

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

GUATEMALA

PROGRAMA DE EMPRESARIADO SOCIAL

PROPUESTA DE FINANCIAMIENTO Y COOPERACIÓN TÉCNICA

**PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE CULTIVOS
DE EXPORTACIÓN DE PEQUEÑOS PRODUCTORES AGRÍCOLAS**

(GU-S1002)

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Fernando Campero (SDS/MSM), Jefe de Equipo; Gabriela Torres (Consultora); Nohora Alvarado (COF/CGU), y Juan Carlos Pérez-Segnini (LEG/OPR).

GUATEMALA
PROGRAMA DE EMPRESARIADO SOCIAL (PES)

**PRODUCCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE CULTIVOS DE EXPORTACIÓN DE PEQUEÑOS
PRODUCTORES AGRÍCOLAS
(GU-S1002)**

RESUMEN EJECUTIVO

Agencias ejecutoras: El componente de financiamiento reembolsable será ejecutado por Aj Ticonel S.A.

El componente de cooperación técnica no reembolsable será ejecutado por la Asociación “Organización para la Promoción Comercial y la Investigación” (OPCION).

Monto y fuente:	<u>BID (US\$)</u>	<u>Local (US\$)</u>	<u>Total (US\$)</u>
Financiamiento:	300.000	210.000	510.000
Coop. Técnica no Reembolsable:	<u>170.000</u>	<u>30.000</u>	<u>200.000</u>
Total:	470.000	240.000	710.000

Los recursos provienen de los ingresos netos del Fondo para Operaciones Especiales (FOE) en divisas.

Términos y condiciones:	Plazo Amortización:	10	Años
	Período de Gracia:	5	Años
	Desembolso del Financiamiento:	54	Meses
	Ejecución del Financiamiento:	48	Meses
	Tasa de Interés:	3	%

El período de gracia se aplicará solamente a la amortización del capital, y no a los intereses. El crédito será denominado en dólares de EEUU.

Problema que se quiere resolver: La economía guatemalteca depende de exportaciones agropecuarias tradicionales como el café, el azúcar y el banano, que reúnen el 31,6 % de las exportaciones totales. La crisis de estos productos ha tenido un efecto negativo sobre el desempeño de la agricultura tradicional, habiendo afectado de forma particularmente severa a los pequeños agricultores que derivaban sus ingresos de estos cultivos. Como consecuencia, éstos han intensificado sus estrategias de diversificación y promoción a cultivos no tradicionales, como es el caso de las hortalizas y mini-vegetales (ej. arveja china, calabacines y ejote francés), que han encontrado mercados de exportación y que ofrecen perspectivas de expansión. Sin embargo, estos mercados son cada vez más exigentes y el acceso a los mismos es complejo. Los productos que ingresan a ellos deben cumplir con una serie de normas y requerimientos de inocuidad, calidad (“Buenas Prácticas Agrícolas” –BPA–), de volumen de producción, de capacidad de rastrear cada producto al productor que lo cosechó, y completar complejos procesos de mercadeo y logística. Además, el proceso de producción y comercialización requiere de financiamiento, al cual los pequeños agricultores y las organizaciones que trabajan con ellos no acceden con facilidad en el sistema financiero.

La asociación OPCION y la “empresa-escuela comercializadora” Aj Ticonel S.A., organizaciones creadas por profesionales con mística y responsabilidad social, han conformado un sistema institucional que tiene como objetivo facilitar la producción y comercialización de cultivos no tradicionales de los pequeños agricultores a mercados de exportación, a partir del trabajo con sus organizaciones de base. Ambas han contribuido a que más de 415 pequeños productores de hortalizas y mini-vegetales de Chimaltenango y otras regiones del occidente del país coloquen su producción en mercados internacionales de mayor valor, accediendo a mejores precios y mejorando sus ingresos. OPCION y Aj Ticonel S.A. han identificado demanda por mini-vegetales en estos mercados y desean expandir sus operaciones incorporando a su sistema a un conjunto de comunidades de pequeños agricultores del Departamento del Quiché, por el potencial que ofrece esta región para la producción de estos cultivos no tradicionales. Los agricultores no cuentan al presente con servicios adecuados de financiamiento, apoyo a la producción y comercialización que les permitan mejorar el volumen y calidad de sus cultivos y colocar sus productos a mercados dinámicos de exportación.

