

PMR Operational Report

Operation Number	BR-L1284	Chief of Operations Validation Date	04/04/17
Year- PMR Cycle	Second period Jan-Dec 2016	Division Chief Validation Date	04/12/17
Last Update	03/20/17	Country Representative Validation Date	04/14/17
PMR Validation Stage	Validated by Representative		

Basic Data

Operation Profile

Operation Name	Pro-Energy RS Distribution	Loan Number	2700/OC-BR
Executing Agency	Companhia Estadual de Distribucao de Energia Electrica	Sector/Subsector	EN-D&T - ENERGY-NEW POWER DISTRIBUTION & TRANSMISSION PROJECTS
Team Leader	ALARCON RODRIGUEZ,ARTURO DANIEL	Overall Stage	Disbursing (From eligibility until all the Operations are closed)
Operation Type	Loan Operation	Country	BRAZIL
Lending Instrument	Investment Loan	Convergence related Operation(s)	
Borrower	Companhia Estadual de Distribucao de Energia Electrica		

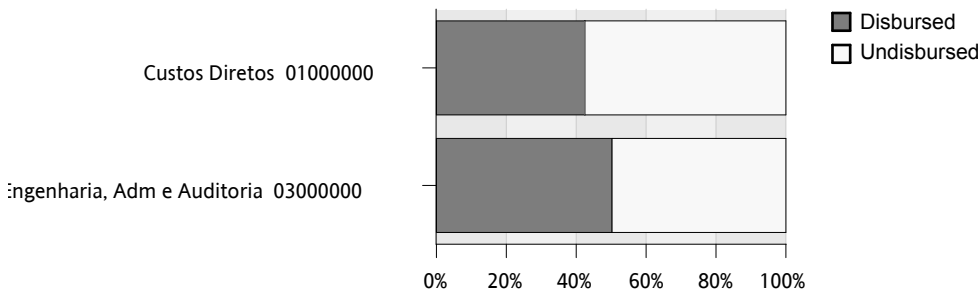
Environmental and Social Safeguards

Impacts Category	B	Was/Were the objective(s) of this operation reformulated?	NO
Safeguard Performance Rating	Satisfactory	Date of approval	
Safeguard Performance Rating - Rationale	Satisfactory		

Financial Data

Item	Total Cost and Source					Available Funds (US\$)			
	Original IDB	Current IDB	Local Counterpart	Co-Financing / Country	Total Original Cost	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disb	Undisbursed Amount
BR-L1284	130,556,650	130,556,650	87,457,986	0	218,014,636	130,556,650	70,571,909.92	54.05%	59,984,740.08
Aggregated	130,556,650	130,556,650	87,457,986	0	218,014,636	130,556,650	70,571,909.92	54.05%	59,984,740.08

Expense Categories by Loan Contract (cumulative values)



Please note that the Overall Stage represents the stage of the operation at the time of this report's publication, which might not necessarily match the stage of the operation during the PMR Cycle to which the report pertains. Please also note that inactive indicators and outputs are not displayed; totals in the actual cost table may not match the sum of the cost of the outputs displayed, due to the cost of inactive outputs.

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

IMPACTS

No information available for this section

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

OUTCOMES

Outcome Nbr. 1: Interrupção no fornecimento de energia reduzida

Observation:

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.1	Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região METROPOLITANA	horas/ano	18.8	2010	P		15.04
					P(a)		15.04
					A		

Details

Means of verification: Informação publicada pela ANEEL e também pela CEEE-D

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.2	Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região NORTE	horas/ano	28.05	2010	P		22.44
					P(a)		22.44
					A		

Details

Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.3	Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região SUL	horas/ano	39.22	2010	P		31.38
					P(a)		31.38
					A		

Details

Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.4	Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da CEEE-D	horas/ano	26.99	2010	P		21.59

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

OUTCOMES

1.4	Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da CEEE-D	horas/ano	26.99	2010	P(a)		21.59
					A		
Details							
Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D							
Observations: verificação anual							
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No		
Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.5	Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região METROPOLITANA	número de vezes/ano	12.26	2010	P		11.04
					P(a)		11.04
					A		
Details							
Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D							
Observations: verificação anual							
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No		
Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.6	Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região NORTE	número de vezes/ano	18.6	2010	P		16.74
					P(a)		16.74
					A		
Details							
Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D							
Observations: verificação anual							
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No		
Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.7	Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região SUL	número de vezes/ano	18.27	2010	P		16.44
					P(a)		16.44
					A		
Details							
Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D							

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

OUTCOMES

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
1.8	Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da CEEE-D	número de vez/ano	15.18	2010	P	13.66
					P(a)	13.66
					A	

Details

Means of verification: Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Outcome Nbr. 2: Carregamentos nos transformadores de média e alta tensão reduzidos

Observation:

Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
2.1	Carregamento nos transformadores da região METROPOLITANA	%	86.0	2010	P	71.00
					P(a)	71.00
					A	

Details

Means of verification: Infomação da CEEE-D sobre a operação da rede de distribuição

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
-------------------	----	----------------------	----

Outcome Nbr. 3: Venda de Energia aumentada

Observation:

Indicator	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
3.1	Montante de energia comercializada	GWh	7683.0	2010	P	8,783.00
					P(a)	8,783.00
					A	

Details

Means of verification: Relatórios da CEEE-D sobre o crescimento do mercado consumidor

Observations: verificação anual

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

OUTCOMES

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
------------	----	---------------	----

Outcome Nbr. 4: Perdas de energia reduzidas

Observation:

