

Signatura:	<u>EB 2020/130/R.24/Add.1</u>
Tema:	<u>8 f) ii) b)</u>
Fecha:	<u>7 de septiembre de 2020</u>
Distribución:	<u>Pública</u>
Original:	<u>inglés</u>

**S**



Invertir en la población rural

## **Nepal**

### **Programa de Cadenas de Valor para una Transformación Inclusiva de la Agricultura**

## **Adición**

Junta Ejecutiva — 130.º período de sesiones  
Roma, 8 a 11 de septiembre de 2020

---

Para **aprobación**

# Programa de Cadenas de Valor para una Transformación Inclusiva de la Agricultura

## Adición

Se señalan a la atención de la Junta Ejecutiva las siguientes adiciones y modificaciones al informe del Presidente sobre el Programa de Cadenas de Valor para una Transformación Inclusiva de la Agricultura, que figura en el documento EB 2020/130/R.24.

Para facilitar la consulta, los cambios introducidos aparecen en negrita, mientras que el tachado indica que se ha suprimido el texto.

Los siguientes cambios terminológicos se aplicarán en todo el documento salvo que se indique otra cosa en otra parte de esta adición.

Término original	cambiar por:
Provincia	<b>Estado</b>
Municipal	<b>Local</b>
Municipalidad	<b>gobierno local</b>
Heifer	<b>asociado en la ejecución del componente 1</b>
Heifer International	<b>asociado en la ejecución del componente 1</b>

Página 5, párrafo 25

La primera frase debe decir:

“Armonización y asociaciones. **Se prevé que el asociado en la ejecución del componente 1 será Heifer Internacional, el que también financiará algunas actividades del componente 1** ~~será un asociado para la ejecución y cofinanciador de pleno derecho~~”.

Página 6, párrafo 28

El párrafo debe decir:

“La financiación total del programa, de USD 196,9 millones, comprende: USD 97,67 millones de financiación del FIDA (el 49,6 %); USD 9,9 millones de financiación pública (el 5,1 %); ~~USD 32,4 millones~~ **USD 38,67 millones** del ABDL, bancos **y otros (el 19,6 %)**, USD 33,8 millones de ~~(el 16,4 %)~~; ~~USD 6,0 millones de Heifer (el 3,0 %)~~; ~~USD 33,8 millones de los beneficiarios (el 17,1 %)~~, y USD 16,9 millones en contribuciones del sector privado (el 8,6 %)”.

El cuadro 1 debe sustituirse por el cuadro que figura a continuación:

Cuadro 1

**Costos del programa desglosados por componente, subcomponente y entidad financiadora**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

Componente	Préstamo del FIDA		ADBL CSR		Sector privado		Beneficiarios (efectivo)		Bancos*		Gobierno: estatal o local		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
1 Fomento de cadenas de suministro inclusivas														
1.1 Fomento de la capacidad de las empresas agrícolas	4 418	61	149	2					2 696	37			7 263	4
1.2 Mediación y facilitación de inversiones	7 105	75	151	2					2 237	24			9 492	5
1.3 Conocimientos y políticas en el ámbito de las cadenas de suministro	276	75							92	25			368	-
Total parcial	11 799	69	300	2					5 025	29			17 123	9
2 Ampliación de los sistemas financieros a la agricultura														
2.1 Financiación mediante la inversión privada	63 563	46			16 876	12	33 751	24	24 100	17			138 290	70
2.2 Mejora de la capacidad y apoyo en materia de políticas	1 458	87							218	13			1 675	1
Componente de apoyo a la ejecución (por los bancos)	439	8							4 858	92			5 297	3
Total parcial	65 459	45			16 876	12	33 751	23	29 176	20			145 262	74
3 Infraestructura de la cadena de suministro	17 335	64									9 948	37	27 283	14
Gestión del programa														
Seguimiento y evaluación	1 082	83							230	18			1 312	1
Oficina de Administración de Programas	1 995	34							3 941	66			5 936	3
Total parcial	3 078	43							4 171	58			7 249	4
Total	97 670	50	300	-	16 876	9	33 751	17	38 371	19	9 948	5	196 917	100

\*Bancos: incluye el ADBL, otros bancos o instituciones financieras asociadas y USD 6 millones de Heifer International, asociado en la ejecución.

El cuadro 2 debe sustituirse por el cuadro que figura a continuación.

