 (vinte milhões, quatrocentos e trinta e sete mil, e quarenta e oito dólares), sendo distribuído conforme segue:

- Investimento em redes de alta tensão - US\$ 5.353.506,00;
- Modernização de equipamentos instalados em redes de alta tensão – US\$ 519.279,00;
- Modernização de controles em média tensão - US\$ 3.165.039,00;
- Modernização dos sistemas ERP e SGC - US\$ 11.186.559,00;
- Engenharia e Administração - US\$ 158.433,00;
- Auditoria Externa – US\$ 54.232,00.


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 202.944.309-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

8. Conciliação entre a demonstração dos fluxos de caixa e a demonstração de investimentos acumulados em 31 de dezembro de 2015

(Valores expressos em Dólares)

Descrição	BID	AFD	Total
Demonstrativo de Fluxos de Caixa (Desembolsos efetuados/Gastos)	44.790.371,00	51.029.959,00	95.820.330,00
Demonstrativo de Investimentos Acumulados	44.790.371,00	51.029.959,00	95.820.330,00
Diferença	0,00	0,00	0,00

No período compreendido entre 24 de agosto de 2010 e o fim do exercício (31/12/2015) foram gastos recursos no montante de US\$ 95.820.330,00 (noventa e cinco milhões, oitocentos e vinte mil e trezentos e trinta dólares), correspondentes a US\$ 44.790.371,00 (quarenta e quatro milhões e setecentos e noventa mil, trezentos e setenta e um dólares) referentes ao BID e R\$ 51.029.959,00 (cinquenta e um mil milhões, e vinte e nove mil, novecentos e cinquenta e nove reais) referentes à AFD.

(Valores expressos em Reais)

Descrição	BID	AFD	Total
Demonstrativo de Fluxos de Caixa (Desembolsos efetuados/Gastos)	103.795.843,00	111.536.762,00	215.332.605,00
Demonstrativo de Investimentos Acumulados	103.795.843,00	111.536.762,00	215.332.605,00
Diferença	0,00	0,00	0,00

No período compreendido entre 24 de agosto de 2010 e o fim do exercício (31/12/2015) foram gastos recursos no montante de R\$ 215.332.605,00 (duzentos e quinze milhões, trezentos e trinta e dois mil e seiscentos e cinco reais), correspondentes a R\$ 103.795.843,00 (cento e três milhões e setecentos e noventa e cinco mil, oitocentos e quarenta e três reais) referentes ao BID e R\$ 111.536.762,00 (cento e onze milhões, quinhentos e trinta e seis mil, e setecentos e sessenta e dois reais) referentes à AFD.

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

9. Conciliação entre o saldo dos recursos antecipados BID/LMS pendentes de comprovação e o saldo bancário CEEE

(Valores expressos em Dólares)

Descrição	BID C/C 09.333602.0-5	AFD C/C 09.333603.0-2	Total
Saldo Bancário - Desembolsos	29.262,75	0,00	29.262,75
Saldo Bancário - Juros Recebidos	100.487,45	174.824,52	275.311,97
Total Saldo Bancário (Desembolsos + Juros Recebidos)	129.750,20	174.824,52	304.574,72
Pagamentos pendentes de comprovação / justificativa	9.316.387,00	942.770,00	10.259.157,00
Recursos Transferido para a Conta Operativa CEEE Banco Banrisul C/C nº 09.274202.0-6	9.651.788,98	9.740.469,48	19.392.258,46
SUBTOTAL	19.097.926,18	10.858.064,00	10.563.731,72
Saldo Adiantamento Segundo LMS/BID	19.097.926,18	0,00	19.097.926,18
Saldo Adiantamento AFD	0,00	10.858.064,00	10.858.064,00
DIFERENÇA	0,00	0,00	-19.392.258,46

(Valores expressos em Reais)

Descrição	BID C/C 09.333602.0-5	AFD C/C 09.333603.0-2	Total
Saldo Bancário - Desembolsos	114.247,63	0,00	114.247,63
Saldo Bancário - Juros Recebidos	392.323,10	682.549,91	1.074.873,01
Total Saldo Bancário (Desembolsos + Juros Recebidos)	506.570,73	682.549,91	1.189.120,64
Pagamentos pendentes de comprovação / justificativa	26.081.407,00	2.216.452,00	28.297.859,00
Recursos Transferido para a Conta Operativa CEEE Banco Banrisul C/C nº 09.274202.0-6	27.938.145,27	36.496.745,09	64.434.890,36
SUBTOTAL	54.526.123,00	39.395.747,00	29.486.979,64
Saldo Adiantamento Segundo LMS/BID	54.526.123,00	0,00	54.526.123,00
Saldo Adiantamento AFD	0,00	39.395.747,00	39.395.747,00
DIFERENÇA	0,00	0,00	-64.434.890,36


Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

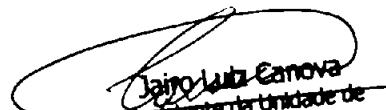
**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização
do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e
da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015**
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

No final do período de 2015, foi realizada uma transferência da conta corrente do Contrato de empréstimo com o BID nº 2700/OC-BR (C/C 09.333602.0-5) de R\$ 27.938.145,27 (vinte e sete milhões novecentos e trinta e oito mil e cento e quarenta e cinco reais e vinte e sete centavos) que em dólares americanos representam a quantia de US\$ 9.651.788,98 (nove milhões seiscentos e cinquenta e um mil e setecentos e oitenta e oito dólares e noventa e oito centavos) e, é justificada pela antecipação do saque/transferência dos recursos na conta específica do Programa de Financiamento BID para a conta única de pagamentos de fornecedores da CEEE-D (C/C 09.274202.0-6, Banco Banrisul), haja vista, a necessidade da programação financeira de pagamentos aos fornecedores no início do exercício subsequente (Janeiro/2016), com destaque para os fornecedores do "Componente 1.4 – Modernização dos Sistemas ERP e SGC" do Plano de Aquisições, evitando assim os transtornos decorrentes dos feriados bancários de final de ano, e possíveis atrasos dos pagamentos aos fornecedores e no andamento do projeto citado.

No caso do Contrato de Financiamento firmado junto a Agência Francesa de Desenvolvimento – AFD, ocorreu no final do período de 2014 uma transferência da conta corrente do Contrato de empréstimo com a AFD nº CBR 1045 01 M (C/C 09.333603.0-2) de R\$ 36.496.745,09 (trinta e seis milhões quatrocentos e noventa e seis mil e setecentos e quarenta e cinco reais e nove centavos) que em dólares americanos representam a quantia de US\$ 9.740.469,48 (nove milhões setecentos e quarenta mil e quatrocentos e sessenta e nove dólares e quarenta e oito centavos) e, é justificada pela antecipação do saque/transferência dos recursos na conta específica do Programa de Financiamento AFD para a conta única de pagamentos de fornecedores da CEEE-D (C/C 09.274202.0-6, Banco Banrisul), haja vista, a necessidade da programação financeira de pagamentos aos fornecedores no início do exercício subsequente (Janeiro/2016), com destaque para os fornecedores do "Componente 1.4 – Modernização dos Sistemas ERP e SGC" do Plano de Aquisições, evitando assim os transtornos decorrentes dos feriados bancários de final de ano, e possíveis atrasos dos pagamentos aos fornecedores e no andamento do projeto citado.

27 de 29


Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 22.044.200-04


Jairo Luiz Canova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

10. CONCILIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS BID/LMS NA CEEE-D EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Valores expressos em Dólares)

CATEGORIAS	Valores Investimentos (LMS/BID)			Valores Investimentos Acumulados até 2015			Saldo/Pagamentos Pendentes de Comprovação		
	BID	AFD	TOTAL	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total
1. CUSTOS DIRETOS	34.655.128	49.887.382	84.542.510	43.888.545	58.746.409	102.634.954	(9.283.424)	(838.817)	(10.122.241)
1.1 Comp. I – Investimentos em alta tensão	14.366.977	34.045.556	48.412.532	17.668.224	34.502.124	52.170.348	(3.301.247)	(456.568)	(3.757.816)
1.2 Comp. II – Modernização de equipamentos em alta tensão	3.776.219	2.788.145	6.564.363	4.179.698	2.825.535	7.005.233	(403.479)	(37.390)	(440.870)
1.3 Comp. III – Modernização de controles em média tensão	3.489.947	3.116.208	6.606.155	4.864.691	3.157.998	8.022.689	(1.374.745)	(41.790)	(1.416.534)
1.4 Comp. IV – Modernização dos sistemas ERP e SGC	13.031.978	9.857.484	22.889.462	17.155.931	10.260.752	27.416.683	(4.123.953)	(403.268)	(4.527.221)
2. CONTINGÊNCIAS									
3. Engenharia, administração e auditoria	808.863	279.798	1.088.661	921.826	283.551	1.205.377	(112.963)	(3.753)	(116.716)
3.1 Engenharia e administração	808.863	125.050	933.913	921.826	126.727	1.048.553	(112.963)	(1.677)	(114.640)
3.2 Auditoria externa		154.748	154.748		156.824	156.824		(2.076)	(2.076)
3.3 Monitoramento									
3.4 Avaliação de médio prazo e final									
4. TOTAL DO PROGRAMA	35.473.981	50.887.290	86.361.271	44.798.371	51.829.960	96.628.331	(9.316.387)	(942.770)	(10.259.157)
5. ADIANTAMENTO DE RECURSOS	19.887.926	10.858.864	30.746.790						
TOTAL	55.361.907	61.746.154	117.108.061	44.798.371	51.829.960	96.628.331	(9.316.387)	(942.770)	(10.259.157)
TOTAL EM PERCENTUAL	47,30%	51,78%	100,00%	40,70%	53,28%	100,00%	98,81%	9,19%	100,00%

