



Operation Number: **PN-L1066**
Year- PMR Cycle: **Second period Jan-Dec 2015**
Last Update: **3/31/2016**
PMR Validation Stage: **Validated by Representative**

Chief of Operations validation date: **04/26/2016**
Division Chief validation date: **04/26/2016**
Country Representative validation date: **04/26/2016**

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

Operation Profile

Basic Data

Operation name:	Program to Strengthen Fiscal Management	Loan Number:	2568/OC-PN
Executing Agency (EA):	MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS		
Team Leader:	Alderete,Felix	Sector/Subsector:	PUBLIC EXPENDITURE MANAGEMENT
Operation Type:	Loan Operation	Overall Stage:	Disbursing (From eligibility until all the loans are closed).
Lending Instrument:	Investment Loan	Country:	PANAMA
Borrower:	REPUBLICA DE PANAMA	Convergence related Operation(s):	

Total Cost and Source

	Original IDB	Current Active IDB	Local Counterpart	Co-Financing/Country	Total operation cost - Original Estimate
PN-L1066	\$50,000,000.00	\$31,930,252.18	\$5,000,000.00	\$0.00	\$55,000,000.00

Available Funds (US\$)

	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disbursed	Undisbursed Balance
PN-L1066	\$27,708,477.71	\$25,434,041.10	91.79%	\$2,274,436.61

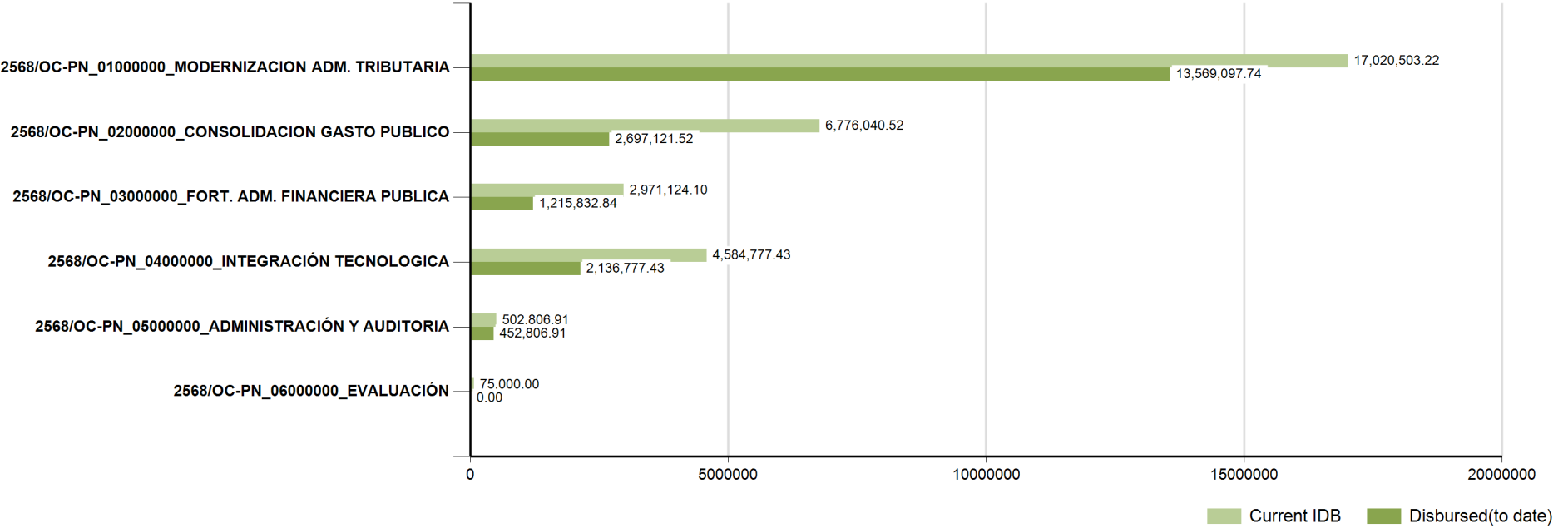
Environmental and Social Safeguards

Main Operation	
Impacts Category:	C
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

Impact:	1 Inversión quinquenal elevada a los niveles requeridos por el Plan Estratégico de Gobierno (PEG).							
Observation:								
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
1.1 Inversión quinquenal		US\$ millones	7,500.00	2009	Informe de Ejecución presupuestaria y del MFMP del MEF	El Plan Estratégico de Gobireno (PEG) propone un incremento muy significativo de los niveles de inversión pública para 2010-2-14, por encima del más alto nivel histórico, representado por US\$7.500 millones en el quinquenio 2004-2009.	P	13,200.00
						P(a)	13,200.00	
						A		

RF - RF Indicator SI - Sector Indicator CI - Country Indicator PG - Pro-Gender PE - Pro-Ethnicity

Outcomes

Output me:	1 Recaudación de la Dirección General de Ingresos (DGI) generada a través de la Unidad de Grandes Contribuyentes.							
Observation:								
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
1.1 Recaudación a través de la Unidad de Grandes Contribuyentes		US\$ millones	393.40	2010	Informes de la DGI presentados al Comité Asesor del Programa.		P	800.00
							P(a)	800.00
	A	6,958.00						
Output me:	2 Recaudación del ITBMS como % del PIB (EBP-PN 2010-2014).							
Observation:								
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
2.1 Recaudación del ITBMS como % del PIB		%	2.00	2009	Informes de la DGI presentados al Comité Asesor del Programa.		P	3.00
							P(a)	3.00
	A	0.00						
Output me:	3 Meta anual del presupuesto de inversión pública (gasto de capital) del SPNF ejecutado.							

