



FIDA
FONDO INTERNACIONAL DE DESARROLLO AGRÍCOLA

Junta Ejecutiva – 75º período de sesiones

Roma, 22 y 23 de abril de 2002

INFORME Y RECOMENDACIÓN DEL PRESIDENTE

A LA JUNTA EJECUTIVA SOBRE UNA PROPUESTA DE PRÉSTAMO A LA

REPÚBLICA ÁRABE DE EGIPTO

PARA EL

PROYECTO DE DESARROLLO RURAL DE NUBARIA OCCIDENTAL

ÍNDICE

EQUIVALENCIAS MONETARIAS	iii
PESOS Y MEDIDAS	iii
ABREVIATURAS Y SIGLAS	iii
MAPA DE LA ZONA DEL PROYECTO	v
RESUMEN DEL PRÉSTAMO	vi
SINOPSIS DEL PROYECTO	vii
PARTE I – LA ECONOMÍA, EL CONTEXTO SECTORIAL Y LA ESTRATEGIA DEL FIDA	1
A. La economía y el sector agrícola	1
B. Enseñanzas extraídas de la experiencia anterior del FIDA	3
C. Estrategia de colaboración del FIDA con Egipto	3
PARTE II – EL PROYECTO	5
A. Zona del proyecto y grupo-objetivo	5
B. Objetivos y alcance	5
C. Componentes	6
D. Costos y financiación	7
E. Adquisiciones, desembolsos, cuentas y auditoría	10
F. Organización y administración	11
G. Justificación económica	12
H. Riesgos	13
I. Impacto ambiental	13
J. Aspectos innovadores	13
PARTE III – INSTRUMENTOS Y FACULTADES JURÍDICOS	13
PARTE IV – RECOMENDACIÓN	14
 ANEXO	
RESUMEN DE LAS GARANTÍAS SUPLEMENTARIAS IMPORTANTES INCLUIDAS EN EL CONVENIO DE PRÉSTAMO NEGOCIADO	 15



APÉNDICES

	Página
I. COUNTRY DATA (DATOS SOBRE EL PAÍS)	1
II. PREVIOUS IFAD FINANCING (FINANCIACIÓN ANTERIOR DEL FIDA)	2
III. LOGICAL FRAMEWORK (MARCO LÓGICO)	3
IV. QUANTITATIVE INPUTS, TARGETS AND KEY PROJECT FACTORS (INSUMOS CUANTITATIVOS, METAS Y PRINCIPALES ELEMENTOS DEL PROYECTO)	5
V. SUMMARY COST AND FINANCING TABLES (CUADROS RESUMIDOS DE LOS COSTOS Y LA FINANCIACIÓN)	6
VI. ORGANIZATION AND MANAGEMENT (ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN)	7
VII. FINANCIAL AND ECONOMIC ANALYSIS (ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO)	13

EQUIVALENCIAS MONETARIAS

Unidad monetaria	=	Libra egipcia (EGP)
USD 1	=	EGP 4,25
EGP 1	=	USD 0,24

PESOS Y MEDIDAS

1 kilogramo (kg)	=	2,204 libras
1 000 kg	=	1 tonelada (t)
1 kilómetro (km)	=	0,62 millas
1 metro (m)	=	1,09 yardas
1 metro cuadrado (m ²)	=	10,76 pies cuadrados
1 acre (ac)	=	0,405 hectáreas (ha)
1 hectárea (ha)	=	2,47 acres
1 feddan (fd)	=	0,42 hectáreas
1 hectárea	=	2,38 feddans

ABREVIATURAS Y SIGLAS

FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación
MART	Ministerio de Agricultura y Recuperación de Tierras
ONG	Organización no gubernamental
OSP	Oficina de Servicios para Proyectos de las Naciones Unidas
PICD	Programa Italiano de Canje de la Deuda
PTPA	Plan de trabajo y presupuesto anuales
UAP	Unidad de administración del proyecto