Para que los pequeños agricultores del Quiché puedan incorporarse con éxito a estos mercados debe darse solución a los siguientes problemas: (i) un insuficiente manejo organizativo y técnico de la producción por falta de asesoramiento especializado; (ii) la falta de acceso de los pequeños agricultores a fuentes de crédito que les permita invertir en infraestructura productiva y contar con capital de trabajo suficiente para adquirir semillas, insumos de producción y tecnología apropiada para apoyar la diversificación y mejorar la calidad y competitividad de su producción; (iii) debilidades en la comercialización y penetración de nuevos mercados, por la falta de recursos de inversión para infraestructura de acopio, procesamiento y control de calidad de la producción; y de capital de trabajo para que la empresa comercializadora pueda financiar los plazos de exportación y dotar de liquidez a los pequeños agricultores; y (iv) falta de procedimientos adecuados y sistemas de administración y control gerencial y financiero en OPCION y Aj Ticonel que debilitan su capacidad para ofrecer a los pequeños agricultores servicios óptimos apoyo a la producción, acopio y comercialización.

Objetivos:

El **objetivo general** del proyecto es mejorar los ingresos de los pequeños agricultores de la región de Quiché, mediante la tecnificación para la producción de cultivos no tradicionales y el fortalecimiento de las condiciones de su acceso al mercado internacional.

Los **objetivos específicos** del proyecto son: (i) ampliar el acceso de los pequeños agricultores a financiamiento para capital de trabajo e inversiones en la producción de cultivos no tradicionales; (ii) incrementar el valor agregado de sus productos, a través de mejoras en el manejo técnico de los cultivos, la diversificación de productos y mejoras en los sistemas de acopio y procesamiento de la producción; (iii) fortalecer el sistema comercial de las exportaciones de sus productos; y

(iv) fortalecer la capacidad institucional de OPCION y Aj Ticonel para proveer servicios eficientes a los pequeños agricultores.

Descripción: El proyecto tiene dos componentes:

1. Componente de Financiamiento Reembolsable (BID: US\$300.000; Aj Ticonel S.A.: US\$210.000)

Este componente financiará tres subcomponentes: (i) un programa de crédito al pequeño agricultor; (ii) capital de trabajo de Aj Ticonel para la comercialización y exportación de cultivos no tradicionales; y (iii) inversiones para facilitar la logística de las operaciones de acopio y procesamiento de la producción de los pequeños agricultores.

a. Programa de Crédito al Pequeño Agricultor (CAPA). Estos recursos se utilizarán para atender las necesidades de financiamiento de capital de trabajo e inversión de los pequeños agricultores para la producción de cultivos no tradicionales (minivegetales y hortalizas). Estos recursos permitirán otorgar créditos de capital de trabajo a alrededor de 500 pequeños agricultores durante la ejecución del proyecto. El destino de estos créditos incluirá la compra de semilla, insumos para la producción y herramientas menores.

Los créditos para inversiones productivas podrán ser otorgados con carácter individual o colectivo (es decir, en favor de agricultores individuales o de organizaciones de base de agricultores legalmente constituidas). Se financiarán, entre otros, construcción de pequeños invernaderos, sistemas de riego por goteo en las parcelas de los pequeños agricultores y centros de acopio en lugares estratégicos de la región que beneficiarían a varias organizaciones de agricultores.

b. Capital de Trabajo para la Comercialización y Exportación (CEX). Se financiarán las necesidades de capital de trabajo de Aj Ticonel S.A. para comercializar y exportar cultivos no tradicionales (principalmente hortalizas y mini-vegetales) pequeños agricultores de manera que éstos puedan acceder de manera inmediata al pago por su producción, incrementando así su liquidez y facilitando el financiamiento de sus operaciones de producción.

c. Inversiones para acopio y procesamiento de la producción. Con estos recursos se financiará: (i) el acondicionamiento de cuatro furgones móviles –como cámaras refrigeradas— a ser utilizados para el acopio de los productos en ubicaciones cercanas a las aldeas de los pequeños agricultores; y (ii) la instalación de una banda transportadora en la planta central de acopio y procesamiento de Aj Ticonel S.A., para optimizar los tiempos de procesamiento de los productos e incrementar su calidad para la exportación.