Cuadro 2

**Costos del programa desglosados por categoría de gasto y entidad financiadora**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

Categoría de gasto	Préstamo del FIDA		ADBL CSR		Sector privado		Beneficiarios (en efectivo)		Bancos*		Gobierno estatal o local		Total	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
1) Obras	17 335	63	-	-	-	-	-	-	-	-	9 485	37	26 820	14
2) Fondos de crédito y garantía	80 335	47	300	-	16 876	10	33 751	20	38 371	23	464	-	170 097	86
Total	97 670	50	300	-	16 876	9	33 751	17	38 371	19	9 948	5	196 917	100

\*Bancos: incluye el ADBL, otros bancos o instituciones financieras asociadas y USD 6 millones de Heifer International, asociado en la ejecución.

Página 9, párrafo 29

El párrafo debe decir:

“El retiro y utilización de los fondos procedentes del préstamo del FIDA que se hagan en el marco del VITA se regirán por el Manual de desembolso de préstamos del FIDA y por el convenio de financiación suscrito entre el FIDA y el Gobierno de Nepal. Los procedimientos de desembolso, presentación de informes financieros y mantenimiento de los registros apropiados del proyecto se describirán detalladamente en una carta al prestatario/receptor una vez se haya firmado el convenio de financiación. ~~El ADBL abrirá una cuenta bancaria designada en dólares de los Estados Unidos de América en el Nepal Rastra Bank para el préstamo del Gobierno,~~ **Para la ejecución del programa se abrirá una cuenta designada en dólares de los Estados Unidos en el Nepal Rastra Bank, la que se administrará con la autorización del prestatario** en la que el FIDA desembolsará un anticipo inicial, según se especifica en la carta al prestatario, y a la que posteriormente se reembolsarán los gastos admisibles previa presentación de una solicitud de retiro de fondos. El ADBL abrirá otra cuenta bancaria para el programa en moneda local. Los fondos recibidos del gobierno federal ~~en concepto de donación~~ y los del ADBL en forma de un fondo de responsabilidad social para las actividades no crediticias del programa también se depositarán en la cuenta bancaria del programa. **El componente 3 recibirá financiación previa del Gobierno de Nepal que posteriormente será reembolsado por el FIDA”.**

Página 10, párrafo 37

El párrafo debe decir:

“Se han incorporado medidas sustanciales de mitigación en relación con la capacidad institucional, pero el Gobierno de Nepal y el FIDA deberán darles seguimiento de forma periódica, en especial en los primeros años. La estructura de ejecución es simple, ya que cuenta con un único organismo principal del programa que supervisa ~~todos los componentes~~ **los componentes 1 y 2 y un ministerio estatal que supervisa el componente 3 coordinado por un comité del estado creado para dicho fin.** En calidad de organismo principal del programa, el ADBL reduce los riesgos relacionados con la capacidad, debido al cuantioso personal con conocimientos en materia agroempresarial con el que cuenta, integrado por 500 personas formadas en agricultura y finanzas. ~~Heifer aporta~~ **El asociado en la ejecución del componente 1 aportará** capacidad en materia de movilización socioeconómica y creación de grupos de productores. El establecimiento de ~~foros~~ **comités estatales y municipales locales** de coordinación del programa servirán de ayuda para la coordinación. Internamente, el ADBL cuenta con un equipo directivo superior sólido que ha participado plenamente en el diseño del programa. El presupuesto incluye alrededor de USD 2 millones destinados al fomento de la capacidad institucional del ADBL y los asociados del programa”.

Página 12, párrafo 43

El párrafo debe decir:

“El ADBL será el organismo principal del programa y el cofinanciador, y rendirá cuentas al comité directivo del programa, presidido por el Ministerio de Finanzas. Asimismo, dirigirá la ejecución de ~~todos los componentes~~ **1 y 2. El Ministerio de Ordenación de Tierras, Agricultura y Cooperativas del Estado 5 dirigirá la**

**ejecución del componente 3. El asociado en la ejecución del componente 1** Heifer coordinará la red de organizaciones no gubernamentales (ONG) locales a fin de llevar a cabo las actividades relacionadas con los agricultores. La unidad del ADBL especialmente dedicada a la gestión del programa se encargará de todos los aspectos de la gestión del programa en nombre del organismo principal. **El Ministerio de Ordenación de Tierras, Agricultura y Cooperativas del Estado 5 creará una unidad de ejecución del programa para administrar el componente 3, la que rendirá cuentas a la Secretaria de dicho ministerio”.**

