

# PMR Operational Report

<b>Operation Number</b>	PR-L1011	<b>Chief of Operations Validation Date</b>	04/05/17
<b>Year- PMR Cycle</b>	Second period Jan-Dec 2016	<b>Division Chief Validation Date</b>	04/26/17
<b>Last Update</b>	03/23/17	<b>Country Representative Validation Date</b>	05/02/17
<b>PMR Validation Stage</b>	Validated by Representative		

## Basic Data

### Operation Profile

<b>Operation Name</b>	INCOOP Institutional Strengthening Program	<b>Loan Number</b>	1818/OC-PR
<b>Executing Agency</b>	UNIDAD DE EJECUCION DE PROYECTOS DE LA OEPRACION PROGRAMATICA DE BANCA PUBLICA	<b>Sector/Subsector</b>	FM-BNK - FINANCIAL MARKETS-BANKING MARKET DEVELOPMENT
<b>Team Leader</b>	FERNANDINI PUGA,MANUEL PABLO	<b>Overall Stage</b>	Disbursing (From eligibility until all the Operations are closed)
<b>Operation Type</b>	Loan Operation	<b>Country</b>	PARAGUAY
<b>Lending Instrument</b>	Investment Loan	<b>Convergence related Operation(s)</b>	
<b>Borrower</b>	REPUBLICA DE PARAGUAY		

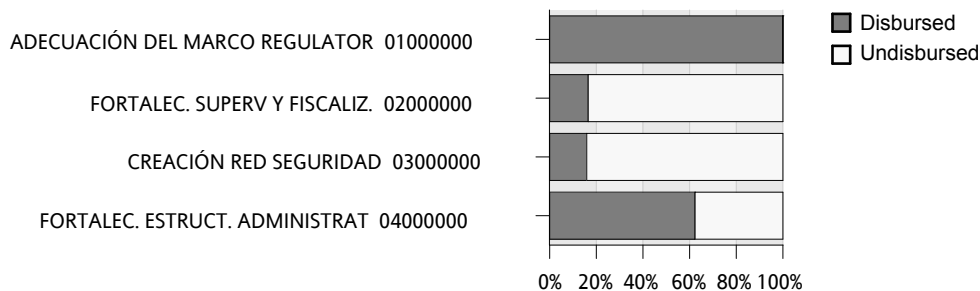
## Environmental and Social Safeguards

<b>Impacts Category</b>	B13(R)	<b>Was/Were the objective(s) of this operation reformulated?</b>	NO
<b>Safeguard Performance Rating</b>		<b>Date of approval</b>	
<b>Safeguard Performance Rating - Rationale</b>			

## Financial Data

Item	Total Cost and Source					Available Funds (US\$)			
	Original IDB	Current IDB	Local Counterpart	Co-Financing / Country	Total Original Cost	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disb	Undisbursed Amount
PR-L1011	3,600,000	3,300,000	1,350,000	0	4,950,000	3,300,000	1,656,441.4	50.20%	1,643,558.6
<b>Aggregated</b>	<b>3,600,000</b>	<b>3,300,000</b>	<b>1,350,000</b>	<b>0</b>	<b>4,950,000</b>	<b>3,300,000</b>	<b>1,656,441.4</b>	<b>50.20%</b>	<b>1,643,558.6</b>

## Expense Categories by Loan Contract (cumulative values)



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. Please also note that inactive indicators and outputs are not displayed; totals in the actual cost table may not match the sum of the cost of the outputs displayed, due to the cost of inactive outputs.

## PMR Operational Report

### RESULTS MATRIX

#### IMPACTS

**Impact Nbr. 1:** Sistema Financiero Paraguayo Fortalecido

**Observation:**

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		EOP 2017
1.1	Regulación y supervisión eficiente del Sector Cooperativo en el mercado financiero	%	22.0	2008	P	26.00
					P(a)	26.00
					A	
Details						
Means of verification: Datos Estadísticos y Macroeconómicos del BCP Estadísticas del INCOOP						
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No	

**Impact Nbr. 2:** Mayor confianza de la Sociedad en el Sector Cooperativo

**Observation:**

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		EOP 2017
2.1	Número de asociados en las Cooperativas incrementado	socios	1060000.0	2008	P	1,069,000.00
					P(a)	1,069,000.00
					A	
Details						
Means of verification: Reportes Estadísticos del INCOOP						
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No	
Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		EOP 2017
2.2	Número de nuevas cuentas de ahorro de los asociados en las Cooperativas incrementado	cuentas en cooperativas	657000.0	2008	P	725,000.00
					P(a)	725,000.00
					A	
Details						
Means of verification: Reportes Estadísticos del INCOOP						
Pro-Gender		No	Pro-Ethnicity		No	