Dentro de la estrategia para transferir los beneficios de la operación a los pequeños agricultores, se facilitará la compra por parte de éstos de acciones de la empresa comercializadora Aj Ticonel S.A. Los recursos para el efecto se generarán dentro del propio proyecto, a partir de un diferencial de intereses (de 7% anual) que resultará de: (i) una tasa de

interés “sombra” (de 10%) que Aj Ticonel pagará sobre los saldos deudores del préstamo del Banco; y (ii) la tasa de interés (3%) que ésta pague al Banco sobre dichos saldos. Con recursos de este diferencial se creará un “Fondo para la Capitalización de Aj Ticonel S.A.” (FOCAP) que se utilizará para permitir la compra de acciones de la empresa Aj Ticonel por parte de los pequeños agricultores. La participación accionaria (minoritaria) de los pequeños productores se logrará durante la vida del proyecto, aspecto que permitirá a éstos no sólo mejorar su conocimiento de los mercados de exportación —y por tanto su capacidad de beneficiarse de los mismos—, sino tener una participación en las utilidades de la empresa. Al incluir los intereses de los productores, el proyecto contribuirá también a mejorar la gobernabilidad de la empresa.

El FOCAP estará normado por un Reglamento que establecerá la forma de participación de los pequeños agricultores beneficiarios del proyecto en el capital social de Aj Ticonel S.A., que incluirá: (i) criterios de elegibilidad y selección de los agricultores que participarán en la distribución de acciones; (ii) modalidades para el uso de los recursos del FOCAP que se acumulen en la cuenta especial abierta para el efecto; (iii) criterios para la valuación de las acciones; (iv) mecanismos, montos, y frecuencia para la emisión de acciones en favor de los pequeños agricultores; (v) criterios para el manejo contable de las operaciones; y (vi) los mecanismos para una adecuada representación de los intereses de los accionistas minoritarios en el Consejo de Administración de la empresa.

2. Componente de cooperación técnica no reembolsable (BID US\$170.000; OPCION: US\$30.000).

Estos recursos se utilizarán para el mejoramiento de la calidad de la producción agrícola a través de la implementación de un plan de mejoras, que incorpore la utilización de BPA por los pequeños agricultores. Además del plan se financiará la capacitación de capacitadores, dotando a los técnicos agrónomos de OPCION y Aj Ticonel de conocimientos específicos sobre las BPA y diversificación agrícola para que sean transmitidos a los pequeños agricultores. También se utilizarán estos recursos para capacitar a los pequeños agricultores en aspectos empresariales e instalar un sistema de código de barras para facilitar la comercialización, y para fortalecer a los organismos ejecutores en temas administrativo-gerenciales. Asimismo, se fortalecerán las capacidades de los organismos ejecutores para proveer mejores servicios a los pequeños agricultores y se financiarán servicios de consultoría para la adecuada coordinación y ejecución del Proyecto.

Se incluyen además recursos para: (i) un taller de lanzamiento del proyecto; (ii) el desarrollo de líneas de base socioeconómica y ambiental para medir los resultados del proyecto; (iii) las auditorías externas; (iv) las evaluaciones intermedia y final; y (v) servicios de consultoría para apoyar en el seguimiento y supervisión del proyecto. Estas dos últimas categorías serán contratadas directamente por COF/CGU.

