Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2015 - DICIEMBRE 2015

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

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

Nro. Proyecto: RG-M1153 - Proyecto No.: ATN/ME-12851-RG

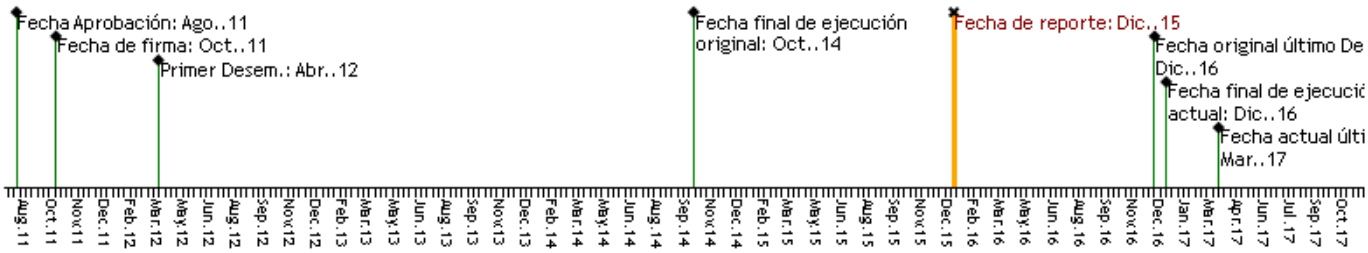
Propósito: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector

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

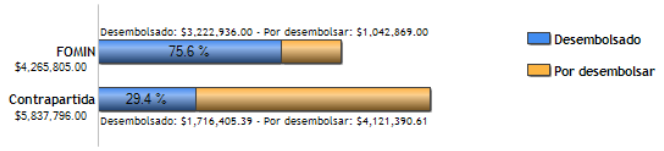
Agencia Ejecutora: ROOT CAPITAL

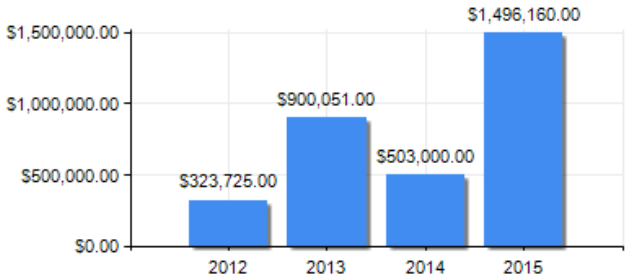
Líder equipo de diseño: ALEJANDRO ESCOBAR A.
Líder equipo de supervisión: BETSY MURRAY

CICLO DEL PROYECTO

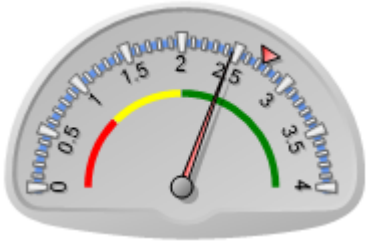


RECURSOS

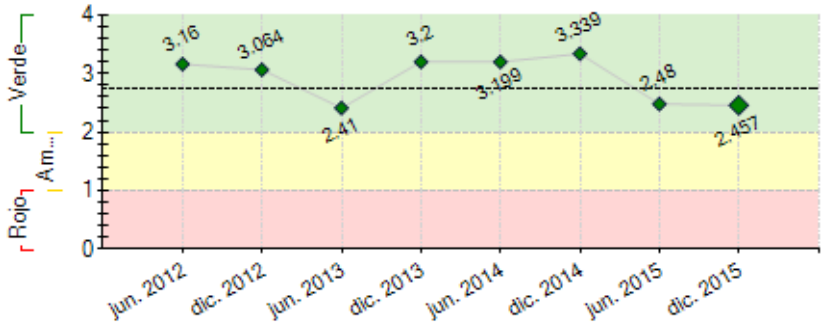




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.457
Promedio FOMIN: 2.742

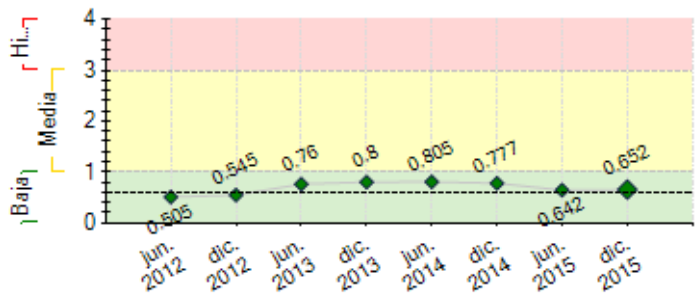


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Baja
Adquisiciones:	Baja
Capacidad Técnica:	Baja



