Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2012 - DICIEMBRE 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

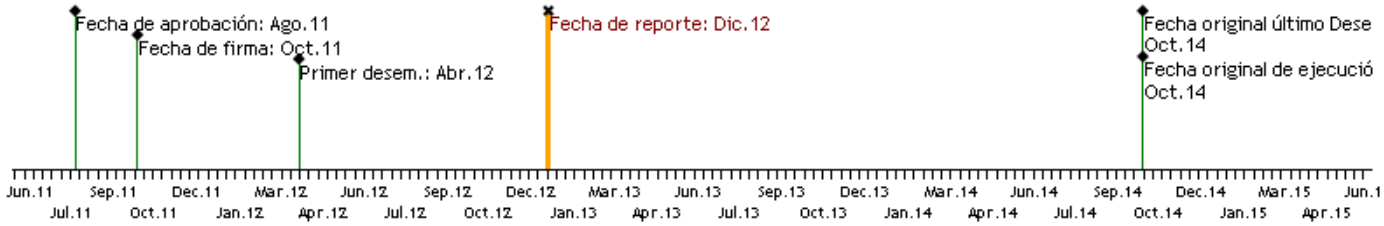
Propósito: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector

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

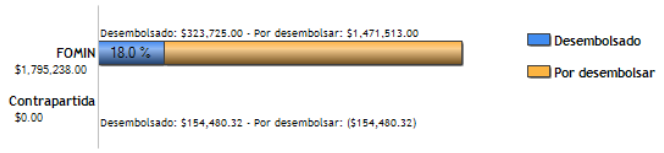
Agencia Ejecutora: ROOT CAPITAL

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

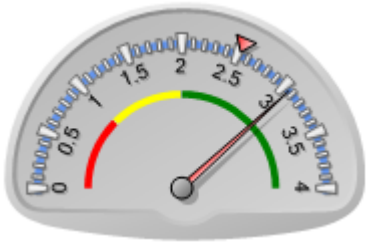
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



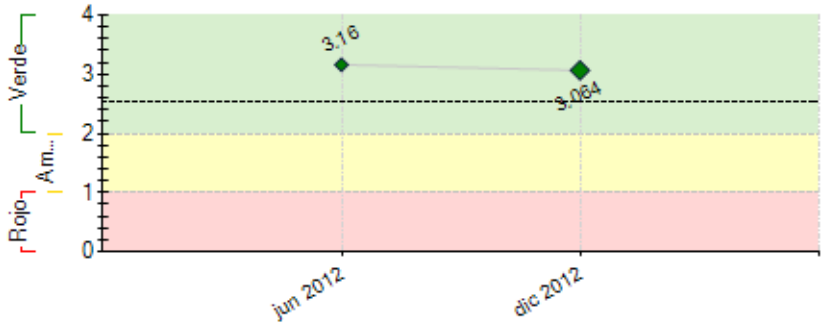
RECURSOS



PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.064
Promedio FOMIN: 2.521

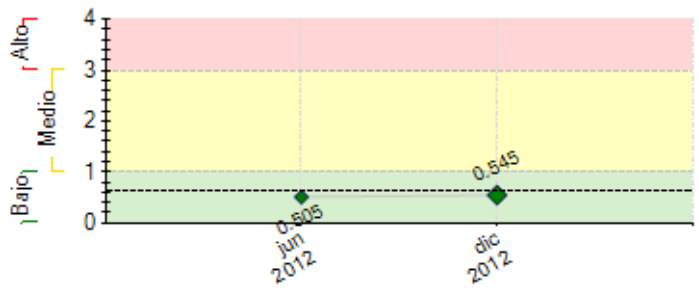


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.64

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Se realizó la selección un total de 24 organizaciones a participar en el Componente I que cumplieron con el perfil deseado. Una vez seleccionadas se inició los diagnósticos organizacionales y el trabajo de capacitación. Gracias al diagnostico se evaluó el nivel de desarrollo de la organización en seis áreas claves, cada una de las organizaciones recibió una puntuación que permitió trazar un mapa de apoyo para su desarrollo y mejora.

Para el Componente II se establecieron relaciones con instituciones claves del sector. A través de un taller centralizado, se alcanzó la firma de un convenio de cooperación con el Proyecto Cambio (BCIE-PNUD-FMAM) y acuerdos de colaboración con tres instituciones financieras de la región para movilizar nueva capital hacia el sector.