## PMR Operational Report

### RESULTS MATRIX

#### OUTCOMES

**Outcome Nbr. 1:** Sector Cooperativo Paraguayo mas Sostenible

**Observation:**

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		EOP 2017
1.1	Cooperativas con índice de Riesgo Financiero en rango verde incrementada	Cantidad	5.0	2010	P	15.00
					P(a)	15.00
					A	

#### Details

**Means of verification:** Estadísticas del INCOOP/Informe Anual

<b>Pro-Gender</b>	No	<b>Pro-Ethnicity</b>	No
-------------------	----	----------------------	----

Indicator		Unit of Measure	Baseline	Baseline Year		EOP 2017
1.2	Cooperativas con índice de Riesgo Financiero en rango rojo disminuye	Cantidad	10.0	2010	P	4.00
					P(a)	4.00
					A	

#### Details

**Means of verification:** Estadísticas del INCOOP/Informe Anual

<b>Pro-Gender</b>	No	<b>Pro-Ethnicity</b>	No
-------------------	----	----------------------	----

## RESULTS MATRIX

## OUTPUTS: ANNUAL PHYSICAL AND FINANCIAL PROGRESS

## Component Nbr. 1 Componente I - Marco Regulatorio Revisado y Mejorado

	Output	Unit of Measure		PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
				2016	EOP 2017	2016	EOP 2017
1.1	Marco Legal y de Regulación del Sector Cooperativo Revisado	Ley/Reglamentación	P		1		80,000
			P(a)		1		96,946.18
			A	0	1	0	96,946.18
1.2	Sistema de Informatización de Sumarios operando	Sistema	P		1		20,000
			P(a)		1		0
			A	0.3	0.3	0	0

## Component Nbr. 2 Componente II - Capacidades de Supervisión y Fiscalización del INCOOP mejorados

	Output	Unit of Measure		PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
				2016	EOP 2017	2016	EOP 2017
2.1	Modelo de Supervisión y Fiscalización General diseñado, propuesto y aprobado y diseño de supervisión in-situ y extra-situ definidos y propuestos y Modelo de Supervisión Auxiliar Diseñado, propuesto e implementado.	Modelo	P		1		130,000
			P(a)		1	30,000	150,000
			A	0	1	23,295.08	150,000
2.2	Sistema de Monitoreo a Distancia creado e implementado que incluye el modelo y reglamento operativo de gestión de riesgos diseñado para el INCOOP y en las Cooperativas asociadas implementado.	Sistema	P		1		120,000
			P(a)		1		0
			A	0.3	0.3	0	0
2.3	Sistema de Legajo Institucional creado e implementado	Sistema	P		1		28,000
			P(a)		1		0
			A	0.3	0.3	0	0
2.4	Sistema de Certificación de Auditores y Consultores de Cooperativas Diseñado	Sistema	P		1		18,000
			P(a)		1	20,000	40,000
			A	0	0	0	0
2.5	Software del Sistema de Central de Riesgo con el Banco Central del Paraguay implementado	Software	P		1		276,000
			P(a)		1		55,039
			A	0	1	6,000	47,039
2.6	Central de Riesgos para el sector cooperativo paraguayo creado, implementado e interconectado con la central de riesgos de Banco Central del Paraguay y al sistema de estadísticas judiciales.	sistema	P		0		0
			P(a)		1		22,000
			A	0.9	0.9	0	22,000
2.7	Estructura de Oficinas Regionales Definidos y Propuestos	estructura	P		0		0
			P(a)		1		0
			A	0	0	0	0

## Component Nbr. 3 Componente III - Red de Seguridad Diseñada y en su caso con un Fondo de Estabilización en operación

	Output	Unit of Measure		PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
				2016	EOP 2017	2016	EOP 2017
3.1	Fondo de garantía y fondo de estabilización diseñado y propuesto, incluyendo su capacitación	Modelo	P		1		35,000
			P(a)		1		75,000
			A	0	1	0	75,000
3.2	Fondo de estabilización diseñado y propuesta de implementación y capacitación que incluye reglamento de fusiones e incorporaciones, operando del Programa.	Modelo	P		1		880,000
			P(a)		1		82,837
			A	0	1	0	82,837
3.3	Fondo de Estabilización (aporte paripassu)	Fondo	P		1		800,000
			P(a)		1		0
			A	0	0	0	0