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.609

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Logros:

Asesoría Financiera: se han obtenido avances significativos en el fortalecimiento de SCI de 39 org., aplicando herramientas de valoración de resultados, se han realizado más de 20 asesorías financieras puntuales

Asesoría agronómica: se continúa con el monitoreo de los planes de renovación, identificando nuevas posibilidades de crédito, trabajando con 11 organizaciones interesadas o implementado planes de renovación

Tecnología móvil: se iniciaron 6 pilotos de tecnología móvil (recolección de información en campo e información a nivel de productor (procesos de certificación))

Diversificación de ingresos: en implementación 10 modelos de diversificación de ingresos que incluyen formación técnica productiva y financiera vinculada a los SCI

Movilización de capital: La nueva fase de seguimiento y fortalecimiento se encuentra en ejecución fortaleciendo los hitos alcanzados

Retrasos y riesgos

Los retrasos presentados en diversificación de ingresos fueron solventados y se cuenta a la fecha con 2 organizaciones más de las previstas. El involucramiento e interés demostrado por las organizaciones ha disminuido los riesgos de no implementación de los planes de trabajo.

Perspectivas y próximas actividades:

Se espera cumplir con la totalidad de los hitos, superando los resultados comprometidos

En el primer semestre se continuará con la implementación de las 5 líneas de trabajo en un trabajo de fortalecimiento sobre las bases ya construidas y expandiendo el alcance del proyecto

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El ejecutor ha logrado inculcar buenas practicas de gestión financiera en 39 organizaciones, evidenciado por las herramientas de evaluación. La inclusión de asesoría agronómica ha resultado ser importante para disminuir ciertos riesgos para el otorgamiento de créditos de largo plazo, y será crítico identificar cómo mantener este tipo de servicio si Root Capital continua con este tipo de financiamiento de renovación y resiliencia.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Principales resultados

Asesoría financiera: se trabajó con un total de 92 organizaciones en fortalecimiento de sistemas de crédito y asesorías financieras

Asesoría agronómica: se atendieron a un total de 24 organizaciones con asesorías en campo relacionadas a: diseño y validación de planes agronómicos, seguimiento y monitoreo y se estableció un pipeline para nuevos préstamos con 7 org.

Tecnología móvil: se establecieron compromisos con 4 nuevas organizaciones, llegando a un número total de intervenciones de 6

Diversificación de ingresos: se alcanzó la firma de 10 acuerdos de trabajo con organizaciones de la región y se avanzó en la implementación de todos los modelos de diversificación

Movilización de capital: se llevaron a cabo sesiones de trabajo con un total de 13 IMF (promoción de financiamiento a grupos de pequeños productores)

Dificultades

Si bien se alcanzó la firma de todos los convenios para div. de ingresos algunas de las org. consideradas en el plan original tuvieron que ser sustituidas por org. que presentaban mayor interés y condiciones.

Acciones críticas

· Seguimiento planes de fortalecimiento de SCI y aplicación de herramienta de valoración Fundamentos financieros

