



Operation Number: **CO-L1028**
Year- PMR Cycle: **First period Jan-Jun 2015**
Last Update: **9/28/2015**
PMR Validation Stage: **Validated by Representative**

Chief of Operations validation date: **10/01/2015**
Division Chief validation date: **10/07/2015**
Country Representative validation date: **10/08/2015**

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

Operation Profile

Basic Data

Operation name:	Water and Sanitation Program for the Municipio of Pasto	Loan Number:	2183/OC-CO
Executing Agency (EA):	Empresa de Obra Sanitaria de Pasto		
Team Leader:	Navarrete Jimenez,Manuel Jose	Sector/Subsector:	AS
Operation Type:	Loan Operation	Overall Stage:	Disbursing (From eligibility until all the loans are closed).
Lending Instrument:	Investment Loan	Country:	COLOMBIA
Borrower:	Empresa de Obra Sanitaria de Pasto	Convergence related Operation(s):	

Total Cost and Source

	Original IDB	Current Active IDB	Local Counterpart	Co-Financing/Country	Total operation cost - Original Estimate
CO-L1028	\$27,800,000.00	\$27,800,000.00	\$16,200,000.00	\$0.00	\$44,000,000.00

Available Funds (US\$)

	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disbursed	Undisbursed Balance
CO-L1028	\$27,800,000.00	\$18,499,546.38	66.55%	\$9,300,453.62