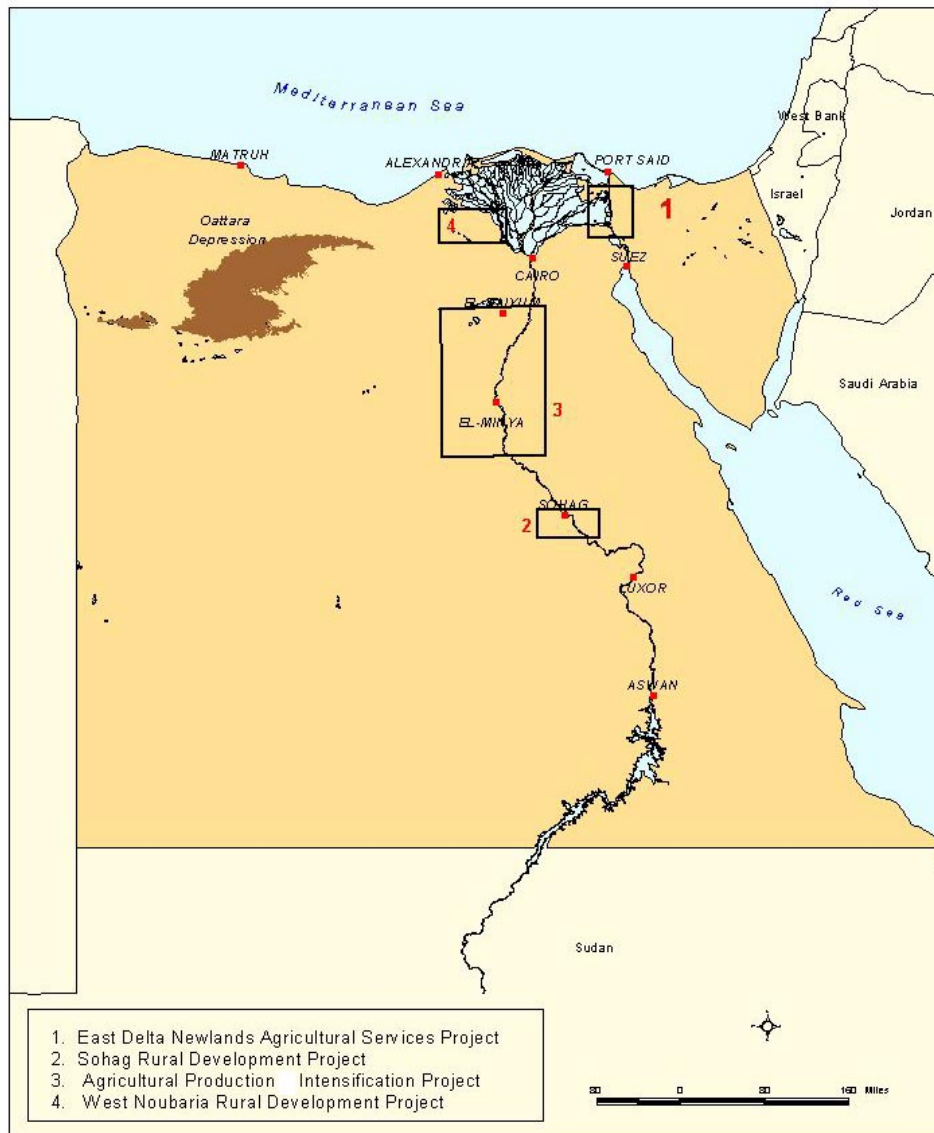
GOBIERNO DE LA REPÚBLICA ÁRABE DE EGIPTO