· Seguimiento planes de renovación y formulación/validación de nuevos planes

· Implementación tec. móvil

· Implementación modelos de div. ingresos

· Acompañamiento IMF en el marco de mov. de capital

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El ejecutor ha identificado las acciones críticas por realizar en el ultimo año del proyecto, y será importante monitorear los proyectos de diversificación de ingresos para conocer las dinámicas productivas, culturales y organizacionales que influyen en las decisiones tomadas y el nivel de esfuerzo que dedican las personas a nuevas áreas productivas.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	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	R.1	Amount in millions disbursed in loans to SFOs for high-value production in Guatemala, Honduras, and Nicaragua.	0 Oct. 2014				10 Oct. 2014	11.2 Dic. 2013	
	R.2	Number of organizations with internal credit systems strengthened.	0 Oct. 2016	12 Dic. 2015			20 Oct. 2016	0	
	R.3	Amount disbursed in credits to small producer organizations with financial and agronomic plans to improve resilience (cumulative progress)	0 Ene. 2014	1000000 Dic. 2014	3000000 Dic. 2015		6000000 Dic. 2016	3200000 Dic. 2014	
	R.4	Small producer organizations with future sales contracts leveraging financing for renovation and rehabilitation of coffee plantations	0 Ene. 2014				9 Dic. 2016	0	
Componente 1: Strengthen rural smallholder producer organizations through financial management training and access to financing. **Peso:** 22% **Clasificación:** Satisfactorio	C1.I1	Organizations of smallholder farmers that systematically use financial ratios and indicators to maintain a healthy internal credit program	0 Ene. 2012	12 Nov. 2014			20 Dic. 2016	12 Nov. 2014	En curso
	C1.I2	Organizations of smallholder farmers that have received financial management training and technical assistance	0 Ene. 2012	5 Dic. 2014	10 Dic. 2015		20 Dic. 2014	20 Dic. 2014	En curso
	C1.I3	Organizations of smallholder farmers that have received loans from Root Capital or another participating financial entity	0 Ene. 2012				9 Oct. 2014	9 Oct. 2014	Finalizado
Componente 2: Forging of partnerships with financial institutions to expand rural financing. **Peso:** 10% **Clasificación:** Satisfactorio	C2.I1	Amount in US dollars mobilized to small holder farmer organizations, from Root Capital and other participating local Financial Institutions	0 Ene. 2012				10000000 Oct. 2014	11209538 Oct. 2014	Finalizado
	C2.I2	Credit methodologies and approaches shared with financial institutions in each target country.					Dic. 2014	Si Dic. 2014	Finalizado
	C3.I1	Number of case studies	0				5	1	En curso

Componente 3: Knowledge management and strategic communication **Peso:** 15% **Clasificación:** Satisfactorio							Dic. 2016	Dic. 2015	
	C3.I2	Number of diagnostic studies prepared	0	18			40	39	En curso
			Ene. 2012	Jul. 2013			Dic. 2016	Jul. 2015	
	C3.I3	Number of agronomic advisory plans for coffee plantation rehabilitation implemented and documented	0				9	4	En curso
			Ene. 2014				Dic. 2016	Jul. 2015	
	C3.I4	Number of events to disseminate the results and lessons learned from the project activities	0				2		
							Dic. 2016		
	C3.I5	Website functional and providing direct access to project information for all stakeholders	0				1	1	En curso
							Jun. 2015	Jun. 2015	
Componente 4: Supporting Coffee Cooperatives with comprehensive multi-faceted support **Peso:** 38% **Clasificación:** Satisfactorio	**C4.I1**	Smallholder farmer organizations advised on renovation and rehabilitation of coffee plantations and resilience	0	10	20		40	22	En curso
			Ene. 2014	Dic. 2014	Dic. 2015		Dic. 2016	Jul. 2015	
	C4.I2	Organizations of smallholder farmers that have had their resilience investment plans validated by experts	0	2	5		9	4	En curso
			Ene. 2014	Dic. 2014	Dic. 2015		Dic. 2016	Jul. 2015	
	C4.I3	Organizations of smallholder farmers that access expert technical assistance for agronomic and financial topics	0	20			40	24	En curso
			Ene. 2012	Dic. 2015			Dic. 2016	Dic. 2015	
	C4.I4	Organizations of smallholder farmers that use mobile technologies for management of their activities	0				5	2	En curso
			Ene. 2014				Dic. 2016	Jul. 2015	
Componente 5: Market Access and alternatives for diversification **Peso:** 15% **Clasificación:** Satisfactorio	**C5.I1**	Number of smallholder farmer organizations that are prepared to offer their members productive diversification alternatives	0	2	4		8	3	En curso
			Ene. 2014	Dic. 2014	Dic. 2015		Dic. 2016	Jul. 2015	
	C5.I2	Market study on the El Salvador coffee production to determine opportunities and needs for short and long term credit.	0				1		
							Dic. 2016		