- Beneficiarios:** Se estima que el proyecto beneficiará de diferentes modos y directamente a unos 500 pequeños agricultores ubicados principalmente en los municipios de Uspatan y Cuné en el Departamento del Quiché, una región mayoritariamente indígena. 100% de ellos recibirá servicios crediticios para capital de trabajo, 60% accederá a capacitación en gestión y 80% recibirá asistencia técnica en campo en BPA. Además, con el acceso al crédito, unos 62 agricultores podrán incorporar riego en parcelas donde existen nacimientos de aguas y otros 15 agricultores contarán con invernaderos en ellas. El sistema OPCION/Aj Ticonel atiende actualmente a 415 agricultores en la región y con las acciones del proyecto se podrá atender cerca a 90 agricultores adicionales. Considerando la composición del grupo familiar, los efectos del proyecto alcanzarán a aproximadamente 3.500 personas en la zona rural.
- El proyecto contribuirá a mejorar la situación socioeconómica de los pequeños agricultores que trabajan con el sistema OPCION/Aj Ticonel, mediante el incremento de los ingresos de los agricultores a partir de un aumento en el volumen y calidad de sus cultivos de hortalizas y minivegetales—gracias a los servicios de asistencia técnica en BPA, un mayor acceso al crédito para sus necesidades de capital de trabajo—, y de una mayor capacidad de comercializar la producción de sus parcelas.
- Revisión social y ambiental:** El Comité de Medio Ambiente e Impacto Social (CESI), en su reunión 19-04, del 14 de mayo del 2004 ha hecho sugerencias referidas al análisis de posibles impactos sobre la ampliación de la frontera agrícola y/o la afectación de la frecuencia de la agricultura itinerante. Para prevenir y mitigar los efectos del proyecto sobre estos impactos se realizarán dos acciones: (i) incluir dentro del Reglamento de Crédito medidas que aseguren que no se está ampliando la frontera agrícola sin medidas mitigatorias; y (ii) promover, a partir de la asistencia técnica, el uso de tecnologías de producción compatibles con la protección del medio ambiente, para asegurar que los cultivos se manejarán con sistemas que eviten el deterioro de los recursos como el suelo y el agua, e incentivar a los agricultores a participar de programas de gobierno para recuperar recursos forestales y otros. Asimismo, al inicio del proyecto se establecerá una línea de base ambiental del área de influencia del proyecto, que será verificada en la Evaluación Intermedia—. Por otra parte, la capacitación que se impartirá en favor de los agricultores tomará en cuenta temas como: (i) el manejo de agroquímicos; (ii) el control de plagas y sanidad vegetal; y (iii) la salud laboral.
- Estrategia del gobierno y del Banco:** La estrategia vigente del Banco en Guatemala consiste en apoyar al país a enfrentar los desafíos de un desarrollo económico sostenible con una prioridad de combate a la pobreza. La estrategia se basa en tres grandes ejes: (i) el crecimiento económico, estabilidad y competitividad donde se daría un especial apoyo al tema de la competitividad de los sectores productivos; (ii) equidad, protección social y desarrollo del capital humano donde se incluye acciones orientadas especialmente a la población desarraigada como la indígena; y (iii) modernización del estado y gobernabilidad (Documento de País GN-2149-1, junio de

2001). El proyecto propuesto se enmarca en los puntos (i) y (ii) de esta estrategia. El Banco se encuentra en proceso de aprobar una nueva estrategia de país, que en el ámbito social enfatiza la disminución de la pobreza y la mejora de la competitividad en el ámbito económico-productivo. El proyecto es también consistente con estas prioridades.

La operación también se enmarca dentro de los parámetros del Programa de Empresariado Social (PES) porque tiene como beneficiarios finales a pequeños agricultores de bajos ingresos, la mayoría indígena, ubicados en zonas económicamente deprimidas en el área rural, que se beneficiarán con una proyecto que contribuirá al incremento de sus ingresos.

Coordinación con otros Donantes: En relación con las actividades de asistencia técnica contempladas en este proyecto, durante la misión de análisis se coordinó con otras entidades involucradas en el sector como el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Alimentación y la Asociación Gremial de Exportadores de Productos No Tradicionales para evitar duplicaciones y complementar esfuerzos. El Banco Mundial de Guatemala refirió al BID a Aj Ticonel y OPCION. Esta última fue ganadora del primer Premio a la Productividad Rural que éste auspició en Guatemala junto con la Fundación Soros.

Justificación: El proyecto es importante porque: (i) tendrá un impacto substancial sobre los ingresos de familias rurales mejorando el manejo productivo y empresarial de la actividad agrícola; (ii) contribuirá a mejorar la posición competitiva de los pequeños agricultores con relación a las nuevas exigencias del mercado internacional haciéndolos menos vulnerables frente a productores de países más desarrollados; y (iii) fortalecerá a dos instituciones intermediarias con una clara orientación social-empresarial al servicio de los pequeños agricultores.