Ejercicio fiscal

1° julio – 30 junio



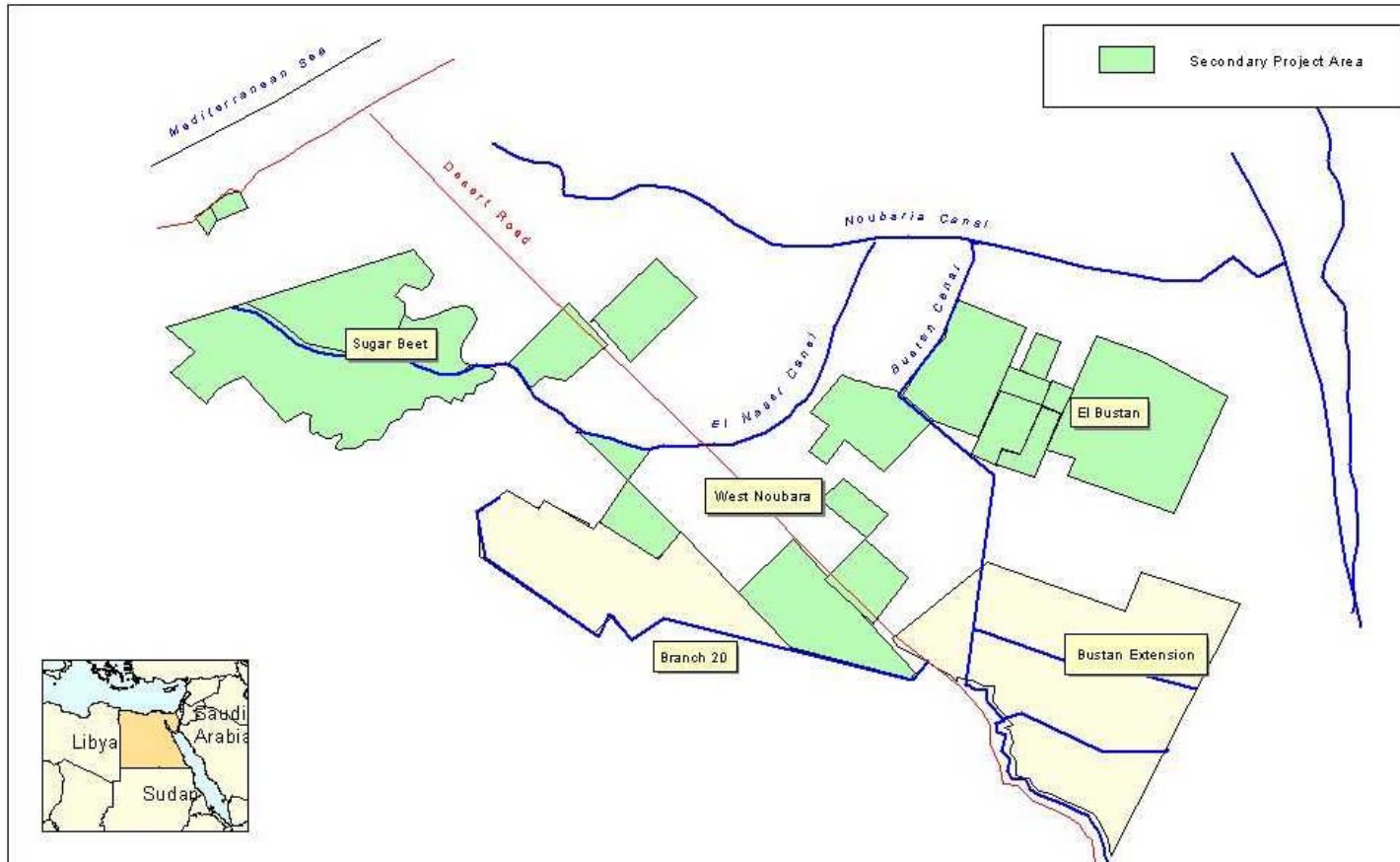
OPERACIONES DEL FIDA EN CURSO EN EGIPTO



Fuente: FIDA.

Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él, ni acerca de las autoridades competentes.

MAPA DE LA ZONA DEL PROYECTO



Fuente: FIDA.

Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él, ni acerca de las autoridades competentes.



REPÚBLICA ÁRABE DE EGIPTO

PROYECTO DE DESARROLLO RURAL DE NUBARIA OCCIDENTAL

RESUMEN DEL PRÉSTAMO

INSTITUCIÓN INICIADORA:	FIDA
PRESTATARIO:	República Árabe de Egipto
ORGANISMO DE EJECUCIÓN:	Ministerio de Agricultura y Recuperación de Tierras (MART)
COSTO TOTAL DEL PROYECTO:	USD 54,75 millones
CUANTÍA DEL PRÉSTAMO DEL FIDA:	DEG 14,6 millones (equivalentes a USD 18,48 millones, aproximadamente)
CONDICIONES DEL PRÉSTAMO DEL FIDA:	Plazo de 20 años, incluido un período de gracia de cinco, con un tipo de interés equivalente al 50% del tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada año.
COFINANCIADORES:	Programa Italiano de Canje de la Deuda (PICD) Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO)
CUANTÍA DE LA COFINANCIACIÓN:	PICD: USD 30,13 millones FAO: USD 400 000 (mediante un programa de cooperación técnica)
CONTRIBUCIÓN DEL PRESTATARIO:	USD 5,54 millones
CONTRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIARIOS:	USD 200 000
INSTITUCIÓN EVALUADORA:	FIDA
INSTITUCIÓN COOPERANTE:	Oficina de Servicios para Proyectos de las Naciones Unidas (OSP)

SINOPSIS DEL PROYECTO

¿Quiénes son los beneficiarios? El grupo-objetivo primario del proyecto abarca unas 16 780 familias de pequeños agricultores. Se trata de antiguos arrendatarios de “tierras viejas” a quienes se privó de sus derechos de arrendamiento y a los que, como compensación, se les han entregado fincas de 1 ha de superficie en tierras ganadas recientemente al desierto, las llamadas “tierras nuevas”. Un grupo-objetivo secundario abarca unas 19 400 familias, integradas por pequeños agricultores y jóvenes desempleados, asentados antes de 1996 en fincas de 2 ha de superficie en tierras ganadas al desierto.

