



Operation Number: **BR-L1284**
Year- PMR Cycle: **First period Jan-Jun 2016**
Last Update: **10/5/2016**
PMR Validation Stage: **Validated by Chief of Operations**

Chief of Operations validation date: **10/18/2016**
Division Chief validation date:
Country Representative validation date:

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 Operations 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		\$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

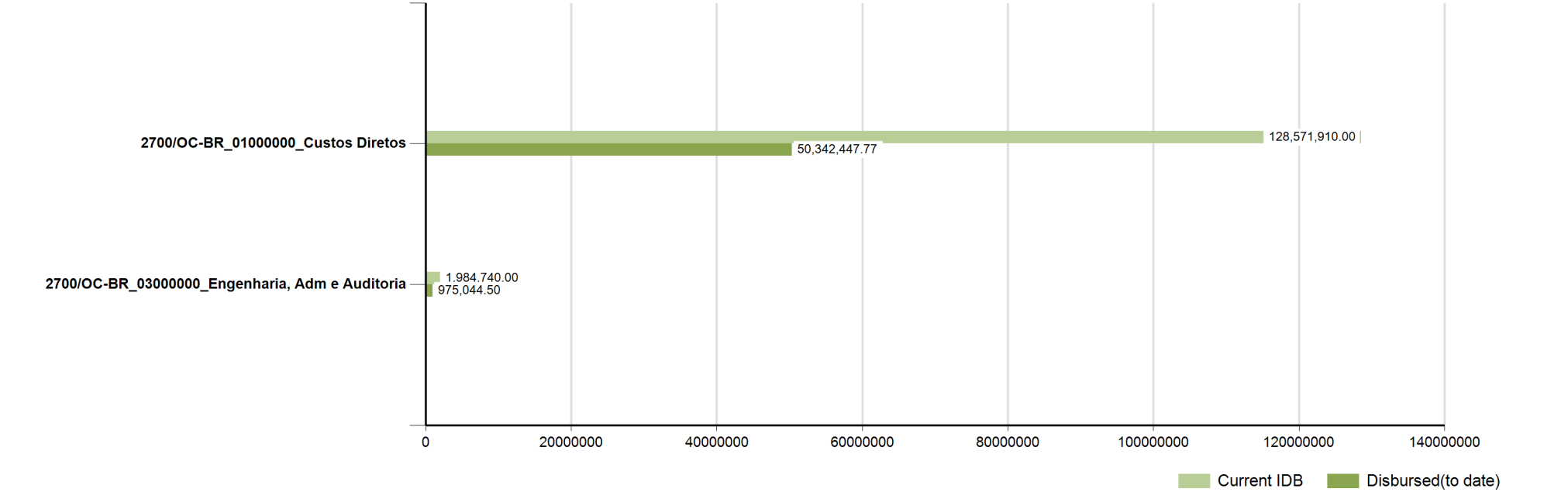
Environmental and Social Safeguards

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	Baselin e Year	Means of verificatio n	Observ ations	2017		EOP
2.1 Carregamento nos transformadores da região METROPOLITANA		%	86.00	2010	Informação da CEEED sobre a operação da rede de distribuição	verificaç ão anual	P		71.00
	P(a)							71.00	
	A								

Outcome:	3 Venda de Energia aumentada
Observation:	

Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baselin e Year	Means of verificatio n	Observ ations	2017		EOP
							P		8,783.00
3.1 Montante de energia comercializada		GWh	7,683.00	2010	Relatórios da CEEED sobre o cresciment o do mercado consumido r	verificaç ão anual	P(a)		8,783.00
	A								

Outcome:	4 Perdas de energia reduzidas
Observation:	

Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baselin e Year	Means of verificatio n	Observ ations	2017	EOP
4.1 Perdas totais de energia da CEEE-D		%	18.74	2010	Relatórios da CEEE-D e da ANEEL	verificaç ão anual	P	15.78
							P(a)	12.38
							A	12.38
4.2 Perdas técnicas da CEEE-D		%	7.48	2010	Relatórios da CEEE-D e da ANEEL	verificaç ão anual	P	5.68
							P(a)	6.05
							A	6.05
4.3 Perdas não-técnicas da CEEE-D		%	11.26	2010	Relatórios da CEEE-D e da ANEEL	verificaç ão anual	P	9.50
							P(a)	6.33
							A	6.33