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
4.1	Perdas totais de energia da CEEE-D	%	18.74	2010	P		15.78
					P(a)	12.38	12.38
					A		

Details

Means of verification: Relatórios da CEEE-D e da ANEEL

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
------------	----	---------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
4.2	Perdas técnicas da CEEE-D	%	7.48	2010	P		5.68
					P(a)	6.05	6.05
					A		

Details

Means of verification: Relatórios da CEEE-D e da ANEEL

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
------------	----	---------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
4.3	Perdas não-técnicas da CEEE-D	%	11.26	2010	P		9.50
					P(a)	6.33	6.33
					A		

Details

Means of verification: Relatórios da CEEE-D e da ANEEL

Observations: verificação anual

Pro-Gender	No	Pro-Ethnicity	No
------------	----	---------------	----

Outcome Nbr. 5: Desempenho Económico da empresa melhorado

Observation:

PMR Operational Report

RESULTS MATRIX

OUTCOMES

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
5.1	Taxa Interna de Retorno Econômico (TIRE)	%	12.9	2010	P		12.00
					P(a)		12.00
					A		
Details							
Means of verification: Avaliação no final do projeto							
Observations: A TIRE deve ser maior que 12%							
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No		
Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		2017	EOP 2018
5.2	Margem EBITDA (EBITDA/Receita Operacional Líquida)	%	-5.3	2010	P		6.00
					P(a)		6.00
					A		
Details							
Means of verification: Relatório financeiro anual da CEEE-D							
Observations: EBITDA é o lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização							
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No		

RESULTS MATRIX

OUTPUTS: ANNUAL PHYSICAL AND FINANCIAL PROGRESS

Component Nbr. 1 Investimentos em Alta Tensão

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2016	EOP 2018	2016	EOP 2018
1.1	Subestações novas construídas (MVA)	MVA	P		437		60,643,000
			P(a)	25	337.5	5,095,906.3	45,956,566.33
			A	25	87.5	2,018,427.55	18,364,573.23
1.2	Subestações ampliadas (MVA)	MVA	P		275		20,750,390
			P(a)	0	425	3,500,370	17,608,270.47
			A	50	325	1,217,111.38	11,718,033.54
1.3	Linhas de Transmissão construídas (Km.)	Electricity transmission and distribution lines (km)	P		60		27,496,940
			P(a)	6.5	50.5	5,067,794	25,457,761.26
			A	6	13.6	880,762.66	18,130,994.66
1.4	Linhas de transmissão existentes ampliadas (Km.)	Electricity transmission and distribution lines (km)	P		189.8		11,249,380
			P(a)	105.9	125.9	64,083	9,325,027.71
			A	85.9	85.9	1,959,640.66	8,583,163.66

Component Nbr. 2 Modernização de Equipamentos em alta tensão de Distribuição

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2016	EOP 2018	2016	EOP 2018
2.1	Equipamentos de automação e controle em alta tensão instalados	equipamentos	P		514		10,440,910
			P(a)	73	471	2,531,502	10,753,603.3
			A	53	267	2,806,687.37	10,099,979.37

Component Nbr. 3 Modernização dos controles na média tensão de distribuição

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2016	EOP 2018	2016	EOP 2018
3.1	Equipamentos de automação e controle em média tensão instalados	equipamentos	P		458		11,260,000
			P(a)	248	803	3,356,190	11,403,531.46
			A	285	691	3,499,631.46	11,403,531.46
3.2	Plano de Combate as Perdas implantado	Plano	P		0		0
			P(a)		1	10,390,000	24,209,429
			A		0	0	0

Component Nbr. 4 Atualização dos sistemas informatizados de gestão empresarial e comercial

				PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
	Output	Unit of Measure		2016	EOP 2018	2016	EOP 2018
4.1	Sistema Integrado de Gestão Empresarial (ERP) e Sistema de Gestão Comercial (SGC) instalados	sistema	P		1		62,724,000
			P(a)	0.25	1	23,392,006	62,723,823.72
			A	0.22	0.89	3,840,326.34	31,014,205.34

Other Cost

Auditoria Externa		P				223,000
		P(a)			88,963	221,673.54
		A			0	134,040
Avaliação Intermediária e Final		P				100,000
		P(a)			50,000	200,000
		A			44,047.69	44,047.69
Contingências		P				10,767,000
		P(a)			0	8,133,713.47
		A			0	0

RESULTS MATRIX

OUTPUTS: ANNUAL PHYSICAL AND FINANCIAL PROGRESS

	Engenharia e Administração	P				2,261,250
		P(a)			370,670	2,307,425.32
		A			86,368.69	1,182,807.69
	Monitoramento	P				100,000
		P(a)			50,000	0
		A			0	0

Total Cost

	Total Cost	P				218,015,870
		P(a)			53,957,484.3	218,300,825.58
		A			16,353,003.8	110,675,376.64

PMR Operational Report

CHANGES TO THE MATRIX

Section	Name	Type of Change	Reasons	Entered in the System	Agreed with Executing Agency
Output	Sistema Integrado de Gestão Empresarial (ERP) e Sistema de Gestão Comercial (SGC) instalados	Modify Output	Durante el 2016 el "go life" del sistema de gestión fue postergado 2 veces (de marzo a julio, y de julio a noviembre), debido a atrasos en el Programa de entrenamiento. Finalmente, se lanzó el sistema en noviembre del 2016. La postergación en la entrada en operación del sistema, requirió de una replanificación del avance financiero.	03/16/2017	01/25/2017