28 de 29

Roberto Balau Calazans
Diretor Financeiro e de
Relações com Investidores
CPF: 292.944.360-04

Jairo Luiz Carrova
Assistente da Unidade de
Gerenciamento do Programa
RE: 32910-0

Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica S.A. – CEEE D

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras básicas do Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE D em 31 de dezembro de 2015
Em reais ou dólares dos Estados Unidos, exceto quando indicado de outra forma

CONCILIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS BID/LMS NA CEEE-D EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015

(Valores expressos em Reais)

CATEGORIAS	Valores Investimentos (LMS/BID)			Valores Investimentos Acumulados até 2015			Saldo/Pagamentos Pendentes de Comprovação		
	BID	AFD	TOTAL	BID	AFD	Total	BID	AFD	Total
1. CUSTOS DIRETOS	75.987.500	186.783.594	184.691.094	101.786.400	118.905.562	212.691.962	(25.798.908)	(2.201.968)	(28.000.876)
1.1 Comp. I – Investimentos em alta tensão	31.324.114	73.170.108	104.494.222	40.267.346	73.870.168	114.137.514	(8.943.232)	(700.060)	(9.643.292)
1.2 Comp. II – Modernização de equipamentos em alta tensão	7.943.767	5.828.217	13.771.984	9.032.747	5.960.569	14.993.316	(1.088.980)	(132.352)	(1.221.332)
1.3 Comp. III – Modernização de controles em média tensão	7.555.395	6.463.820	14.019.214	11.532.452	7.160.437	18.692.889	(3.977.057)	(696.618)	(4.673.675)
1.4 Comp. IV – Modernização dos sistemas ERP e SGC	29.164.224	23.241.449	52.405.673	40.953.855	23.914.387	64.868.242	(11.789.631)	(672.938)	(12.462.569)
2. CONTINGÊNCIAS									
3. Engenharia, administração e auditoria	1.726.936	616.716	2.343.652	2.009.443	631.280	2.640.723	(282.507)	(14.484)	(296.991)
3.1 Engenharia e administração	1.726.936	265.448	1.992.384	2.009.443	279.932	2.289.375	(282.507)	(14.484)	(296.991)
3.2 Auditoria externa		351.268	351.268		351.268	351.268		0	0
3.3 Monitoramento									
3.4 Avaliação de médio prazo e final									
4. TOTAL DO PROGRAMA	77.714.436	189.320.310	187.034.746	103.795.843	119.536.762	215.332.605	(26.081.407)	(2.216.452)	(28.297.859)
5. ADIANTAMENTO DE RECURSOS	54.526.123	39.395.747	93.921.870						
TOTAL	132.240.559	148.716.056	280.956.615	103.795.843	119.536.762	215.332.605	(26.081.407)	(2.216.452)	(28.297.859)

11. Contingências (Demandas Judiciais)

Em 31 de dezembro de 2015, a Unidade de Gerenciamento do Programa (UGP) e a Companhia Estadual de Distribuição de Energia Elétrica (CEEE-D) não possuem questionamentos ou riscos envolvendo o Programa de Expansão e Modernização do Sistema Elétrico da Região Metropolitana de Porto Alegre e da Área de Abrangência da CEEE-D, relativamente a demandas judiciais de natureza trabalhista, cível ou fiscal que necessitassem ser reconhecidos nos demonstrativos financeiros do Programa.

12. Eventos subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes de natureza financeira que pudessem impactar as demonstrações dos fluxos de caixa e de investimentos acumulados em 31 de dezembro de 2015.