## RESULTS MATRIX

## OUTPUTS: ANNUAL PHYSICAL AND FINANCIAL PROGRESS

## Component Nbr. 4 Componente IV - Estructura Administrativa Mejorada

	Output	Unit of Measure		PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
				2016	EOP 2017	2016	EOP 2017
4.1	Sistema de Control Interno implementado	Sistema	P		1		35,000
			P(a)		1		31,583
			A	0	1	0	31,583
4.2	Gestion de Recursos Humanos, evaluación y Plan de carrera implementado. Estructura Organizacional rediseñada e implementada con perfiles de personal definidos.	Estructura Organizacional definida	P		1		80,000
			P(a)		1		70,000
			A	0	1	0	70,000
4.3	Conjunto de Mobiliario, equipos e Instalaciones físicas dotado, automóviles adquiridos y sistema de comunicación e información adquirido	implementacion de las mejoras	P		1		68,000
			P(a)		1		277,746
			A	0	1	0	146,076
4.4	Plataforma tecnológica de del INCOOP diseñada y operando que incluye los equipamientos;	Estructura equipada	P		0		0
			P(a)		1	340,000	1,341,092.13
			A	0.63	0.63	355,852.76	825,914.13

## Component Nbr. 5 Componente V - Sistema Estadístico y de Difusión Creado

	Output	Unit of Measure		PHYSICAL PROGRESS		FINANCIAL PROGRESS	
				2016	EOP 2017	2016	EOP 2017
5.1	Sistema Estadístico diseñado y operando (diseño de información+metodología de recolección de información+software diseñado+manuales de procedimientos+capacitación)	Sistema	P		1		80,000
			P(a)		1	160,000	0
			A	0.3	0.3	0	0

## Other Cost

	Administración, Auditoría, Evaluación e Imprevistos	P					539,000
		P(a)				65,000	566,927.31
		A				14,073.38	546,927.31

## Total Cost

	Total Cost	P					4,950,000
		P(a)				615,000	2,809,170.62
		A				399,221.22	2,094,322.62

# PMR Operational Report

## CHANGES TO THE MATRIX

Section	Name	Type of Change	Reasons	Entered in the System	Agreed with Executing Agency
Output	Conjunto de Mobiliario, equipos e Instalaciones físicas dotado, automóviles adquiridos y sistema de comunicación e información adquirido	Modify Output	Se prevé la realización de dos llamados para la adquisición de equipos informáticos (Escáner a color de alta productividad y un sistema de switching necesario para la implementación del Data Center.	03/07/2017	03/03/2017
Output	Sistema Estadístico diseñado y operando (diseño de información+metodología de recolección de información+software diseñado+manuales de procedimientos+capacitación)	Modify Output	La parte financiera de este producto está siendo reflejada en el Producto "Plataforma tecnológica del INCOOP diseñada y operando que incluye los equipamientos".	03/06/2017	03/03/2017
Output	Fondo de estabilización diseñado y propuesta de implementación y capacitación que incluye reglamento de fusiones e incorporaciones, operando del Programa.	Modify Output	La ley que autoriza el fondo de garantías de estabilización no ha sido aprobada y las perspectivas de que esto suceda son bajas. El Banco recomienda la cancelación parcial de los recursos asociados al componente del Fondo de Estabilización (US\$800 mil).	03/10/2017	03/03/2017
Output	Software del Sistema de Central de Riesgo con el Banco Central del Paraguay implementado	Modify Output	El avance físico de esta operación ya fue completada anteriormente, ya no queda nada que cumplir para el año 2017.	03/06/2017	03/03/2017
Output	Fondo de Estabilización (aporte paripassu)	Modify Output	La ley que autoriza el fondo de garantías de estabilización no ha sido aprobada y las perspectivas de que esto suceda son bajas. El Banco recomienda la cancelación parcial de los recursos asociados al componente del Fondo de Estabilización (US\$800 mil).	03/10/2017	03/03/2017
Output	Software del Sistema de Central de Riesgo con el Banco Central del Paraguay implementado	Modify Output	Solo falta pagar USD8.000 para cumplir con el avance financiero de este producto debido a que forma parte de un contrato que ya fue pagado en casi su totalidad.	03/07/2017	03/03/2017
Output	Modelo de Supervisión y Fiscalización General diseñado, propuesto y aprobado y diseño de supervisión in-situ y extra-situ definidos y propuestos y Modelo de Supervisión Auxiliar Diseñado, propuesto e implementado.	Modify Output	El avance financiero se ha completado en un 100% al 31 de diciembre de 2015.	03/06/2017	03/03/2017
Output	Plataforma tecnológica de del INCOOP diseñada y operando que incluye los equipamientos;	Modify Output	Ya fue contratada la empresa para la provisión e instalación del Data Center en noviembre de 2016, el saldo que queda pendiente a pagar a la empresa refleja el monto planeado para el avance físico del año 2017.	03/07/2017	03/03/2017