



Operation Number: **BR-L1284**
Year- PMR Cycle: **Second period Jan-Dec 2015**
Last Update: **3/18/2016**
PMR Validation Stage: **Validated by Representative**

Chief of Operations validation date: **03/31/2016**
Division Chief validation date: **04/07/2016**
Country Representative validation date: **04/28/2016**

Inter-American Development Bank - IDB
Office of Strategic Planning and Development Effectiveness

Operation Profile

Basic Data

| | | | |
|------------------------|---|-----------------------------------|---|
| Operation name: | Pro-Energy RS Distribution | Loan Number: | 2700/OC-BR |
| Executing Agency (EA): | Companhia Estadual de Distribucao de Ene rgia Electrica | | |
| Team Leader: | Alarcon Rodriguez,Arturo Daniel | Sector/Subsector: | NEW POWER DISTRIBUTION & TRANSMISSION PROJECTS |
| Operation Type: | Loan Operation | Overall Stage: | Disbursing (From eligibility until all the loans are closed). |
| Lending Instrument: | Investment Loan | Country: | BRAZIL |
| Borrower: | Companhia Estadual de Distribucao de Ene rgia Electrica | Convergence related Operation(s): | |

Total Cost and Source

| | Original IDB | Current Active IDB | Local Counterpart | Co-Financing/Country | Total operation cost - Original Estimate |
|----------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|--|
| BR-L1284 | \$130,556,650.00 | \$130,556,650.00 | \$87,457,986.00 | \$0.00 | \$218,014,636.00 |

Available Funds (US\$)

| | Current IDB | Disb. Amount to Date | % Disbursed | Undisbursed Balance |
|----------|------------------|----------------------|-------------|---------------------|
| BR-L1284 | \$130,556,650.00 | \$70,571,909.92 | 54.05% | \$59,984,740.08 |

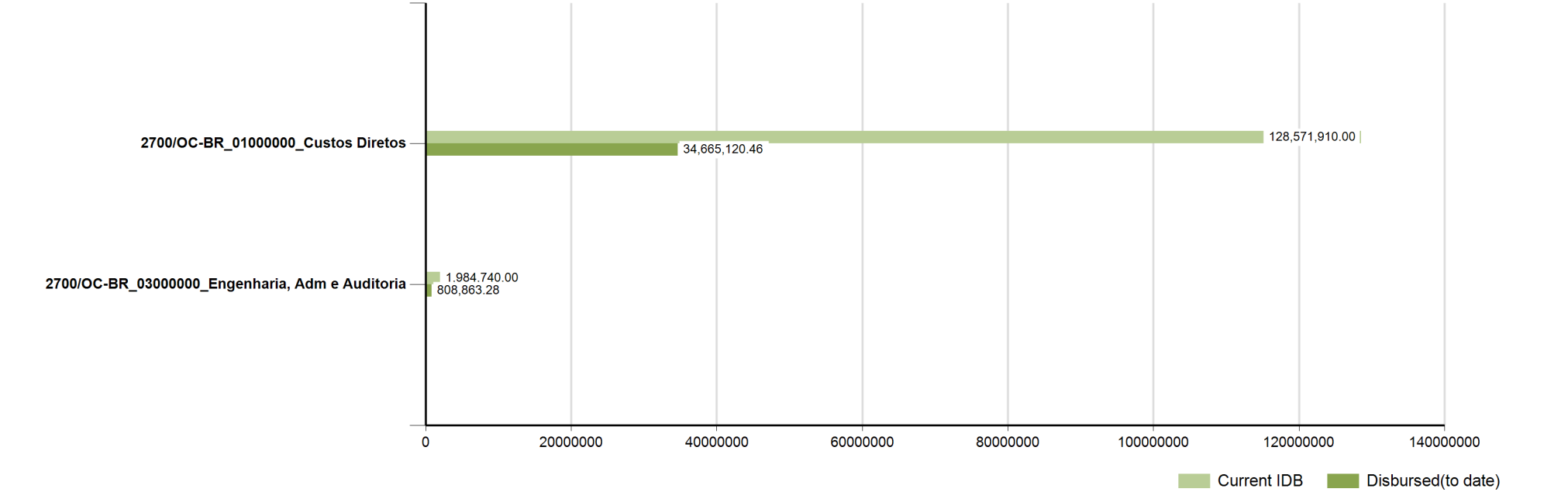
Environmental and Social Safeguards

| Main Operation | |
|---|--------------|
| Impacts Category: | B |
| Safeguard Performance Rating: | Satisfactory |
| Safeguard Performance Rating - Rationale: | Satisfactory |

Reformulation Information

| Main Operation | |
|---|----|
| Was/Were the objective(s) of this operation reformulated? | NO |
| Date of approval: | |

Expense Categories by Loan Contract (cumulative values)



Results Matrix

Impacts

No information related to this operation.