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 - Contribution
-  RF - Alignment
-  RF - Strategic Alignment
-  RF - Strategic Alignment during Execution
-  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	2016		EOP	2016		EOP
Subestações novas construídas (MVA)	MVA	P		437.00	P		60,643,000.00
		P(a)	25.00	337.50	P(a)	5,095,906.30	45,956,468.26
		A	25.00	87.50	A	1,696,205.54	18,042,351.22
Subestações ampliadas (MVA)	MVA	P		275.00	P		20,750,390.00
		P(a)	0.00	375.00	P(a)	3,500,370.00	17,602,432.16
		A	50.00	325.00	A	1,020,884.60	11,521,806.76
Linhas de Transmissão construídas (Km.)	Electricity transmission and distribution lines (km)	P		60.00	P		27,496,940.00
		P(a)	6.50	60.00	P(a)	5,067,794.00	25,488,246.00
		A	6.00	13.60	A	713,356.92	17,963,588.92
Linhas de transmissão existentes ampliadas (Km.)	Electricity transmission and distribution lines (km)	P		189.80	P		11,249,380.00
		P(a)	105.90	125.90	P(a)	64,083.00	6,687,606.00
		A	65.00	65.00	A	1,013,075.69	7,636,598.69
Modernização de Equipamentos em alta tensão de Distribuição		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2016		EOP	2016		EOP
Equipamentos de automação e controle em alta tensão instalados	equipamentos	P		514.00	P		10,440,910.00
		P(a)	73.00	471.00	P(a)	2,531,502.00	10,700,332.00
		A	0.00	214.00	A	1,512,025.58	8,805,317.58
Modernização dos controles na média tensão de distribuição		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2016		EOP	2016		EOP
Equipamentos de automação e controle em média tensão instalados	equipamentos	P		458.00	P		11,260,000.00
		P(a)	248.00	803.00	P(a)	3,356,190.00	11,260,090.00
		A	130.00	536.00	A	1,957,387.50	9,861,287.50
Plano de Combate as Perdas implantado	Plano	P		0.00	P		0.00
		P(a)		1.00	P(a)	10,390,000.00	24,209,429.00
		A		0.00	A	0.00	0.00
Atualização dos sistemas informatizados de gestão empresarial e comercial		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2016		EOP	2016		EOP
Sistema Integrado de Gestão Empresarial (ERP) e Sistema de Gestão Comercial (SGC) instalados	sistema	P		1.00	P		62,724,000.00
		P(a)	0.25	1.00	P(a)	23,392,006.00	62,723,823.00
		A	0.09	0.76	A	2,573,310.54	29,747,189.54

Other Cost		2016	Cost
Contingências	P		\$10,767,000.00
	P(a)	\$0.00	\$10,766,520.00
	A	\$0.00	\$0.00
Engenharia e Administração	P		\$2,261,250.00
	P(a)	\$370,670.00	\$2,307,424.00
	A	\$64,510.37	\$1,160,949.37
Auditoria Externa	P		\$223,000.00
	P(a)	\$88,963.00	\$223,003.00
	A	\$0.00	\$134,040.00
Monitoramento	P		\$100,000.00
	P(a)	\$50,000.00	\$100,000.00
	A	\$20,000.00	\$20,000.00

Avaliação Intermediária e Final	P		\$100,000.00
	P(a)	\$50,000.00	\$100,000.00
	A	\$0.00	\$0.00
Total Cost		2016	Total Cost
	P		\$218,015,870.00
	P(a)	\$53,957,484.30	\$218,125,373.42
	A	\$10,570,756.74	\$104,893,129.58

Changes to the Matrix

Section	Name	Type of Change	Reasons	Entered in the System	Agreed with Executing Agency
Output	SE Viamao e SE Alvorada 1	Create Milestone	A solicitud de la CEEE, el Banco autorizó incluir las subestaciones Viamao e Alvorada 1 en el Programa, en las cuales se instalaron transformadores de 25 MVA en cada una. La solicitud incluye una nota justificativa (IDBdocs 40273277), y fue aceptada por el Banco, dado que apoya al cumplimiento de los objetivos del Programa, de mejorar los indicadores del servicio de distribución de la CEEE (respuesta del Banco IDBdocs 40282281)	9/21/2016	5/17/2016

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.