Riesgos: Se han identificado cuatro riesgos principales en el proyecto. (i) *Riesgo institucional:* si bien la alianza entre OPCION y Aj Ticonel es una fortaleza del proyecto, las complejidades administrativas de la ejecución del proyecto podrían generar discrepancias y falta de coordinación entre ambas instituciones. *Mitigante:* El esquema operativo planteado que incluye la creación de un Comité ad-hoc con integrantes de ambas instituciones (CEP) y un Coordinador del Proyecto cuya función principal será de enlace y coordinación, lo que permite prever que el proyecto se ejecutaría adecuadamente. (ii) *Riesgo de mercado:* si bien se ha identificado demanda y razonables perspectivas de mercado, el comportamiento del mercado de exportación, así como el de insumos podrían generar caídas en los volúmenes y precios de venta que resultaría en pérdidas para la comercializadora y los productores; *Mitigante:* La constitución de una reserva para pérdidas por comercialización prevista en el Reglamento Operativo del CEX que aprobará Aj Ticonel; y la mejora en la calidad de los cultivos e implementación de las BPA, mejorarán la posición competitiva de los productores haciéndolos menos vulnerables a las exigencias del mercado. (iii) *Riesgo:* La capacidad de negociación de Aj Ticonel sobre los pequeños productores, por ser su comprador y

financiador, en alguna oportunidad podría ser abusada por la empresa; *Mitigante:* La incorporación de organizaciones de productores en el capital accionario de Aj Ticonel S.A., contribuirá a mitigar este riesgo, puesto que éstas formarán parte de la empresa y tendrán acceso a información y a la toma de decisiones de la misma. Por otro lado, Aj Ticonel debe reportar al Banco los márgenes que la empresa generará con recursos del proyecto en su relación (comercial y crediticia) con los pequeños agricultores. (iv) *Riesgo:* Riesgos naturales que dañan la producción y que podrían afectar el repago de los créditos (ej. cambios climáticos o plagas). *Mitigante:* Aunque este riesgo no es controlable, OPCION brindará asistencia técnica y capacitación en el manejo integrado de los cultivos e implantación de BPA para minimizar las posibilidades de efectos negativos climáticos o de plagas.

Condiciones contractuales especiales:

Como condición previa al desembolso de los recursos de ambos componentes los organismos ejecutores presentarán, a satisfacción del Banco, evidencia de: (i) haber suscrito un convenio interinstitucional de cooperación, en el que se formalizarán los arreglos institucionales para la coordinación estratégica y administrativa entre ambos ejecutores; (ii) haber conformado el Comité de Ejecución del Proyecto (CEP) integrado por dos representantes de OPCION y dos representantes de Aj Ticonel; y (iii) haber seleccionado al Coordinador del Proyecto.

Adicionalmente, para los desembolsos de los aportes del Banco al **Componente de Financiamiento:** Aj Ticonel S.A. deberá presentar a satisfacción del Banco:

- a. Como condición previa al **primer desembolso:** (i) evidencia que su Consejo de Administración aprobó: (1) el Reglamento de Crédito del CAPA; (2) el Reglamento de Operaciones del CEX; y (3) el Reglamento del FOCAP; (ii) evidencia de haber abierto la cuenta especial donde se constituirá el FOCAP en un banco nacional; y (iii) un informe del consultor Especialista en Administración Financiera, contratado con recursos de la cooperación técnica, certificando que Aj Ticonel ha ajustado sus procedimientos y sistemas de administración, para expandir su volumen de operaciones de crédito.

Los recursos del FOCAP podrán ser empleados únicamente para permitir la compra/distribución de acciones de Aj Ticonel S.A. por parte de los pequeños agricultores beneficiarios del proyecto (o sus organizaciones), no pudiendo tener un destino distinto, sin el consentimiento previo del Banco.

- b. **Para desembolsar por encima del 50%,** Aj Ticonel S.A. deberá demostrar, a satisfacción del Banco que se ha iniciado, el proceso de incorporación de los pequeños agricultores al capital de la empresa comercializadora, lo que se evidenciará mediante la suscripción, por parte de los pequeños agricultores o sus organizaciones de base, de un primer paquete de acciones de Aj Ticonel S.A. (o de un documento equivalente que asegure la participación de los productores en el capital social de la empresa).