Página 12, párrafo 44

El párrafo debe decir:

“Los gobiernos estatales y municipales colaborarán estrechamente a través de los **comités de coordinación estatales y locales, como participantes** de las plataformas de múltiples partes interesadas y, en el marco del componente 3, en calidad de **responsables del componente y** encargados de la ejecución y cofinanciadores de los subprogramas. Se establecerá un ~~foro~~ **comité** de coordinación a escala estatal y ~~municipal~~ **local**. El VITA permitirá fomentar la capacidad de los gobiernos estatal y local en materia de enfoques programáticos”.

Página 12, párrafo 46

El párrafo debe decir:

“Gestión financiera. La Unidad de Gestión del Programa dependerá del Director del Programa y rendirá cuentas al comité directivo del programa en relación con la gestión financiera general, las solicitudes de retiro de fondos, la presentación de informes financieros y los requisitos de cumplimiento para la auditoría interna y externa. **El Ministerio de Ordenación de Tierras, Agricultura y Cooperativas del Estado 5 utilizará el sistema de gestión financiera público para presentar los informes financieros del componente 3, auditados por la Oficina del Auditor General de Nepal. Además, proporcionará un informe financiero periódico y un informe financiero auditado a ADBL.** El riesgo intrínseco de gestión financiera es sustancial, principalmente debido a que se trata del primer programa del FIDA ejecutado por el ADBL **desde la década de los ochenta.** ~~Heifer-~~**El asociado en la ejecución previsto para el componente 1** tiene experiencia en la ejecución del Proyecto de Mejoramiento de Semillas para los Agricultores, financiado por el FIDA. Los riesgos se reducirían a moderados con las medidas de mitigación”.

Página 12, párrafo 49

El párrafo debe decir:

“El sistema de seguimiento y evaluación estará en consonancia con el Sistema de Gestión de los Resultados Operacionales del FIDA y un marco de indicadores básicos, y con los sistemas propios del ADBL. El ADBL y **los asociados en la ejecución** ~~Heifer~~ contribuirán al sistema unitario de seguimiento y evaluación del VITA. Se realizará un estudio de referencia al inicio del programa con una muestra representativa de beneficiarios en cada lugar, que se repetirá a medio plazo y a la finalización. Se organizará un estudio anual de seguimiento de grupos para evaluar periódicamente los resultados de cada grupo”.

Página 13, párrafo 54

El párrafo debe suprimirse:

~~Se han concedido USD 500 000 en concepto de financiación retroactiva para cubrir los gastos en que se haya incurrido entre febrero de 2020 y la entrada en vigor del convenio de financiación. La financiación retroactiva deberá utilizarse para: la contratación y capacitación de personal, la adquisición del equipo necesario para la oficina del programa, la realización de estudios de referencia y el establecimiento de un sistema informático de información para la gestión y cualesquiera otras actividades destinadas a la preparación del programa. Estos gastos se reembolsarían previa presentación de una solicitud específica de retiro de fondos, siempre y cuando se hayan cumplido las condiciones previas de la primera solicitud de retiro de fondos.~~

Página 13, párrafo 55

La primera frase debe decir:

“La supervisión estará dirigida por el FIDA, que organizará misiones anuales conjuntas con el Gobierno de Nepal y Heifer **los asociados en la ejecución**”.

Apéndice III. Gestión Integrada del Riesgo en los Proyectos detallado (nota: no se realizaron cambios a la calificación del riesgo residual / inherente).

#### Implementation Arrangement

##### Risk:

Inherent institutional capacity risks are high in Nepal, as evident in the recent country programme performance. If not addressed both in design and implementation, these create significant risks of substantial delays in programme delivery.

