



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)

PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)



I. BASIC DATA (Amounts in US\$ thousand)

Country: Chile	Project Title: Programa de Desarrollo e Inversión en Pequeñas Empresas de Base Tecnológica. AT Number: TC9604019 ATN/ATC Number (s) ATN-ME-5444-CH	Date of Donor Approval: 11-Diciembre -96 Date of Contract Signature: 12-Mayo-97 Date of Contract Validity: 12-Mayo-97 Date of Eligibility for Disbursement: 25-Julio-97 Original Date of Final Disbursement: 12-Mayo-2001 Current Date of Final Disbursement: 12-Mayo-2001
Executing Agency (EA): Fundación Chile. Window: III Has the project been reformulated: <input type="checkbox"/> Yes <input checked="" type="checkbox"/> No (If yes see Section V)	Months in Execution from approval: 55 from signature: 38 Cumulative Extension of Original Disbursement Date (months): 0 % Deviation from original Disbursement period: 0	Original TC Amount: US\$3,000 Current Amount: US\$3,000 Disbursements: US\$1,500 % Disbursed: 50% Counterpart: US\$3,300 (Original) (up to date) US\$1,500
CO Specialist: Rolando Castañeda Headquarters Staff Member Assigned: Date of Latest Report Update: 10-VII-00 Date of Latest Report Review by Representative:		TC Modality: <input checked="" type="checkbox"/> NR <input type="checkbox"/> R <input type="checkbox"/> CR

II. PROJECT IMPLEMENTATION PROGRESS (IP)

Components/Outputs:	Key Delivery Performance Indicators:	Classification of Component			
		HS	S	U	V U
Componente. Fondo de Transferencia de Tecnología (FTT) creado para desarrollar proyectos específicos de transferencia de tecnología, en particular en sectores de acuicultura, madera y agroindustria	1.- 16 proyectos desarrollados en 4 años. 3 el 1er, 5 el 2do, 5 el 3er y 3 el 4to. año. El valor promedio de cada uno será de US\$350,000 con un máximo de US\$450,000.		X		
Actividades:	2.- FTT recuperado en un porcentaje superior al 70%.			X	
1. Proyectos pre-competitivos desarrollados en transferencia de tecnología mediante proyectos seleccionados y analizados, investigación desarrollada, inversionistas buscados y tecnología comercializada.	3.- Unidad Ejecutora y el Consejo de Dirección creados al 3er año para la ejecución y administración del Programa. Actividades relacionadas con la transferencia de la experiencia efectuadas al 4to año.		X		
2. Tecnología difundida a potenciales utilizadores y/o adquirentes de la misma.	4. 10 propuestas de proyecto desarrolladas anualmente.			X	
3. Experiencia institucional de la Fundación Chile, traspasada a una institución similar en otro país de la región por medio de asistencia gerencial, capacitación y desarrollo conjunto de un proyecto piloto de transferencia de tecnología.	20 actividades de difusión realizadas en el 3er y 4to año.		X		
	Los medios de verificación son los informes de evaluación y progreso. Auditorías anuales del Proyecto.				

Assumptions Related to the Implementation of each Component

Aunque no se establecieron originalmente supuestos específicos para los componentes, se puede señalar que se requiere de recursos de contrapartida para la sustentabilidad a corto plazo del FTT. Adicionalmente, de la selección estricta de ideas con la participación activa del sector empresarial para evitar el desarrollar proyectos comercialmente inviables. Asimismo, como requisito general el análisis previo del mercado para aprobación de proyectos.