	Hitos	Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	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	Abr. 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	3	Feb. 2013	Logrado
H11	Capital Mobilization Officers	2	Mar. 2013	2	Jun. 2013	Logrado tarde
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	4	Sep. 2013	Logrado
H14	Business case complete	1	Oct. 2013	1	Oct. 2013	Logrado
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	1	Mar. 2013	Logrado
H16	Business cases complete (cumulative)	1	Jul. 2014	1	Jul. 2014	Logrado
H17	Agronomic Advisory Services Launch Event	1	Jul. 2014	1	Jul. 2014	Logrado
H18	At least 8 agreements signed with small-and-growing businesses (SGBs) confirming participation in the multi-faceted support activities.	1	Jul. 2014	8	Jul. 2014	Logrado
H19	Roadmap for the implementation of the micro-enterprise model	1	Jul. 2014	1	Jul. 2014	Logrado
H20	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	10000000	Oct. 2014	11209538	Dic. 2013	Logrado
H21	Training session about the financial models for the renovation of coffee plantations	1	Oct. 2014	1	Oct. 2014	Logrado
H22	[*] At least 8 diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs)	8	Nov. 2014	9	Nov. 2014	Logrado
H23	At least 5 small farmer organizations have received tailored financial advisory services.	1	Dic. 2014	8	Dic. 2014	Logrado
H24	Roadmap for the implementation of mobile technologies in small farmer organizations.	1	Mar. 2015	1	Mar. 2015	Logrado
H25	Roadmap for the implementation of two micro-enterprise models	1	Mar. 2015	1	Mar. 2015	Logrado
H27	[*] Business case of SFO's accessing credit from financial institutions	1	May. 2015	1	May. 2015	Logrado
H28	At least 3,000,000USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	1	May. 2015	3900000	Jun. 2015	Logrado tarde
H26	[*] At least 8 cooperation agreements signed with small-and-growing businesses (SGBs) to implement the micro-enterprise models	8	Jul. 2015	8	Nov. 2015	Logrado tarde
H29	[*] Report Framework for the market study to be conducted in El Salvador to determine market opportunities and credit needs (short and long term) for the coffee producers.	1	Sep. 2015	1	Sep. 2015	Logrado
H30	At least 5 experiences selected for the development of case studies.	1	Oct. 2015	1	Oct. 2015	Logrado
H31	At least 10 small farmer organizations have received tailored financial advisory services	1	Dic. 2015	1	Nov. 2015	Logrado
H32	Project results are presented in at least two industry events	1	Oct. 2016			
H33	Market study to determine market opportunities and credit needs (short and long term) for the coffee producers in El Salvador	1	Nov. 2016			
H34	Thematic study about the different approaches used fot the renovation of coffee plantations	1	Nov. 2016			
H35	At least 15 small farmer organizations have received tailored financial advisory services	1	Dic. 2016			

[*] 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. Adverse environmental phenomena or natural disasters have substantial effect on the productive activities of beneficiary organizations.	Media	Promote the adoption of natural disasters mitigation best practices and the purchasing of risk insurance.	Project Coordinator
2. 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.	Media	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
3. Macroeconomic conditions in Central America are negatively impacted by the world economic crisis.	Media	Monitoring macroeconomic conditions in beneficiary countries	Project Coordinator
4. Beneficiary organization do not demonstrate willingness to learn, implement, and maintain tools and processes shared through technical assistance activities.	Media	Maintain a pipeline of qualified organizations interested in the project.	Project Coordinator
5. 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.	Media	Monitor market conditions and raise raise awareness among producers about the importance of selling to the cooperative.	Project Coordinator

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 17 **RIESGOS VIGENTES:** 13 **RIESGOS NO VIGENTES:** 3 **RIESGOS MITIGADOS:** 1

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:

Se han establecido acciones concretas para garantizar la sostenibilidad de cada componente:

Fortalecimiento de Sistemas de Crédito Interno: La aplicación de la herramienta fundamentos financieros permite identificar con mayor claridad áreas de mejora o atención, garantizando la sostenibilidad integral de la asesoría.

Asesoría agronómica: El uso de indicadores agronómicos y capacitaciones para la toma de decisiones en base a esta información brinda las bases para garantizar una atención a tiempo de potenciales riesgos.