##### Mitigations:

Substantial measures have been incorporated into the design to mitigate these, but the effectiveness of these measure must be continuously monitored by GON and IFAD, especially in the early years of implementation, with close implementation support. Mitigation is via the planned programme implementation arrangements and choice of partners by involving ADBL and Heifer as lead partners, as well as by creating State Programme Coordination **Committees** ~~Forums~~ and Municipal Coordination **Committees** ~~Forum~~ in **with** each state and ~~municipality~~ local government to coordinate among stakeholders. The programme adopts a simple implementation structure, with one LPA overseeing all components **1 and 2 and a single MOLMAC implementing component 3**. The choice of ADBL as the LPA reduces capacity risks due to its large and capable agri-business staff, with almost 500 staff with both an agricultural and finance background and a focus on agriculture as a business. In addition, in Nepal, the existence of substantial experience and domestic cadres familiar with the specific approaches should further reduce the start-up and operational risks if ADBL can draw on this practical experience and capacity. The implementation partnership with Heifer will bring valuable additional capacity, especially on market-oriented socio-economic mobilization and producer group development. Internally, ADBL currently have a strong senior management team under a recently appointed CEO which should provide stability during the critical first 3 years as will mainstreaming VITA in ADBL structures. This senior management team has been closely involved in all aspects of VITA design. In addition, there are around US\$2 million of institutional capacity-building programmes planned for ADBL and programme partners across the three Components.

##### Risk:

Specific capacity risks within ADBL **and implementing partners** are into two areas:

- Component 2: The programme requires the upgrading of systems and processes required for ADBL's operational capacity to cost-effectively extend its coverage and outreach to larger numbers of small-scale producer in more remote areas. The risks here could be substantial if there are large delays in upgrading the required systems and processes, as without these systems it will be difficult for the ADBL branches to adequately serve the required numbers of programme beneficiaries.
- Component 3, **State 5 MOLMAC has untested capacity for implementing ODA-funded agricultural value chain infrastructure projects** ~~ADBL itself does not have in-house experience of administering an infrastructure finance facility, though there is available capacity in the market in Nepal.~~

##### Mitigations:

Component 2: Mitigation for delays in the upgrading of ADBL systems and processes is through the early commencement of such upgrading plans, prior to programme effectiveness –as they also form part of ADBL's own strategic development plans. VITA includes a substantial capacity-building programme of around \$1.5 million in Sub-component 2.2 to address these and other risks. In addition, IFAD ~~is expected to approve~~ **approved** an Rural Poor Stimulus Facility in Q3 2020 to accelerate this

upgrading activity –both for automatic loan processing and the development and deployment of a Kishan Card and App.

Component 3 management risk mitigation will be by the ~~PMU~~ **MOLMAC PIU** contracting a small team of infrastructure professionals to manage this facility and close supervision by IFAD of procurement and technical aspects of the Component implementation.

Risk:

Coordination within and between the three tiers of government has emerged as a critical issue across multiple sectors. The risk is that this may create disjointed policies and public investment programmes between the three tiers –with potential gaps, duplications or contradictions. While VITA implementation is not within these three tiers of government, it may be impacted by a lack of coordination within the government itself.

Mitigations:

The choice of ADBL as the LPA substantially reduces the programmes direct exposure to these risks –as it is a parastatal institution with a mandate to work equally with all branches of government. ADBL regional and branch managers have good working relationship with government officials in their area, not least as ADBL has long been an important partner for agriculture development. Heifer also brings strong networks in many locations, especially with municipal governments. Additional mitigation measure for coordination risks include: establishing a State Programme Coordination ~~Forum~~ **Committee** in each state to coordinate among programme stakeholders within the state and similar **local-level Municipality coordination committees** in each municipality; signing MoUs between ADBL and each State and ~~municipal~~ **local** government for collaboration on the programme, setting out expected contributions and roles; routine participation of relevant government staff in the MSPs at corridor and hub level for each commodity, and; providing capacity-building training to state and municipality staff on key programme approaches for inclusive supply chain development to raise understanding.

## Financial Management

### Organization and Staffing

Risk:

- The bank has not implemented the IFAD funded project **since the 1980s**.
- The bank has qualified professional accountants in the Finance and Account Department in the Head Office. Other bank staff in the Head Office, provincial and branch offices have adequate academic qualification and experienced in the maintaining accounts.
- The existing staff of the bank will be deputed for the project and one finance assistant will be recruited for the PMU.
- The existing staff do not have experience on IFAD funded projects but they can be trained for accounting and reporting requirement of the IFAD.
- There are written job description of each accounts staff.
  - **Government partner (MoLMAC) shall be executing agency for component 3 with separate Programme Implementation Unit (PIU)**

Mitigation:

- One finance ~~Officer assistant~~ **Officer** with required qualification for the PMU will be recruited.
- The accounts staff required for the project will be deputed and they will be made accountable for the project with clear written job description and accountability lines.