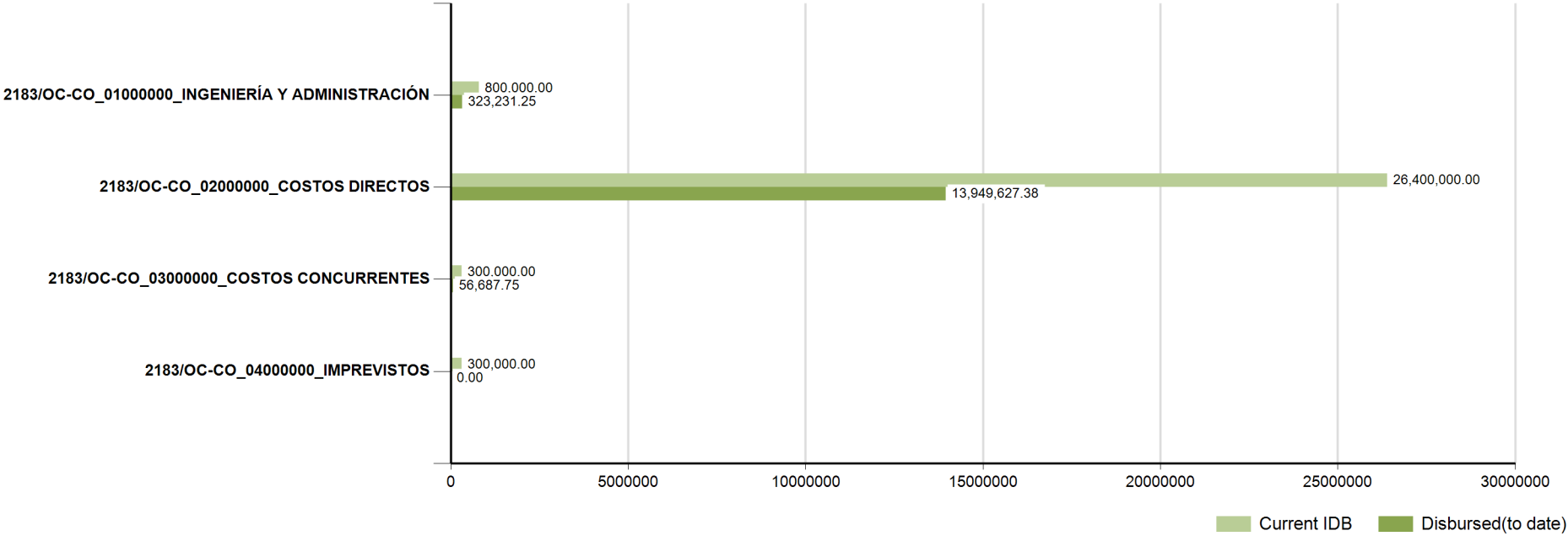
Environmental and Social Safeguards

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

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 Calidad del Río Pasto (medida en la estación Club de Tenis) mejorada														
Observation:															
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	EOP
1.5 Descargas (descoles) directas a los cuerpos de agua (rio pasto y afluentes) de aguas residuales		Número	6.00	2006	Reportes de EMPOPASTO	La meta esperada se medirá a final del proyecto (2015)	P	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
							P(a)	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
							A		6.00	6.00	4.00	3.00	2.00	1.00	0.00
1.6 Reportes año por inundaciones y/o rebosamientos de aguas residuales (negras)		Número	10.00	2011	Reportes de EMPOPASTO	Debido a la forma que esta definido el indicador y la ausencia de información de detalle, el indicador registrar á indistintamente eventos de diferente magnitud. La meta esperada se medirá a final del proyecto (2015)	P			0.00	0.00	0.00	0.00	5.00	5.00
							P(a)			0.00	0.00	0.00	0.00	5.00	5.00
							A			10.00	8.00	4.00	5.00	3.00	3.00

Observation:	
--------------	--

Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations										
							2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	EOP	
2.1 Hogares atendidos por EMPOPASTO con servicio de acueducto	 RF	Hogares	58,750.00	2008	Valor a generar el área comercial de la EMPOPASTO	Se definió como año Base 2008, para hacerlo homologable al indicador de usuarios de estratos 1 y 2. La línea base se corrigió pues la inicial (62,500) hacia referencia al total de usuarios de Empopasto (estos, incluyen usuarios no-residenciales). Par	P	1,200.00	1,300.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00		66,172.00
						P(a)	1,200.00	1,300.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00		70,565.00	
						A	858.00	1,708.00	1,463.00	1,593.00	1,714.00	3,879.00	865.00		70,830.00	

[illegible]

Outcome:	3 Nivel de riesgo financiero de EMPOSPASTO mantenido a un nivel bajo
----------	--

Observation:

Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations										
							2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	EOP	
3.1 Razón de Liquidez (Activo corriente/ Pasivo corriente)		Ratio	1.00	2009	Valor a obtener de los estados financieros de EMPOPAS TO		P	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	
							P(a)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
	A	2.58	2.08	1.97	2.85	2.90	2.84	2.08								
3.2 Endeudamiento financiero (Deuda Financiera/Pasivo Total)		Porcentaje	40.00	2009	Valor a obtener de los estados financieros de EMPOPAS TO		P	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	
							P(a)	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00	40.00
	A	17.95	15.10	9.69	23.88	34.58	52.49	54.88								
3.3 Eficiencia Comercial (Monto recaudado en un año / Monto facturado en un año)		Porcentaje	85.00	2009	Valor a obtener de los estados financieros de EMPOPAS TO		P	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	
							P(a)	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00	85.00
	A	91.47	94.74	96.80	97.75	100.11	98.14	98.51								

3.4 Cobertura de Intereses (Utilidad operativa / Gastos financieros)		Ratio	1.50	2009	Valor a obtener de los estados financieros de EMPOPAS TO		P	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
						P(a)	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	
						A	1.99	-2.87	6.72	10.41	12.54	11.74	-253.84		
3.5 EBITDA (Resultado del año antes de Depreciación, Amortización e Intereses) / Ingresos Operacionales del Servicio		Porcentaje	20.00	2009	Valor a obtener de los estados financieros de EMPOPAS TO		P	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
						P(a)	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
						A	38.76	33.54	44.00	43.70	39.11	25.47	87.38		

Output me:	4 Nuevos hogares con acceso a servicios de saneamiento mejorado en la zona rural
-------------------	--

Observation:

[illegible]

4.2 Sostenibilidad financiera sistemas rurales construidos - Razón de liquidez (Activo Corriente/Pasivo Corriente)		Ratio	0.00	2011	Reportes de la Secretaria de Gestión Ambiental (SGA) del Municipio de Pasto	La línea base de este indicador es cero (0), por cuanto se refiere a la sostenibilidad financiera de los nuevos sistemas rurales a ser administrados y operados por organizaciones de base comunitaria. EMPOP ASTO S.A E.S.P no tiene competencia en la zona rur	P		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00		1.00
	P(a)						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00		1.00		
	A									0.00	1.00	1.00				
4.3 Eficiencia comercial de los sistemas rurales construidos - Recaudado (Monto Facturado/Monto Recaudado en un año)		Porcentaje	0.00	2011	Reportes de la Secretaria de Gestión Ambiental (SGA) del Municipio de Pasto	La línea base de este indicador es cero (0), por cuanto se refiere a la eficiencia comercial de los nuevos sistemas rurales a ser administrados y operados por organizaciones de base comunitaria. EMPOP ASTO S.A. E.S.P. no tiene competencia en la zona rural	P		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85.00		85.00
	P(a)						0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85.00		85.00		
	A									60.00	74.70	74.70				