En el Componente III, con el fin de difundir conocimientos y experiencias entre los socios claves de la industria y líderes de opinión se ejecutaron diversas actividades tales como el evento Let's Talk Coffee que reunió a actores de toda la cadena de valor del café, se construyó un portal web para la comunicación en tiempo real con todos los colaboradores del proyecto y se dio a conocer un video educaciónal que sirve como guía para los beneficiarios en accesar a servicios financieros. Se avanzó en la divulgación de buenas prácticas con otros actores de cadenas de valor sostenibles (Rainforest Alliance) en un taller que permitió compartir el aprendizaje generado por el Proyecto.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El ejecutor avanza bien en la ejecución del trabajo con los grupos de productores, fue acertado seleccionar e iniciar con todas las organizaciones simultanteamente. El proceso de fortalecimiento debe mejorar la bancabilidad de las entidades participantes, y hacerlas más atractivas para el sector financiero.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

El Componente I centró sus actividades en la capacitación a las organizaciones seleccionadas con el fin de generar bases solidas comunes para el desarrollo de sistemas de crédito interno. La transferencia de herramientas de trabajo para la mejora de la administración financiera ha sido clave para las organizaciones, quienes reconocen la importancia de la incorporación de estas herramientas a su trabajo diario.

Para el Componente II se alcanzó la firma de un convenio de cooperación con el Proyecto Cambio (BCIE-PNUD-FMAM) y acuerdos de colaboración con tres instituciones financieras de la región para la movilización de capital, esto gracias a la participación en un taller de promoción. Un avance importante fue el inicio de actividades con Banco Lafise que permitió la movilización de $500,000 a través de trabajo conjunto.

En el Componente III se construyó y se puso en funcionamiento un portal web para la comunicación en tiempo real con todos los colaboradores del proyecto. Se avanzó en la divulgación de buenas prácticas con otros actores como Rainforest Alliance gracias a un taller que permitió compartir el aprendizaje generada por el Proyecto.

Es importante destacar que las actividades del próximo semestre se centraran en el desarrollo de Sistemas de Crédito Interno mediante asistencia personalizada. Será de vital importancia el establecimiento de planes de acción para la movilización de capital y el trabajo con Instituciones Financieras.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El ejecutor tendrá que acelerar las actividades dirigidas a las instituciones financieras para obtener los resultados deseados en términos de ampliación de la oferta de recursos para las cooperativas y asociaciones de productores.

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	**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 strenghthened.	0				18	0	
							Oct 2014		

agricultural sector

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 Oct 2011	9 Abr 2013	12 Oct 2013		18 Oct 2014	 Dic 2012	
	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	 Dic 2012	
	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	 Dic 2012	
Componente 2: Forging of partnerships with financial institutions to expand rural financing. **Peso:** 32% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Amount in millions of dollars mobilized to small-scale producers by Root Capital and participating local Financial Institutions.	0 Oct 2011	4 Jun 2012	7 Jun 2013		10 Oct 2014	4692018 Jun 2012	En curso
Componente 3: Knowledge management and strategic communication **Peso:** 20% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Micro-entreprise models identified and systematized.	0				3 Feb 2013	 Dic 2012	
	C3.I2	Micro-entreprise models that have been piloted.	0				3 Oct 2014	 Dic 2012	
	C3.I3	Functional web portal providing direct access to project information for all stakeholders.					 Oct 2012	Si Oct 2012	Finalizado
	C3.I4	A sustainability strategy for the continuation of the project purpose has been developed.					 Oct 2014	No Dic 2012	

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	Conditions Prior	1	Abr 2012	1	Mar 2012	Logrado
H1	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
H2	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	4000000	Jun 2012	4692018	Jun 2012	Logrado
H3	Validation workshops completed	3	Jul 2012	3	Jun 2012	Logrado
H4	Agreements signed with small-and-growing businesses (SGBs) confirming participation in the internal credit systems component (cumulative).	12	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H5	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs) (cumulative).	9	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H6	[*] Project team members contracted (Training Consultants)	3	Ago 2012	3	Ago 2012	Logrado
H7	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	2	Sep 2012	2	Sep 2012	Logrado
H8	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs)(cumulative)	15	Oct 2012	24	Jun 2012	Logrado
H9	A functional web portal exists to provide direct access to project information for all stakeholders.	1	Oct 2012	1	Oct 2012	Logrado
H10	Micro-enterprise models identified and documented	3	Feb 2013	0	Dic 2012	
H11	Capital Mobilization Officers	2	Mar 2013	0	Dic 2012	
H12	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	7000000	Jun 2013	8803218	Sep 2012	Logrado
H13	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	4	Sep 2013	0	Dic 2012	
H14	Business case complete	1	Oct 2013	0	Dic 2012	
H15	Participation in forums and industry events to share project learnings, strengthen industry alliances, and develop replication strategies for other countries, regions.	1	Abr 2014	0	Dic 2012	
H16	Business cases complete (cumulative)	1	Jul 2014	0	Dic 2012	
H17	Micro-enterprise models piloted	3	Jul 2014	0	Dic 2012	
H18	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	10000000	Oct 2014	0	Dic 2012	
H19	Met portfolio growth of Root Capital's loan portfolio in Guatemala, Honduras, and Nicaragua (USD)	3000000	Oct 2014	0	Dic 2012	
H20	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	0	Dic 2012	
H21	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	0	Dic 2012	
H22	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	0	Dic 2012	