- Training will be provided to the finance staff to maintain accounts and prepare AWPB, withdrawal application and financial statements as per requirement of IFAD.
  - **Adequate staff with strong capacity and experience shall be recruited for MoLMA PIU**
- Project implementation manual (PIMs) **for LPA and MoLMAC PIU** will be developed for effective financial management with clear procedures and controls, responsibilities of the project finance staff.

#### Funds Flow/Disbursement Arrangements

##### Risk:

- ADBL has implemented one ADB funded project having imprest fund but does not have **current** experience in preparing withdrawal application.
- Foreign currency exchange risk is borne by the government.
- The ADBL does not value and account counterpart funds.
- The ADBL did not have experience in implementing such projects as it provides loan to the borrower for their projects.
  - **Component 3 will be pre-financed by MoLMAC and expenditure shall be claimed to IFAD for reimbursement, submission of withdrawal application shall comply with IFAD disbursement procedures and requirement.**

##### Mitigations:

- The designated bank account **in US\$** will be opened **and maintained in NRB** for the grant ~~in US\$~~. Two separate project accounts for loan and grant will be opened in the ADBL in Nepalese currency. The advance of US\$10 million will be provided for loan to the loan project account and amount as specified will be transferred from designated account to the grant project account.
- The designated bank account and projects bank accounts will be maintained on imprest system.
- The counterpart funds received in cash or kind valued at the prevailing market price will be accounted separately to monitor counterpart funds and project expenditures.
- IFAD loan disbursement handbook and PIM developed for the project specify disbursement procedure, requirement and interval of submission of WA.
- Training will be imparted to finance on disbursement procedures **for ADBL and Implementing Partners**

#### Accounting and Financial reporting

##### Risk:

##### Accounting Systems, Policies & Procedures

- There are no accounting field in the chart of accounts for components, disbursement categories, and sources of funds.
- There is no accounting manual there are Payment Procedures and Financial Administration Bylaws for financial management.
- All invoices and supporting documents are not defaced with PAID stamp in few offices.
- There is no separate fixed assets accounting system. The fixed assets register is maintained in excel spreadsheet up to date and tallied with the fixed assets register on annual basis.

- Beneficiaries contribution are not accounted.

#### Reporting and monitoring

- ADBL does not have practice of reporting expenses based on categories, components and funding sources.
- The financial statements are not generated in the required format by the software.
- **Consolidation of financial reports from Implementing Partner might cause delay in submission of periodical financial report to IFAD**

#### Mitigations:

- The existing chart of accounts will be customized to record components, disbursement categories, and sources of funds.
- The policy of accounting counterpart funds received in cash and kind will be developed to report total cost of each project activity and total project expenses.
- Training will be provided to the project staff **and Implementing Partner** in project accounting policies and procedures.
- PIMs will specify detail reporting and monitoring requirements and templates for preparing financial statements in the format consistent with IFAD reporting requirements.
- Accounting fields will be incorporated in the existing chart of account to report expenses based on components, disbursement categories, and sources of funds.
- PMU staff **and Implementing Partners** are to be trained for financial monitoring and oversight on implementing agencies.

#### External Audit

##### Risk:

- Independent Chartered Accountant firms recommended by the Office of the Auditor General (OAG) and appointed by the annual general meeting (AGM) conduct audit of the ADBL. **Component 3 will be separately audited by the Auditor General. Independent Charter Accountant will audit component 1 and 2 and issue the Consolidated Financial Report for all components (including component 3).**
- Audit of the ADBL is being conducted within 6 months but the AGM used to be held after 6 months.
- The audit reports were qualified for unreconciled amounts in inter-branch account.
- The auditors have issued disclaimer of opinion due to non-compliance with all provision of the Nepal financial reporting Standards in FY 2015/16 and 2016/17.

##### Mitigation:

- A Chartered Accountant firms appointed for the ADBL will be hired for the project to conduct external audit.
  - **Auditor General will conduct the Audit for component 3 as regulated by Nepal Audit regulation for Public sector.**
- Specific requirement of IFAD will be communicated to external auditors to deliver adequate audit report.
- Conduct audits for submission of audit report to IFAD within 6 months after the end of each fiscal year.
- Implementation of auditor's recommendations.