Outco	3 Meta anual del presupuesto de inversión pública (gasto de capital) del SPNF ejecutado.
--------------	--

Observation:									
Indicators		Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
3.1 Gasto de capital del SPNF ejecutado			%	80.00	2009	Informes de la DPI presentados al Comité Asesor del Programa.		P	95.00
								P(a)	95.00
								A	0.00
Outcome:	4 Instituciones del Gobierno Central (GC) que utilizan el SINIP (EBP-PN 2010-2014).								
Observation:									
Indicators		Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
4.1 Porcentaje de Instituciones del Gobierno Central usuarios del SINIP			%	0.00	2010	Informes de la DPI presentados al Comité Asesor del Programa.		P	90.00
								P(a)	90.00
								A	0.00
Outcome:	5 Instituciones del Gobierno Central regidas por la CUT.								
Observation:									
Indicators		Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
5.1 Tasa de instituciones del Gobierno Central regidas pro el CUT.			%	0.00	2010	Informes de la DGT presentados al Comité Asesor del Programa.		P	100.00
								P(a)	100.00
								A	0.00
Outcome:	6 Instituciones del Gobierno Central que utilizan el SIAFPA en Plataforma Web (SIAFPA-Web).								
Observation:									
Indicators		Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
6.1 Tasa de instituciones del Gobierno Central usuarias del SIAFPA-Web			%	0.00	2010	Informes de la DNC presentados al Comité Asesor del Programa.		P	80.00
								P(a)	80.00
								A	0.00
Outcome:	7 Sistemas de interconexión informática y de telecomunicaciones del MEF para la AFP integrados.								
Observation:									

Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	EOP	
7.1 Número de sistemas de interconexión informática y de telecomunicaciones integrados a la AFP.		Sistemas	0.00	2010	Informes de la DTI presentados al Comité Asesor del Programa.		P	10.00
							P(a)	10.00
							A	0.00

 RF - RF Indicator

 SI - Sector Indicator

 CI - Country Indicator

 PG - Pro-Gender

 PE - Pro-Ethnicity

Outputs: Annual Physical and Financial Progress

Modernización de la Admón. Tributaria		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Funciones implantadas dentro de la Unidad de Grandes Contribuyentes de la DGI	Funciones	P		4.00	P		16,524,000.00
		P(a)	0.50	4.00	P(a)	4,585,892.22	15,144,503.22
		A	0.35	3.85	A	4,585,892.22	15,144,503.22
Unidad de Tributación Internacional (UTI) creada y en funcionamiento.	Unidad	P		1.00	P		130,000.00
		P(a)		1.00	P(a)		130,000.00
		A	0.00	1.00	A	0.00	130,000.00
Impresoras fiscales nuevas en funcionamiento y auditadas.	Impresoras	P		7,000.00	P		135,000.00
		P(a)		7,000.00	P(a)		135,000.00
		A	0.00	7,000.00	A	0.00	135,000.00
Metodología de estimación del gasto tributario implantada.	Metodología	P		1.00	P		45,000.00
		P(a)	1.00	1.00	P(a)		45,000.00
		A	1.00	1.00	A	0.00	45,000.00
Auditores de la Unidad de Grandes Contribuyentes entrenados en técnicas avanzadas de auditoría corporativa.	Funcionarios	P		200.00	P		1,316,000.00
		P(a)	90.00	200.00	P(a)	302,000.00	1,016,000.00
		A	25.00	135.00	A	302,000.00	1,016,000.00
Sistema de apelaciones tributarias implantado y en funcionamiento.	Sistema	P		1.00	P		550,000.00
		P(a)		1.00	P(a)		550,000.00
		A		1.00	A	0.00	550,000.00
Consolidación de la Gestión del Gasto Público		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Funciones principales reforzadas dentro de la Unidad de Seguimiento y Evaluación (M&E) de las inversiones (SIPMEP).	Funciones	P		4.00	P		1,257,000.00
		P(a)		4.00	P(a)	347,409.53	1,705,547.58
		A	0.00	0.00	A	347,409.53	374,525.53
Funciones implantadas en la Unidad de Gestión presupuestaria (M&E) de la DIPRENA.	Funciones	P		4.00	P		5,315,000.00
		P(a)	4.00	4.00	P(a)	65,938.26	555,321.78
		A	0.00	0.00	A	65,938.26	127,242.26
Anteproyecto de Ley Orgánica de Presupuesto elaborado.	Documento	P		1.00	P		295,000.00
		P(a)	0.40	1.00	P(a)	100,000.00	100,000.00
		A	0.40	1.00	A	65,000.00	65,000.00
Instituciones Sectoriales con el Sistema de Indicadores para Seguimiento y Evaluación de sus Programas de Inversión Implantados.	Instituciones	P		9.00	P		11,715,000.00
		P(a)		9.00	P(a)	100,228.58	4,077,431.58
		A	0.00	5.00	A	100,228.58	2,600,228.58
Funcionarios públicos capacitados en geo-referenciamiento, monitoreo y evaluación de programas y proyectos utilizando las herramientas del SINIP y SIPRES-Web.	Personas	P		1,000.00	P		1,328,000.00
		P(a)		1,000.00	P(a)	73,000.58	1,610,323.49
		A	0.00	900.00	A	73,000.58	126,120.58
Fortalecimiento de la Admón. Financiera Pública		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Cuentas corrientes del Gobierno Central depuradas y automatizadas bajo la CUT.	Cuentas	P		6,500.00	P		5,170,000.00
		P(a)	215.00	5,345.00	P(a)	200,000.00	1,943,077.00
		A	215.00	387.00	A	200,000.00	1,393,077.00
Funcionarios del Gobierno Central capacitados en gestión financiera y contable.	Personas	P		500.00	P		1,607,000.00
		P(a)		500.00	P(a)		335,826.00
		A	0.00	100.00	A	0.00	0.00