Tecnología móvil: La adquisición compartida de equipo y licencias aumenta el nivel de involucramiento de las organizaciones, por otro lado el incorporar a miembros jóvenes del equipo facilita el proceso de aprendizaje y genera mayor interés en el uso y potencial de las herramientas.

Diversificación de ingresos: cada modelo responde a las posibilidades de la organización, financieras y productivas lo que vuelve al nuevo producto más atractivo para su implementación

Movilización de capital: la estrategia de trabajo se ha diseño para instalar capacidades en las instituciones financieras participantes.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativo a	Autor
1. La implementación del plan de trabajo del componente de movilización de capital avanza de acuerdo a lo planificado, los resultados obtenidos en donde la movilización de capital y la Asistencia Técnica brindada es mayor a la observada durante 2014 reafirma la decisión de continuar desarrollando actividades en esta línea de trabajo. Resultados concretos del trabajo se han podido observar a mediano plazo acorde al nivel de respuesta de las IMF	Sustainability	Sancho, Elena
2. La incorporación en los modelos de diversificación de ingresos de elementos técnicos productivos, consideraciones de costos y equilibrios financieros y el fortalecimiento de sistemas de crédito interno garantizan un abordaje integral que aumenta las posibilidades de éxito en la implementación de nuevos procesos productivos en las organizaciones y su vinculación a la cadena de valor	Sustainability	Sancho, Elena
3. La réplica de modelos de diversificación de ingresos ha permitido trabajar con más organizaciones de las previstas, al ser el desarrollo de los modelos exigentes en tiempo y recursos la trasferencia de conocimientos en base a experiencias recientes facilitan el trabajo ya acortan los tiempos de implementación.	Design	Sancho, Elena
4. Los planes pilotos de tecnología móvil en desarrollo han demostrado ser de mucha utilidad para las organizaciones lo que aumenta el interés de su aplicación. Estos modelos de trabajo atraen a miembros jóvenes de la organización que se involucran de manera activa en la recolección de la información y en su posterior análisis, identificando potencialidades futuras de los sistemas	Implementation	Sancho, Elena

utilizados.		
5. La estructuración de planes de renovación/rehabilitación que se enlazan de manera directa a los planes financieros (desembolsos y otros) han facilitado los procesos de análisis para el otorgamiento de préstamos de largo plazo (procesos internos) y han promovido una implementación ajustada a la planificación por parte de las organizaciones de las renovaciones y/o rehabilitaciones.	Implementation	Sancho, Elena
6. El levantamiento sistemático de los indicadores de control ha permitido una valoración objetiva de los resultados, las organizaciones se han adueñado de las metodologías de levantamiento y del procesamiento y uso de la información para la toma de decisiones.	Sustainability	Sancho, Elena
7. El uso de herramientas de evaluación ex ante y ex post permite realizar una valoración más efectiva de los resultados y brinda adicionalmente la oportunidad de realizar análisis por país o región identificando comportamientos o debilidades de carácter coyuntural que pueden reforzarse a través de capacitaciones centralizadas optimizando el uso de los recursos.	Sustainability	Sancho, Elena
8. Es importante ampliar el concepto de préstamos para la renovación/rehabilitación de largo plazo a préstamos de largo plazo para la resiliencia que brinden la oportunidad a las organizaciones de proponer proyectos que van más allá de la renovación tales como la diversificación de ingresos (siembra de nuevos cultivos o producciones alternativas)	Design	Sancho, Elena
9. El equipo de crédito de la mano de las y los asesores financieros y agronómicos deben realizar un análisis profundo de las necesidades y posibilidades de uso de recursos por parte de las organizaciones. Los montos solicitados así como su desembolso debe ser acompañado de un plan agronómico y financiero validado en campo por el equipo de trabajo. La participación de asesores agronómicos en el proceso de análisis y monitoreo es de suma importancia para garantizar el éxito del préstamo. Se deben considerar los periodos de cosecha para el establecimiento de metas internas de colocación y/o movilización de capital. Las organizaciones destinan todos sus esfuerzos y personal a la atención de la cosecha lo que puede generar retrasos en gestiones administrativas y financieras.	Implementation	Sancho, Elena