Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2012 - JUNIO 2012

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Encadenando a los Pequenos Productores a Estructuras Financieras de Valor

Nro. Proyecto: RG-M1153 - Nro. Operación: ATN/ME-12851-RG

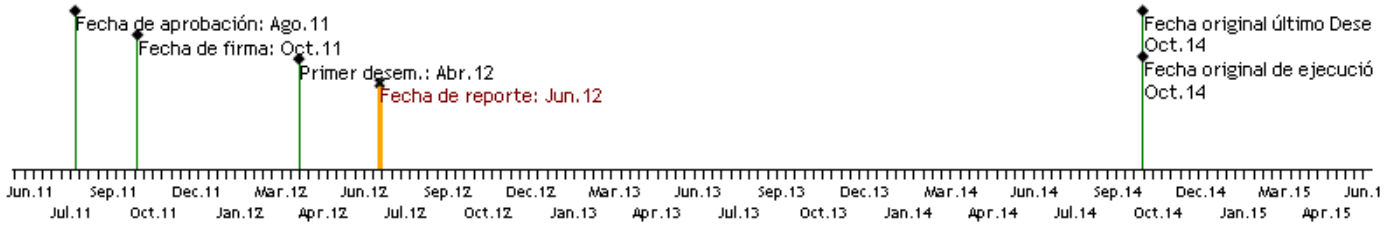
Propósito: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
COSTA RICA	COSTA RICA, GUATEMALA, HONDURAS, NICARAGUA	SME - Desarrollo de la pequeña y mediana empresa	PINT - Redes de pequeñas empresas

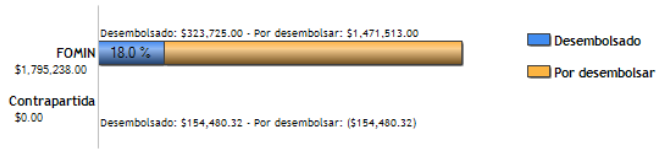
Agencia Ejecutora: ROOT CAPITAL

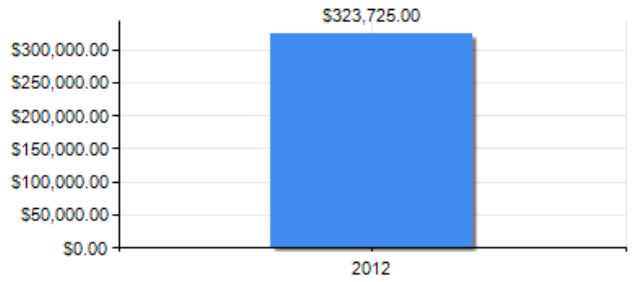
Líder equipo de diseño: Escobar A., Alejandro
Líder equipo de supervisión: Murray, Betsy

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

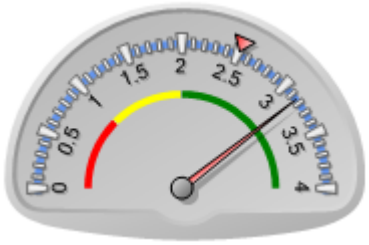


RECURSOS

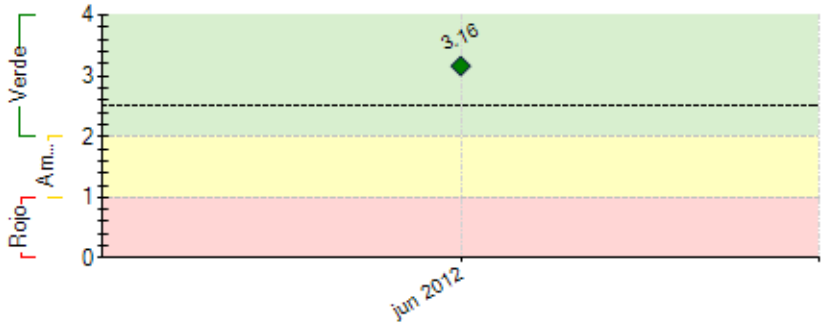




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.16
Promedio FOMIN: 2.511

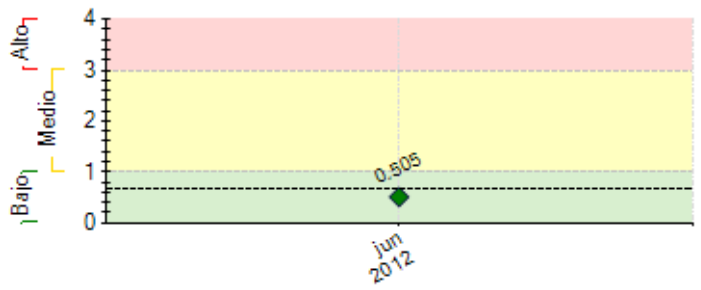


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Bajo
Adquisiciones:	Bajo
Capacidad Técnica:	Bajo



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.651

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

A la fecha se ha cumplido con la programación y no se han presentado retrasos en la ejecución de actividades. En los próximos 6 meses de trabajo el equipo se centrará en la contratación del personal de movilización de capital, la firma de2 acuerdos de colaboración con instituciones financieras, la elaboración de diagnósticos organizacionales y el funcionamiento activo del portal web.