[*] 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. Exposure of beneficiary organizations to pest and weather risk (ex. la roya) has negative effect on financial health of the organizations and the corresponding risk profile (credit worthiness) as observed by participating financial institutions.	Medio	Promote financial products that enable beneficiary organizations to invest proactively in long-term productivity gains (ex., crop diversification or coffee renovation loans); share appropriate risk mitigation strategies with participating financial institutions	Project Coordinator
2. Government policies affect negatively investment by the private banking system in	Medio	Monitor political climate at the beneficiary countries.	Project Coordinator

the rural and agricultural sector.			
3. 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
4. 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
5. Adverse environmental phenomena or natural disasters have substantial effect on the productive activities of beneficiary organizations.	Bajo	Promote the adoption of natural disasters mitigation best practices and the purchasing of risk insurance.	Project Coordinator

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 17 **RIESGOS VIGENTES:** 16 **RIESGOS NO VIGENTES:** 1 **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:

El Proyecto ha generado un proceso de sensibilización importante entre las organizaciones que participan de forma activa. Con el fin de identificar aquellas organizaciones que requieren un mayor acompañamiento se ha evaluado su desempeño durante la ejecución de actividades y se ha tomado acciones para cada uno de los casos. La transferencia de las herramientas de trabajo trasladan las capacidades a cada uno de los participantes y la puesta en practica de cada una de ellas a situaciones reales incrementa el interés de aprender de cada una de las organizaciones, garantizando la permanencia de buenas practicas en el tiempo. El establecimiento de acuerdos de trabajo con instituciones financieras de manera formal otorga un marco de referencia para el trabajo realizado y le brinda sostenibilidad en el tiempo a las actividades realizadas. La divulgación de la información en tiempo real permite otorgar actualizaciones a actores claves y compartir información, como el calendario de actividades, para asegurar la transparencia en la ejecución del Proyecto.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. Los procesos de contratación que sufrieron retrasos respondieron a una oferta que no cumplía con los requerimientos del Proyecto. Es importante contar con estrategias para el abordaje de estos acontecimientos garantizando la no afectación de los resultados generales del Proyecto.	Implementation	Sancho, Elena
2. La ejecución de actividades de difusión no solo sirven para dar a conocer los alcances del Proyecto y sus beneficios; también permite mejorar técnicas y metodologías de presentación y buscar otros puntos de colaboración potencial con otros actores	Implementation	Sancho, Elena
3. Es de suma importancia promocionar de manera adecuada los logros alcanzados por el Proyecto, la puesta en funcionamiento de la página web Root Link, en sus primeros meses de funcionamiento ha demostrado ser de interés para actores externos, una mayor promoción aumentaría la difusión de buenas prácticas y resultados.	Implementation	Sancho, Elena
4. La participación en eventos grandes con gran asistencia de instituciones financieras permite realizar un primer sondeo superficial del interés de cada una de ellas en participar en esta iniciativa. Una vez identificadas aquellas con interés real es más fácil dar seguimiento personalizado alcanzando con mayor facilidad firmas y acuerdos de trabajo.	Implementation	Sancho, Elena
5. Al establecer relaciones con instituciones financieras se debe garantizar iniciar las conversaciones con tomadores de decisión en la institución. Si bien el primer contacto siempre mostró interés en participar en el Proyecto las conversaciones pueden agilizarse al contar con la aprobación de institución y no de un solo individuo.	Implementation	Sancho, Elena
6. La incorporación de un mayor número de organizaciones (al inicio del Proyecto, gracias al proceso de selección) ha comprobado su efectividad, si bien algunas organizaciones no han podido asistir a las capacitaciones su permanencia en el Proyecto se mantiene, lo que genera estabilidad en el grupo y garantiza el cumplimiento de los objetivos del Proyecto en cuanto a número mínimo de beneficiarios.	Risk	Sancho, Elena
7. Si bien es cierto el contenido de los talleres es el mismo para todos los grupos participantes en los tres países respetar las características de cada región es clave para el éxito de las actividades, no sé debe asumir que un proceso, como por ejemplo la convocatoria a las actividades debe realizarse de la misma forma esperando resultados idénticos. Adecuar las técnicas a las características de los grupos sin afectar el desarrollo metodológico incrementa el éxito de la transferencia de la información.	Implementation	Sancho, Elena
8. Partir del conocimiento de los participantes permite abordar temas con el detalle y profundidad necesaria. Se encontraron expertos en diferentes temas cuyos conocimientos fortalecieron el aprendizaje general del grupo	Implementation	Sancho, Elena
9. Mantener un enfoque metodológico sistemático facilita la comprensión de temas por parte de los participantes en los diferentes talleres, reconocer las técnicas de aprendizaje les permite aprovechar las diferentes etapas del aprendizaje.	Implementation	Sancho, Elena