Para el desembolso de los recursos de la **cooperación técnica por encima del 30%**, Aj Ticonel deberá haber iniciado el desembolso de los recursos del componente de financiamiento y presentar, a satisfacción del Banco, los resultados de: (i) la línea de base socioeconómica, con las mediciones iniciales para los indicadores que se presentan en el marco lógico y los indicadores del proyecto acordados con el Banco durante la preparación del proyecto; y (ii) la línea de base ambiental y las recomendaciones del consultor en medio ambiente para la mitigación de los impactos ambientales.

Informes y evaluaciones:

Línea de Base: Los organismos ejecutores serán responsables por recolectar y analizar información relevante para el seguimiento de los indicadores de desempeño del proyecto. Al inicio del proyecto, OPCION contratará un consultor para establecer parámetros de línea de base y diseñar un sistema de indicadores para hacer seguimiento y evaluar las actividades del proyecto y su desempeño, que complementarán o actualizarán aquellos indicadores establecidos tanto en el marco lógico del proyecto, como en los indicadores de desempeño acordados con el Banco. El estudio de línea de base establecerá y validará las mediciones iniciales para todos estos indicadores, así como otros que fueran considerados necesarios. Asimismo, incluirá una recopilación de información socioeconómica sobre el grupo meta, que permita comparar el cambio en los ingresos de los beneficiarios del mismo. Una vez acordados, estos parámetros e indicadores, junto con los contenidos en el marco lógico, se constituirán en la base para el seguimiento del desempeño del proyecto. Los organismos ejecutores y el Banco usarán en sistema de seguimiento y los indicadores para la supervisión y evaluación del proyecto. Estos indicadores se considerarán en los reportes de progreso, así como en las evaluaciones intermedia y final.

Informes de progreso y seguimiento: Al inicio del proyecto, OPCION y Aj Ticonel presentarán en forma conjunta un plan de ejecución para los primeros doce meses de operación del proyecto.

OPCION y Aj Ticonel someterán en forma conjunta, a través del CEP a la Oficina de País del Banco (COF/CGU), dentro de los 60 días posteriores a la conclusión de cada semestre calendario, informes sobre el progreso del proyecto y el uso de los recursos del Banco. Estos informes incluirán: (i) una descripción del avance alcanzado en la ejecución del plan de ejecución y sus indicadores, así como una relación de los principales logros y dificultades encontrados por el proyecto en el cumplimiento de sus metas y objetivos y con relación al plan de ejecución vigente; (ii) una actualización de los indicadores de desempeño y del plan de ejecución del proyecto para los siguientes 12 meses, incluyendo medidas para superar los obstáculos identificados; (iii) información sobre los beneficios que han sido transferidos a los pequeños productores agrícolas en términos económicos y de capacitación y asistencia técnica en temas de producción y comercialización; (iv) información sobre la ejecución de actividades medioambientales y género; (v) un estado del uso de los recursos del

Banco y de las contribuciones de contraparte realizadas; (vi) información sobre la acumulación del FOCAP (con evidencia de los depósitos realizados en el período) y sobre su aplicación (incluyendo la cantidad y valor de acciones a que accedieron los pequeños productores y los mecanismos de compra); (vii) información sobre la tasa efectiva de los créditos otorgados a través del CAPA y su comparación con las tasas de interés activas de referencia del sistema financiero para operaciones similares; (viii) datos sobre las actividades desplegadas para introducir y desarrollar nuevas variedades de productos exportables y sus resultados; (ix) una relación de los precios cobrados por la empresa a sus clientes, los precios pagados a los productores en el periodo de reporte, y los precios del mercado local de los productos, que muestre cómo los pequeños agricultores reciben un precio adecuado por sus productos; (x) datos los saldos de los créditos fiscales acumulados en su favor y su recuperación en beneficio de la empresa; y (xi) información estadística y financiera sobre los resultados económicos de Aj Ticonel S.A., y sobre la transferencia de activos y pasivos a ésta por parte de Aj Ticonel unipersonal. El último de estos informes, que constituirá el informe final, deberá contener un resumen de los logros alcanzados en función de los objetivos del proyecto.