Las actividades desarrolladas en estos meses de trabajo han combinado tanto, elementos de gestión del equipo de trabajo e instalación de capacidades, como elementos de carácter operativo, respondiendo al cumplimiento de los hitos, los logros alcanzados se detallan a continuación.

- Contratación del equipo de trabajo: Director del Proyecto, Gerente del Proyecto de Capacitación, Auxiliar Administrativo, Administrador del Proyecto y seis Consultores de Capacitación.
- Créditos desembolsados en los países (Componente II)
- Talleres de validación realizados: para cada uno de los países participantes: 23 y 24 en Nicaragua, 24 y 25 en Guatemala y 29 y 30 en Honduras, todos el mes de mayo (Componente I).
- Firma de cartas de compromiso: se reafirmó el interés y compromiso de las organizaciones, garantizando el tiempo y el recurso humanos para el adecuado desarrollo del Proyecto (Componente I).
- Diagnósticos finalizados de organizaciones para SGBS: La valoración de estos elementos permite obtener una visión general de la organización, previendo el fortalecimiento de elementos claves (Componente I).

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El ejecutor ha identificado grupos beneficiarios, e iniciado los procesos de fortalecimiento, importantes para mejorar su probabilidad de captar mayor financiamiento de entidades financieras formales. Quedan por iniciar las actividades complementarias con las entidades financieras.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector	**P.I1**	Ammount in millions disbursed in loans to SFOs for high-value production in Guatemala, Honduras, and Nicaragua.	0				10	0	
							Oct 2014		
	P.I2	Number of organizations with internal credit systems strengthened.	0				18	0	
							Oct 2014		
Componente 1: Strengthen rural smallholder producer organizations through financial management training and access to financing. **Peso:** 48% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Organizations of small-scale producers that have strengthened internal credit systems.	0	9	12		18		
			Oct 2011	Abr 2013	Oct 2013		Oct 2014		
	C1.I2	Organizations of small-scale producers that have implemented ratios and indicators to monitor the profitability and portfolio quality of their internal credit system.	0				16		
							Oct 2014		
	C1.I3	Organizations of small-scale producer that have received loans from Root Capital or one of the participating Financial Institutions.	0				9		
							Oct 2014		
Componente 2: Forging of partnerships with financial institutions to expand rural financing. **Peso:** 32% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C2.I1**	Amount in millions of dollars mobilized to small-scale producers by Root Capital and participating local Financial Institutions.	0	4	7		10	4692018	En curso
			Oct 2011	Jun 2012	Jun 2013		Oct 2014	Jun 2012	
Componente 3: Knowledge management and strategic communication **Peso:** 20% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Micro-entreprise models identified and systematized.	0				3		
							Feb 2013		
	C3.I2	Micro-entreprise models that have been piloted.	0				3		
							Oct 2014		
	C3.I3	Functional web portal providing direct access to project information for all stakeholders.							
							Oct 2012		
	C3.I4	A sustainability strategy for the continuation of the project purpose has been developed.							
							Oct 2014		

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	Conditions Prior	1	Abr 2012	1	Mar 2012	Logrado
H0	Project team members contracted (Project Administrator, Project Director, Auxiliar Administrativo, Administrative Assistant, Project Manager Training, Training Consultants)	7	Jun 2012	7	Jun 2012	Logrado tarde
H0	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	4000000	Jun 2012	4692018	Jun 2012	Logrado
H0	Validation workshops completed	3	Jul 2012	3	Jun 2012	Logrado
H0	Agreements signed with small-and-growing businesses (SGBs) confirming participation in the internal credit systems component (cumulative).	12	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H0	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs) (cumulative).	9	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H0	Project team members contracted (Project Manager Capital Mobilization, Capital Mobilization Coordinator, Training Consultants)	5	Ago 2012			
H0	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	2	Sep 2012			
H0	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs)(cumulative)	15	Oct 2012	24	Jun 2012	Logrado
H0	A functional web portal exists to provide direct access to project information for all stakeholders.	1	Oct 2012			
H0	Micro-enterprise models identified and documented	3	Feb 2013			
H0	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	7000000	Jun 2013			
H0	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	4	Sep 2013			
H0	Business case complete	1	Oct 2013			
H0	Participation in forums and industry events to share project learnings, strengthen industry alliances, and develop replication strategies for other countries, regions.	1	Abr 2014			
H0	Business cases complete (cumulative)	1	Jul 2014			
H0	Micro-enterprise models piloted	3	Jul 2014			
H0	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	10000000	Oct 2014			
H0	Met portfolio growth of Root Capital's loan portfolio in Guatemala, Honduras, and Nicaragua (USD)	3000000	Oct 2014			
H0	Number of participating small-and-growing businesses (SGBs) that have implemented ratios and indicators to monitor the profitabililty and portfolio quality of their internal credit system	16	Oct 2014			
H0	Number of mall-and-growing businesses (SBGs) participating in the internal credit systems component that receive credit from Root Capital at some point during the project term.	9	Oct 2014			
H0	A strategy exists for the ongoing fulfillment of the project purpose in the region (strengthening rural SGBs with access to credit and financial management training)	1	Oct 2014			