Funcionarios del Gobierno Central capacitados en normas internacioanles contables del sector público (NIC-SP)	Personas	P		400.00	P		225,000.00	
		P(a)		0.00	400.00	P(a)		342,221.10
		A		0.00	100.00	A	0.00	6,375.00
Anteproyecto de Ley de Admón. Financiera elaborado.	Anteproyecto	P		1.00	P		148,000.00	
		P(a)			1.00	P(a)		0.00
		A	0.00		0.00	A	0.00	0.00
Unidad de Programación Financiera creada y funcionando planamente en coordinación con 7 direcciones del MEF.	Unidad	P		1.00	P		235,400.00	
		P(a)			1.00	P(a)	117,700.00	235,400.00
		A	0.00		1.00	A	75,850.00	193,550.00
Unidad de Gestión Fiduciaria de Proyectos creada y funcionando.	Unidad	P		1.00	P		864,600.00	
		P(a)			1.00	P(a)		864,600.00
		A	0.00		1.00	A	0.00	864,600.00
Base de datos del SIAFPA-Web implantada.	Base de datos	P		0.00	P		0.00	
		P(a)		0.00	0.00	P(a)		0.00
		A		0.00	0.00	A	0.00	0.00
Integración Tecnológica		Physical Progress			Financial Progress			
Outputs	Unit of Measure		2015	EOP		2015	EOP	
Estándares de interoperabilidad informática y de telecomunicaciones definidos por la DTI en apoyo a la AFP.	Estándares	P		10.00	P		3,733,000.00	
		P(a)		1.00	10.00	P(a)	727,746.00	2,581,046.33
		A		1.00	9.00	A	365,000.00	1,441,056.00
Sistemas/Servicios de apoyo informático y de telecomunicaciones que apoyan la AFP en pleno funcionamiento.	Sistemas	P		10.00	P		997,000.00	
		P(a)		1.00	10.00	P(a)	427,747.43	1,778,586.10
		A		1.00	9.00	A	315,000.00	1,068,228.00
Administración y Auditoría								
Evaluación								

Other Cost		2015	Cost
Administración y Auditoría.	P		\$3,200,000.00
	P(a)	\$850,000.00	\$3,256,000.00
	A	\$850,000.00	\$2,406,000.00
Evaluación Intermedia y Final	P		\$210,000.00
	P(a)		\$154,000.00
	A	\$0.00	\$30,000.00
Total Cost		2015	Total Cost
	P		\$55,000,000.00
	P(a)	\$7,897,662.60	\$36,559,884.18
	A	\$7,345,319.17	\$27,716,506.17

Changes to the Matrix

Section		Name	Type of Change	Reasons	Entered in the System	Agreed with Executing Agency
Output		Estándares de interoperabilidad informática y de telecomunicaciones definidos por la DTI en apoyo a la AFP.	Modify Financial P(a) value	Ajustar presupuesto.	3/30/2016	3/30/2016
Output		Sistemas/Servicios de apoyo informático y de telecomunicaciones que apoyan la AFP en pleno funcionamiento.	Modify Financial P(a) value	Ajustar presupuesto.	3/30/2016	3/30/2016

Output	Funcionarios públicos capacitados en geo-referenciamiento, monitoreo y evaluación de programas y proyectos utilizando las herramientas del SINIP y SIPRES-Web.	Modify Physical P(a) value	Se ajusta la cifra a solicitud del Ejecutor.	3/22/2016	3/30/2016
Output	Funciones implantadas en la Unidad de Gestión presupuestaria (M&E) de la DIPRENA.	Modify Physical P(a) value	Se corrige error en la info. y se hace referencia a las 4 funciones.	3/22/2016	3/30/2016

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.