Informes financieros auditados anuales del Componente de Financiamiento: Durante la ejecución del proyecto, dentro de los 120 días siguientes al cierre de cada ejercicio fiscal, comenzando con el ejercicio que corresponda al año fiscal en que se hayan iniciado los desembolsos del financiamiento y durante el período de ejecución del Proyecto, Aj Ticonel S.A. presentará al Banco un informe con los estados financieros del componente de financiamiento del proyecto y el movimiento de las cuentas especiales, dictaminado por un auditor independiente aceptable al Banco. Se han previsto en el presupuesto recursos para el efecto. Aj Ticonel S.A. presentará, asimismo, sus estados financieros anuales revisados por un auditor externo. Dentro de 120 días de concluido el plazo para el último desembolso de la operación de cooperación técnica no reembolsable, OPCION presentará un informe financiero dictaminado por autoridades independientes en el que se muestre la forma en que se utilizó la contribución del Banco.

Evaluaciones: A fin de evaluar el progreso del proyecto y tomar las medidas correctivas que pudieran ser requeridas, cuando se haya desembolsado un 50% de los recursos del financiamiento o hayan transcurrido 24 meses de ejecución, lo que ocurra primero, se realizará una *evaluación intermedia*. La evaluación medirá el cumplimiento de los objetivos propuestos y el grado de cumplimiento de los indicadores de desempeño y del marco lógico. Se evaluará entre otros: (i) el efecto del proyecto sobre la situación socioeconómica de los pequeños agricultores sobre la base de información recopilada al inicio de la operación (Línea de Base); (ii) el desempeño del programa de créditos y el acceso al mismo de parte de los beneficiarios; (iii) el comportamiento del CEX; (iv) el desempeño de los sistemas de acopio, procesamiento post-cosecha y comercialización; (v) el estado de transferencia de los

activos y pasivos de Aj Ticonel Unipersonal a la S.A.; (vi) los beneficios de los pequeños agricultores derivados de la utilización de los recursos del FOCAP, y su obtención a costo accesible de acciones de la comercializadora Aj Ticonel S.A. de conformidad con los indicadores de desempeño acordados con el Banco; (vii) el impacto ambiental de las actividades ejecutadas y las medidas de mitigación implementadas tomando en cuenta la línea de base original del proyecto; (viii) la capacidad institucional de coordinación y ejecución de OPCION y Aj Ticonel; y (ix) la calidad de la información presentada en los reportes semestrales de progreso.

Se realizará una evaluación *final* del proyecto después de finalizado el plazo para la ejecución del componente de financiamiento. Esta evaluación se enfocará en un análisis y documentación didáctica del proceso realizado por OPCION y Aj Ticonel, con especial atención a los siguientes aspectos: (i) grado de implementación de Buenas Prácticas Agrícolas –BPA– por los agricultores; (ii) mejoras en la producción y disminución de pérdidas (iii) estructura de comercialización y desarrollo de nuevos productos; y (iv) los indicadores socioeconómicos de los agricultores e institucional-financieros del Ejecutor.

El Banco, a través de la Representación de Guatemala (COF/CGU) contratará directamente los servicios de los consultores independientes para efectuar estas evaluaciones, con cargo a los recursos de la cooperación técnica previstos para el efecto.

Seguimiento y supervisión: El Banco revisará los resultados y recomendaciones que emanen de los informes de progreso y evaluación. En forma semestral, los organismos ejecutores y COF/CGU realizarán reuniones de seguimiento al proyecto para discutir el informe semestral, el progreso alcanzado en el cumplimiento de los indicadores de desempeño y el plan de trabajo. Los resultados de los informes semestrales y las reuniones determinarán los futuros desembolsos de la presente operación. En caso que se encuentren deficiencias significativas en la ejecución del proyecto, el Banco podrá suspender los desembolsos del mismo hasta que OPCION y/o Aj Ticonel tomen las medidas necesarias para corregir tales deficiencias, según corresponda.

Se han previsto recursos de la cooperación técnica para la contratación de un consultor que apoye al seguimiento y supervisión de la ejecución del Proyecto. Dicha consultoría será contratada directamente por COF/CGU con cargo a los recursos de la cooperación técnica.

**Fondo
Rotatorio:**

Se establecerán fondos rotatorios de 10% del monto total del componente de financiamiento y 10% del componente de cooperación técnica. COF/CGU será la unidad responsable de la administración del contrato y supervisión del proyecto.

**Excepciones a
las políticas del
Banco:**

Ninguna.