[*] Indica que el hito ha sido reformulado

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO

[No se reportaron factores para este período]

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

	Nivel	Acción de mitigación	Responsable
1. Government policies affect negatively investment by the private banking system in the rural and agricultural sector.	Medio	Monitor political climate at the beneficiary countries.	Project Coordinator
2. Commodity prices increases rapidly creating incentives for producers to sell their production outside the cooperative, weakening the cooperative's leverage to collect outstanding loans from the internal credit system.	Medio	Monitor market conditions and raise raise awareness among producers about the importance of selling to the cooperative.	Project Coordinator
3. Second-level organizations can't access credit to operate and distribute capital to their members through their internal credit systems.	Medio	Explore different funding options.	Project Coordinator
4. Macroeconomic conditions in Central America are negatively impacted by the world economic crisis.	Bajo	Monitoing macroeconomic conditions in beneficiary countries	Project Coordinator
5. There aren't enough rural agricultural organizations that fit the project profile interested to commit time and resources to particpate in the project	Bajo	Create a communication strategy to interest small producers organizations to participate in the program.	Project Coordinator

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 16 **RIESGOS VIGENTES:** 16 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 0

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: P - Probable

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Al trabajar con una metodología participativa de construcción conjunta se garantiza la transferencia de información y la transferencia de capacidades a los representantes de las organizaciones beneficiarias, esto les permitirá replicar y transmitir el conocimiento a otros actores de su organización y comunidad. La elaboración de soluciones en base a experiencias reales les permite sentirse más identificados con el proceso y garantiza su sostenibilidad, ya que cada uno de los participantes hace suya la información.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. La conformación de un equipo de trabajo comprometido es vital para el éxito del Proyecto, una relación de confianza y construcción conjunta a nivel interno permite mejorar herramientas y compartir conocimientos en beneficio de los resultados del Proyecto.	Implementation	Clark, Tyler
2. El establecimiento de relaciones con actores claves del sector permite ampliar la visión del Proyecto reconociendo nuevas oportunidades que permiten potencializar sus resultados.	Implementation	Clark, Tyler
3. La implementación de herramientas tecnológicas promueve una comunicación ágil entre los actores directos e indirectos del Proyecto por lo que su uso debe promoverse de forma activa.	Implementation	Clark, Tyler
4. El desarrollo de estrategias de comunicación que permitan llevar el mensaje de manera más clara y oportuna brinda oportunidades para la transferencia ágil de la información.	Implementation	Clark, Tyler
5. La construcción conjunta de planes de trabajo o agendas de visitas facilita la recolección y análisis de la información y promueve una vez más el involucramiento de las organizaciones	Implementation	Clark, Tyler
6. La elaboración de los diagnósticos organizacionales permite tener una visión detallada de cada una de las organizaciones, lo que facilita la elaboración de planes de mejora que responden a las necesidades de los beneficiarios, esto mantiene el interés en el Proyecto.	Implementation	Clark, Tyler
7. La validación de los resultados esperados con los beneficiarios promueve una relación de transparencia, evitando la generación de falsas expectativas que pueden ocasionar dificultades durante el desarrollo de las actividades.	Implementation	Clark, Tyler
8. El establecimiento de cartas de compromiso es de vital importancia ya que brinda un soporte al compromiso adquirido por las organizaciones, su firma es un acto consiente de este compromiso manifestado.	Implementation	Clark, Tyler
9. El uso de técnicas participativas facilita el aprendizaje y promueve el involucramiento activo de cada uno de los actores y beneficiarios del Proyecto, cada una de ellos hace suya la información.	Implementation	Clark, Tyler
10. La revisión y adecuación de las herramientas de trabajo es de vital importancia para el correcto desarrollo de las actividades, el apego metodológico permite ser consistente en la transferencia de información por lo que su revisión previa aumenta las posibilidades de éxito.	Design	Clark, Tyler