Outcomes

| Outcome: | 1 Interrupção no fornecimento de energia reduzida | | | | | | | | |
|---|---|---------------------|----------|---------------|--|-------------------|------|--|-------|
| Observation: | | | | | | | | | |
| Indicators | Flags* | Unit of Measure | Baseline | Baseline Year | Means of verification | Observations | 2017 | | EOP |
| | | | | | | | | | |
| 1.1 Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região METROPOLITANA | | horas/ano | 18.80 | 2010 | Informação publicada pela ANEEL e também pela CEEE-D | verificação anual | P | | 15.04 |
| | | | | | | | P(a) | | 15.04 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.2 Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região NORTE | | horas/ano | 28.05 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 22.44 |
| | | | | | | | P(a) | | 22.44 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.3 Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da região SUL | | horas/ano | 39.22 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 31.38 |
| | | | | | | | P(a) | | 31.38 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.4 Duração Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - DEC da CEEE-D | | horas/ano | 26.99 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 21.59 |
| | | | | | | | P(a) | | 21.59 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.5 Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região METROPOLITANA | | número de vezes/ano | 12.26 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 11.04 |
| | | | | | | | P(a) | | 11.04 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.6 Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região NORTE | | número de vezes/ano | 18.60 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 16.74 |
| | | | | | | | P(a) | | 16.74 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 1.7 Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da região SUL | | número de vezes/ano | 18.27 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 16.44 |
| | | | | | | | P(a) | | 16.44 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |

| 1.8 Frequência Equivalente de Interrupção por Unidade Consumidora - FEC da CEEE-D | | número de vez/ano | 15.18 | 2010 | Indicadores publicados pela ANEEL e CEEE-D | verificação anual | P | | 13.66 |
|---|--|-------------------|----------|---------------|--|-------------------|------|-------|----------|
| | | | | | | | P(a) | | 13.66 |
| | | | | | | | A | | |
| Outcome: | 2 Carregamentos nos transformadores de média e alta tensão reduzidos | | | | | | | | |
| Observation: | | | | | | | | | |
| Indicators | Flags* | Unit of Measure | Baseline | Baseline Year | Means of verification | Observations | 2017 | | EOP |
| 2.1 Carregamento nos transformadores da região METROPOLITANA | | % | 86.00 | 2010 | Infomação da CEEE-D sobre a operação da rede de distribuição | verificação anual | P | | 71.00 |
| | | | | | | | P(a) | | 71.00 |
| | | | | | | | A | | |
| Outcome: | 3 Venda de Energia aumentada | | | | | | | | |
| Observation: | | | | | | | | | |
| Indicators | Flags* | Unit of Measure | Baseline | Baseline Year | Means of verification | Observations | 2017 | | EOP |
| 3.1 Montante de energia comercializada | | GWh | 7,683.00 | 2010 | Relatórios da CEEE-D sobre o crescimento do mercado consumidor | verificação anual | P | | 8,783.00 |
| | | | | | | | P(a) | | 8,783.00 |
| | | | | | | | A | | |
| Outcome: | 4 Perdas de energia reduzidas | | | | | | | | |
| Observation: | | | | | | | | | |
| Indicators | Flags* | Unit of Measure | Baseline | Baseline Year | Means of verification | Observations | 2017 | | EOP |
| 4.1 Perdas totais de energia da CEEE-D | | % | 18.74 | 2010 | Relatórios da CEEE-D e da ANEEL | verificação anual | P | | 15.78 |
| | | | | | | | P(a) | 12.38 | 12.38 |
| | | | | | | | A | | |
| 4.2 Perdas técnicas da CEEE-D | | % | 7.48 | 2010 | Relatórios da CEEE-D e da ANEEL | verificação anual | P | | 5.68 |
| | | | | | | | P(a) | 6.05 | 6.05 |
| | | | | | | | A | | |
| 4.3 Perdas não-técnicas da CEEE-D | | % | 11.26 | 2010 | Relatórios da CEEE-D e da ANEEL | verificação anual | P | | 9.50 |
| | | | | | | | P(a) | 6.33 | 6.33 |
| | | | | | | | A | | |
| Outcome: | 5 Desempenho Econômico da empresa melhorado | | | | | | | | |
| Observation: | | | | | | | | | |

| Indicators | Flags* | Unit of Measure | Baseline | Baseline Year | Means of verification | Observations | 2017 | | EOP |
|--|--------|-----------------|----------|---------------|--------------------------------------|--|------|--|-------|
| 5.1 Taxa Interna de Retorno Econômico (TIRE) | | % | 12.90 | 2010 | Avaliação no final do projeto | A TIRE deve ser maior que 12% | P | | 12.00 |
| | | | | | | | P(a) | | 12.00 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |
| 5.2 Margem EBITDA (EBITDA/Receita Operacional Líquida) | | % | -5.30 | 2010 | Relatório financeiro anual da CEEE-D | EBITDA é o lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização | P | | 6.00 |
| | | | | | | | P(a) | | 6.00 |
| | | | | | | | A | | |
| | | | | | | | | | |