¿Cuál es la causa de su pobreza? Los pequeños agricultores y los desempleados asentados en las tierras nuevas son las categorías sociales seleccionadas debido a que se trata de pobres sin tierra que llegan con su pobreza a las zonas de asentamiento. El grupo-objetivo primario es pobre porque está integrado por personas a las que se les ha privado de sus anteriores medios de subsistencia, que han tenido que desprenderse tanto de su ganado como de otros bienes y para quienes la transformación supone costos adicionales. En algunos casos, esas personas han tenido que separarse de sus familias y durante el período de asentamiento deben mantener dos hogares. En los casos más graves, las familias de los colonos se encuentran inicialmente en una situación que raya en la miseria. Además, estos colonos tienen graves problemas de vivienda y los servicios sociales básicos de que disponen son muy rudimentarios, en particular en materia de salud y educación. Los miembros del grupo-objetivo secundario son pobres porque se trata de personas relativamente jóvenes que llegan a la edad adulta sin haber tenido prácticamente acceso a empleo, ingresos o experiencia agrícola. La gravedad de la pobreza de estas personas tiende a reducirse a medida que aumenta la productividad agrícola, que se consolida el desarrollo económico y que se crean puestos de trabajo en las aldeas cuyo establecimiento es más antiguo. Sin embargo, diversas limitaciones, como el reducido tamaño de las explotaciones, el bajo potencial inicial de producción de las tierras, la falta de conocimientos sobre tecnologías agrícolas en tierras ganadas al desierto, los altos costos de explotación y subsistencia, los problemas que plantea la comercialización de la producción, la falta o insuficiencia de servicios sociales y de crédito, son factores que, al combinarse, perpetúan y agudizan la pobreza en las tierras nuevas.

¿Qué hará por ellos el proyecto? En la zona principal de ejecución, el proyecto mejorará la vivienda y los servicios sociales y proporcionará a los colonos de las tierras viejas, que no están familiarizados con la agricultura en tierras ganadas al desierto, valiosas tecnologías desarrolladas y adaptadas durante los 50 últimos años en el marco del sistema de investigación agrícola de Egipto. Tanto en la zona principal como en la zona secundaria, el proyecto apoyará la adopción de mejores prácticas de utilización del agua en las explotaciones. Se alentará el desarrollo de pequeñas y medianas empresas de producción y comercialización de productos agrícolas, así como de los múltiples servicios e instalaciones comerciales necesarios para asegurar la viabilidad y la gestión autónoma de las nuevas comunidades. Se llevarán a cabo actividades de extensión e información en materia de comercialización y se introducirán algunas mejoras en la infraestructura para la comercialización. Si bien se facilitará el desarrollo a largo plazo de un sistema financiero viable, también se atenderá a las necesidades inmediatas para el fomento de la producción agrícola y se proporcionará financiación para el desarrollo de pequeñas y medianas empresas.

¿Cómo participan los beneficiarios en el proyecto? Las comunidades recibirán asistencia para utilizar la metodología Shorouk a fin de definir sus necesidades y prioridades en materia de inversión social y actividades generadoras de ingreso, asegurando al mismo tiempo su participación tanto en la puesta en marcha como en el funcionamiento y el mantenimiento de los servicios de que deseen disponer. Se prestará apoyo a las asociaciones comunitarias mediante actividades de animación y capacitación a fin de que puedan organizarse e interactuar con otros proveedores de servicios rurales de financiación y comercialización para atender a los intereses de sus miembros.



Dimensión del proyecto y cofinanciación. El costo total de este proyecto de siete años de duración se estima en USD 54,75 millones (EGP 243,16 millones). El costo básico será de USD 51,35 millones, con unas reservas para imprevistos de orden físico y por alza de los precios de USD 1,13 millones y USD 2,27 millones, respectivamente. La financiación del FIDA ascenderá a USD 18,48 millones, que representan el 33,8% del costo total de proyecto. El Programa Italiano de Canje de la Deuda (PICD) aportará USD 30,13 millones (55%). El aporte de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) será de USD 400 000 (0,7%) y consistirá en la prestación de asistencia técnica. La contribución del Programa Mundial de Alimentos (PMA) consistirá en el desarrollo y la gestión del sistema de distribución de raciones de alimentos. El Gobierno aportará USD 5,54 millones (10,1%) y la contribución de los beneficiarios ascenderá a USD 200 000, que representan el 0,4% del costo total del proyecto.