Outcome:	5 Eficiencia operativa de EMPOPASTO mejorada														
Observation:															
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	EOP
5.1 Eficiencia Energética		KWH/m3	0.13	2011	Reporte del área de Producción de EMPOPASTO S.A. E.S.P.	La línea base de este indicador, así como su correspondiente meta final y metas intermedias, se tendrá una vez se cuente con los diseños de la Planta Piedras.	P								0.00
							P(a)						0.09		0.09
							A				0.12	0.12	0.12		
5.2 Índice de Agua no Contabilizada (m3 facturados en el año/ m3 producidos en el año)*100		Porcentaje	42.20	2009	Reportes anuales de EMPOPASTO		P	42.20	42.00	41.00	40.00	39.00	38.00	37.00	37.00
							P(a)	42.20	42.00	41.00	40.00	78.50	38.00	37.00	37.00
							A	38.37	39.88	37.86	37.52	37.16	35.38	35.23	

Outputs: Annual Physical and Financial Progress

Obras de Agua Potable		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Planta de tratamiento de Agua Potable construida (Transferencia de recursos a FINDETER)	Planta de tratamiento	P		1.00	P		2,282,000.00
		P(a)		1.00	P(a)	0.00	2,304,891.00
		A		1.00	A	0.00	2,304,891.00
Sectores del sistema de acueducto con obras de control de agua no contabilizada (macro y micromedidores, válvulas) instaladas	Sectores	P	6.00	13.00	P	464,000.00	2,134,860.00
		P(a)	0.00	10.00	P(a)	55,000.00	1,373,830.00
		A	0.00	10.00	A	0.00	1,318,830.00
Mejoramiento hidráulico redes acueducto	mt	P	1,336.00	9,332.00	P	1,527,000.00	4,245,000.00
		P(a)	4,496.00	14,591.00	P(a)	1,200,000.00	3,628,491.00
		A	330.90	8,861.90	A	54,816.00	1,983,307.00
Plan Maestro de Acueducto	Plan Maestro	P		0.00	P		0.00
		P(a)	0.00	1.00	P(a)		1,050,000.00
		A	0.00	0.00	A		0.00
Obras de Alcantarillado		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Colectores (longitud de la vía intervenida) construidos y funcionando	km	P	3.39	8.00	P	5,634,000.00	16,487,240.00
		P(a)	2.87	6.57	P(a)	3,000,000.00	12,906,398.00
		A	0.64	3.62	A	1,280,858.00	8,687,256.00
Redes de alcantarillado (longitud vía intervenida) construidos y funcionando	km	P	1.34	6.00	P	802,000.00	7,494,180.00
		P(a)	1.16	6.32	P(a)	2,800,000.00	8,560,123.00
		A	0.00	4.60	A	120,883.00	2,681,006.00
Plan Maestro de Alcantarillado	Plan Maestro	P		0.00	P		0.00
		P(a)	0.00	1.00	P(a)		1,100,000.00
		A	0.00	0.00	A		0.00
Fortalecimiento Empresarial		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Plan estratégico integrado a hechos y propósitos	Plan estratégico	P	0.00	1.00	P	0.00	290,000.00
		P(a)	0.00	1.00	P(a)	0.00	139,033.00
		A	0.00	1.00	A	0.00	139,033.00
Estructura organizacional con enfoque por procesos implementada	Estructura organizacional	P	1.00	1.00	P	0.00	308,000.00
		P(a)	1.00	1.00	P(a)	330,000.00	642,640.00
		A	0.00	0.00	A	160,808.00	473,448.00
Agua para el Campo		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Sistemas de acueducto y/o saneamiento rural construidos y/o mejorados	sistemas	P	3.00	10.00	P	48,000.00	3,671,000.00
		P(a)	2.00	5.00	P(a)	1,000,000.00	1,795,971.00
		A	0.00	3.00	A	22,318.00	518,289.00
Costos Administrativos							
Other Cost					2015		Cost
Costos administrativos				P	\$1,543,000.00		\$7,087,720.00
				P(a)	\$1,500,000.00		\$10,498,623.00
				A	\$483,282.00		\$4,863,079.00

Total Cost		2015	Total Cost
	P	\$10,018,000.00	\$44,000,000.00
	P(a)	\$9,885,000.00	\$36,237,965.00
	A	\$2,122,965.00	\$22,969,139.00

Changes to the Matrix

No information related to this operation.