 RF - RF Indicator

 SI - Sector Indicator

 CI - Country Indicator

 PG - Pro-Gender

 PE - Pro-Ethnicity

Outputs: Annual Physical and Financial Progress

| Investimentos em Alta Tensão | | Physical Progress | | | Financial Progress | | |
|--|-----------------|-------------------|--------|--------|--------------------|-----------------|---------------|
| Outputs | Unit of Measure | 2015 | | EOP | 2015 | | EOP |
| Subestações novas construídas (MVA) | MVA | P | | 437.00 | P | 28,108,000.00 | 60,643,000.00 |
| | | P(a) | 12.00 | 337.50 | P(a) | 13,960,231.00 | 45,956,468.26 |
| | | A | 12.50 | 62.50 | A | 1,733,612.68 | 16,346,145.68 |
| Subestações ampliadas (MVA) | MVA | P | | 275.00 | P | 4,674,000.00 | 20,750,390.00 |
| | | P(a) | 0.00 | 375.00 | P(a) | 1,816,017.00 | 17,602,432.16 |
| | | A | 25.00 | 275.00 | A | 5,843.16 | 10,500,922.16 |
| Linhas de Transmissão construídas (Km.) | Kilometers | P | | 60.00 | P | 4,908,000.00 | 27,496,940.00 |
| | | P(a) | 10.20 | 60.00 | P(a) | 8,384,903.00 | 25,488,246.00 |
| | | A | 0.00 | 7.60 | A | 1,357,159.00 | 17,250,232.00 |
| Linhas de transmissão existentes ampliadas (Km.) | Kilometers | P | 64.80 | 189.80 | P | 3,996,000.00 | 11,249,380.00 |
| | | P(a) | 0.00 | 125.90 | P(a) | 2,916,787.00 | 6,687,606.00 |
| | | A | 0.00 | 65.00 | A | 1,714,662.00 | 6,623,523.00 |
| Modernização de Equipamentos em alta tensão de Distribuição | | Physical Progress | | | Financial Progress | | |
| Outputs | Unit of Measure | 2015 | | EOP | 2015 | | EOP |
| Equipamentos de automação e controle em alta tensão instalados | equipamentos | P | | 514.00 | P | 807,000.00 | 10,440,910.00 |
| | | P(a) | 127.00 | 471.00 | P(a) | 667,297.00 | 10,700,332.00 |
| | | A | 16.00 | 214.00 | A | 504,349.00 | 7,293,292.00 |
| Modernização dos controles na média tensão de distribuição | | Physical Progress | | | Financial Progress | | |
| Outputs | Unit of Measure | 2015 | | EOP | 2015 | | EOP |
| Equipamentos de automação e controle em média tensão instalados | equipamentos | P | 48.00 | 458.00 | P | | 11,260,000.00 |
| | | P(a) | 303.00 | 803.00 | P(a) | 5,523,008.00 | 11,260,090.00 |
| | | A | 314.00 | 406.00 | A | 2,994,780.00 | 7,903,900.00 |
| Plano de Combate as Perdas implantado | Plano | P | | 0.00 | P | | 0.00 |
| | | P(a) | | 1.00 | P(a) | | 24,209,429.00 |
| | | A | | 0.00 | A | | 0.00 |
| Atualização dos sistemas informatizados de gestão empresarial e comercial | | Physical Progress | | | Financial Progress | | |
| Outputs | Unit of Measure | 2015 | | EOP | 2015 | | EOP |
| Sistema Integrado de Gestão Empresarial (ERP) e Sistema de Gestão Comercial (SGC) instalados | sistema | P | 1.00 | 1.00 | P | 18,817,000.00 | 62,724,000.00 |
| | | P(a) | 0.35 | 1.00 | P(a) | 36,015,037.00 | 62,723,823.00 |
| | | A | 0.42 | 0.67 | A | 10,738,297.00 | 27,173,879.00 |
| Other Cost | | | | | 2015 | Cost | |
| Contingências | | | | P | \$7,067,000.00 | \$10,767,000.00 | |
| | | | | P(a) | | \$10,766,520.00 | |
| | | | | A | \$0.00 | \$0.00 | |
| Engenharia e Administração | | | | P | \$868,000.00 | \$2,261,250.00 | |
| | | | | P(a) | \$796,514.00 | \$2,307,424.00 | |
| | | | | A | \$157,593.00 | \$1,096,439.00 | |
| Auditoria Externa | | | | P | \$100,000.00 | \$223,000.00 | |
| | | | | P(a) | \$62,440.00 | \$223,003.00 | |
| | | | | A | \$34,430.00 | \$134,040.00 | |
| Monitoramento | | | | P | | \$100,000.00 | |
| | | | | P(a) | \$50,000.00 | \$100,000.00 | |
| | | | | A | \$0.00 | \$0.00 | |

| | | | |
|---------------------------------|------|-----------------|------------------|
| Avaliação Intermediária e Final | P | \$100,000.00 | \$100,000.00 |
| | P(a) | \$50,000.00 | \$100,000.00 |
| | A | \$0.00 | \$0.00 |
| Total Cost | | 2015 | Total Cost |
| | P | \$69,445,000.00 | \$218,015,870.00 |
| | P(a) | \$70,242,234.00 | \$218,125,373.42 |
| | A | \$19,240,725.84 | \$94,322,372.84 |

Changes to the Matrix

No information related to this operation.

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.