Summary Component Assumptions Classification (check one)

Probability

High

Low

X

Implementation Progress Summary Classification (IP): (A satisfactory or higher classification indicates, among other things, that the project will be completed during the currently approved disbursement period)

☐ Highly Satisfactory (HS)

☒ Satisfactory (S)

☐ Unsatisfactory (U)

☐ Very Unsatisfactory (VU)

III. ACHIEVEMENT OF DEVELOPMENT OBJECTIVES (DO)

Project Development Objective(s):

Key Performance Indicators:



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)

PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)



<p>1.Objetivo general: Ventajas competitivas de Chile con la introducción de nuevas tecnologías en un marco de aprovechamiento sostenible potenciado de los recursos naturales.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <p>1. Mecanismo de transferencia de tecnología, incluyendo la fase de investigación, transferencia y difusión de tecnologías implantado por medio del FTT. Este Fondo es de carácter revolvente, ingresando los resultados económicos de las ventas de tecnología.</p>	<p>1.- 80% de proyectos han pasado fase comercial y transformados en empresa.</p> <p>2.- Impacto ambiental reducido.</p>						
<p><u>Assumptions Related to each Development Objective</u></p> <p>1.No se determinaron en su origen explícitamente supuestos específicos para el desarrollo de los objetivos. Sin embargo se puede señalar que se estima necesario una política de incentivos permanentes por parte de la autoridad a la innovación tecnológica. Adicionalmente, disponer de recursos humanos de primer nivel que permitan dar sustentabilidad al desarrollo tecnológico.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Probability</th> </tr> <tr> <th>High</th> <th>Low</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Probability		High	Low	X	
Probability							
High	Low						
X							
<p>Summary Development Objectives Assumptions Classification (check one)</p>							
<p><u>Expected Achievement of Development Objective Classification (DO):</u></p> <p><input type="checkbox"/> Highly Probable (HP) <input checked="" type="checkbox"/> Probable (P) <input type="checkbox"/> Low Probability (LP) <input type="checkbox"/> Improbable (I)</p> <p><u>Briefly explain major factors taken into account to justify the DO Classification:</u></p> <p><u>En general los proyectos han sido ejecutados conforme los plazo establecidos en las propuestas, con ciertos retrasos producto del riesgo previsto en los mismos. En lo que respecta a la transferencia de la experiencia de la Fundación a otros países se aprobaron 2 proyectos, uno terminado y el otro en ejecución; no siendo hasta la fecha adaptada o replicada la experiencia de la Fundación por otra contraparte. Asimismo, no han sido reintegrados recursos de los proyectos financiados. Lo anterior deberá evaluarse en un horizonte de más largo plazo ya que la maduración de estos proyectos difícilmente puede ser analizada a corto plazo.</u></p> <p><u>Durante los dos primeros años de operación el Comité Ejecutivo del FTT se ha reunido en ocho oportunidades, aprobándose 8 proyectos de transferencia tecnológica, por un importe de MUS\$ 2,195. El presupuesto promedio ha sido de MUS\$274 con uno de un máximo de MUS\$ 450. La distribución de los proyectos es como sigue: 4 del área de recursos marinos, 2 agroindustrial, 1 forestal y otro de desarrollo de tecnología de gestión.</u></p>							

Annex 2

IV. OVERVIEW OF PROJECT PERFORMANCE ISSUES																							
<p>Check key reasons for Unsatisfactory/Very Unsatisfactory IP Classification or Low Probability/Improbable DO Classification</p> <table border="0"> <tr> <td><input type="checkbox"/> Legislative approvals</td><td><input type="checkbox"/> Consultant performance</td><td><input type="checkbox"/> Environmental issues</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Borrower / executing agency commitment</td><td><input type="checkbox"/> Inter-agency coordination</td><td><input type="checkbox"/> Cost overrun</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Counterpart funding shortfall</td><td><input type="checkbox"/> Supplier/contractor performance</td><td><input type="checkbox"/> Qualified external audit</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Executing agency institutional capacity</td><td><input checked="" type="checkbox"/> Project/component design</td><td><input type="checkbox"/> Policy changes</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Organizational changes in executing agency</td><td><input type="checkbox"/> Contract condition compliance delays</td><td><input type="checkbox"/> Organizational changes</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Community/political opposition</td><td><input type="checkbox"/> Bank efficiency (response delays)</td><td><input type="checkbox"/> Executing agency personnel changes</td></tr> <tr> <td><input type="checkbox"/> Executing agency staff deficiency</td><td><input type="checkbox"/> Procurement difficulties</td><td><input type="checkbox"/> Other (see Issues, Section VI)</td></tr> </table>			<input type="checkbox"/> Legislative approvals	<input type="checkbox"/> Consultant performance	<input type="checkbox"/> Environmental issues	<input type="checkbox"/> Borrower / executing agency commitment	<input type="checkbox"/> Inter-agency coordination	<input type="checkbox"/> Cost overrun	<input type="checkbox"/> Counterpart funding shortfall	<input type="checkbox"/> Supplier/contractor performance	<input type="checkbox"/> Qualified external audit	<input type="checkbox"/> Executing agency institutional capacity	<input checked="" type="checkbox"/> Project/component design	<input type="checkbox"/> Policy changes	<input type="checkbox"/> Organizational changes in executing agency	<input type="checkbox"/> Contract condition compliance delays	<input type="checkbox"/> Organizational changes	<input type="checkbox"/> Community/political opposition	<input type="checkbox"/> Bank efficiency (response delays)	<input type="checkbox"/> Executing agency personnel changes	<input type="checkbox"/> Executing agency staff deficiency	<input type="checkbox"/> Procurement difficulties	<input type="checkbox"/> Other (see Issues, Section VI)
<input type="checkbox"/> Legislative approvals	<input type="checkbox"/> Consultant performance	<input type="checkbox"/> Environmental issues																					
<input type="checkbox"/> Borrower / executing agency commitment	<input type="checkbox"/> Inter-agency coordination	<input type="checkbox"/> Cost overrun																					
<input type="checkbox"/> Counterpart funding shortfall	<input type="checkbox"/> Supplier/contractor performance	<input type="checkbox"/> Qualified external audit																					
<input type="checkbox"/> Executing agency institutional capacity	<input checked="" type="checkbox"/> Project/component design	<input type="checkbox"/> Policy changes																					
<input type="checkbox"/> Organizational changes in executing agency	<input type="checkbox"/> Contract condition compliance delays	<input type="checkbox"/> Organizational changes																					
<input type="checkbox"/> Community/political opposition	<input type="checkbox"/> Bank efficiency (response delays)	<input type="checkbox"/> Executing agency personnel changes																					
<input type="checkbox"/> Executing agency staff deficiency	<input type="checkbox"/> Procurement difficulties	<input type="checkbox"/> Other (see Issues, Section VI)																					
V. PROJECT STATUS																							
<p><u>Progress to date in implementing each component</u> (Include reference to IP assumptions, if applicable)</p> <p>1.A1 término del año 1999 el Fondo ha recibido aportes por MM\$ 1,331 correspondiendo un 50% al FOMIN y el resto a contrapartida Local.</p> <p><u>Current Status of each Assumption related to DO</u></p> <p>1.N/D</p> <p><u>Timeliness of Compliance with contractual conditions (If applicable)</u></p> <p>Se han cumplido las cláusulas contractuales por parte de la Fundación. Sin embargo, el Programa se demorará más en la ejecución debido a la recesión económica que afectó a Chile en el bienio 1998-1999 y al tiempo que necesitan los proyectos de innovación tecnológica para desarrollarse.</p> <p><u>“Qualified opinions” of external auditors</u></p> <p>En el estado de ingresos y gastos del proyecto del FTT al término del primer semestre de 1999 los auditores emiten una opinión sin salvedades.</p> <p><u>Reformulation (If applicable):</u> Date of last reformulation _____. Briefly describe:</p>																							



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)



PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)

Se reformuló el proyecto para ejecutarlo en 5 tramos en vez de los 3 tramos contemplados, debido a la recesión económica que afectó a Chile en 1998-1999.

Lessons learned (If applicable):

La maduración de los proyectos de innovación tecnología es generalmente más a largo plazo de lo previsto por lo que sus resultados deberán evaluarse en estos términos.

Potential Problems (If applicable):

Problemas de restricción de financiamiento bancario para proyectos sin historia y que ha afectado a las PYMEs a partir de finales del año 1998.

VI. ISSUES AND ACTIONS

<u>Issue</u>	<u>Action</u>	<u>Responsible Unit</u>	<u>Date Action to be taken</u>	<u>Completed</u>
				[] []