**INFORME Y RECOMENDACIÓN DEL PRESIDENTE DEL FIDA A LA
JUNTA EJECUTIVA SOBRE UNA PROPUESTA DE PRÉSTAMO A LA
REPÚBLICA ÁRABE DE EGIPTO
PARA EL
PROYECTO DE DESARROLLO RURAL DE NUBARIA OCCIDENTAL**

Someto el siguiente Informe y Recomendación sobre una propuesta de préstamo a la República Árabe de Egipto, por la cantidad de DEG 14,6 millones (equivalentes a USD 18,48 millones, aproximadamente), en condiciones intermedias, para ayudar a financiar el Proyecto de Desarrollo Rural de Nubaria Occidental. El préstamo tendrá un plazo de 20 años, incluido un período de gracia de cinco, con un tipo de interés equivalente al 50% del tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada año, y será administrado por la Oficina de Servicios para Proyectos de las Naciones Unidas (OSP) en calidad de institución cooperante del FIDA.

**PARTE I – LA ECONOMÍA, EL CONTEXTO SECTORIAL Y
LA ESTRATEGIA DEL FIDA¹**

A. La economía y el sector agrícola

1. Egipto es el país más poblado del Cercano Oriente y su economía es la segunda en importancia de esa región. Según las estimaciones del censo de 2000, el país tenía unos 65 millones de habitantes. El 95% de la población reside en apenas el 4% del territorio. La tasa anual de crecimiento demográfico ha ido disminuyendo durante los últimos años y actualmente se sitúa por debajo del 2%.
2. A mediados del decenio de 1980, el Gobierno de Egipto puso en marcha diversas reformas encaminadas a transformar una economía muy similar a un sistema de planificación centralizada en una economía abierta y orientada al mercado. Los efectos de la aplicación progresiva de una combinación apropiada de medidas de política fiscal y monetaria empezaron a percibirse en diversas actividades del Gobierno. En 1999, el déficit presupuestario se situó en el 4% del PIB: si no hubiese sido por la caída de los precios del petróleo y la baja repentina de los ingresos generados por el turismo, el déficit no habría superado el 1% del PIB. Si bien el Gobierno ha revisado las estimaciones de la tasa de crecimiento del PIB real para 1996-2000, que ahora cifra en el 5%, este porcentaje sigue representando un incremento considerable con respecto al 2% registrado en 1994. Las proyecciones para el período comprendido entre 2001 y 2005 sitúan la tasa de crecimiento del PIB en un 6%, aproximadamente. El PIB per cápita aumentó de USD 1 050 en 1994-1995 a USD 1 500, aproximadamente, en 2000.
3. La tasa de inflación, calculada sobre la base del índice de precios al consumidor, se redujo del 16% en 1995 al 3% en 2000. Según las estimaciones del Banco Central, en 1999-2000 los ingresos de exportación ascendieron a USD 6 400 millones, mientras que el valor de las importaciones fue de USD 17 900 millones y el déficit general por cuenta corriente se situó en USD 1 200 millones. La reserva de divisas de Egipto, que se estima en USD 14 000 millones, es suficiente y su deuda externa total asciende a USD 32 000 millones, aproximadamente (datos de 1999). Según el Banco Central, la población activa asciende a unos 18 millones de personas, de las cuales el 8% están desempleadas.

¹ Para más información, véase el apéndice I.

4. La agricultura es el elemento fundamental del tejido social de Egipto y la principal fuente de medios de subsistencia para las familias rurales. En 1998-1999, pese a la aceleración del crecimiento en otros sectores de la economía, la agricultura representó el 17% del PIB, el 29% del empleo total y el 20% del valor de las exportaciones de productos básicos, principalmente algodón, arroz, patatas y frutas. Durante los últimos dos decenios, se han logrado resultados muy satisfactorios en la aplicación de diversos instrumentos normativos fundamentales que abarcaron, entre otras medidas, la liberalización de los precios de los insumos y productos y la supresión del anterior sistema de utilización de las tierras, impuesto por el Gobierno, así como disposiciones encaminadas expresamente a aumentar la productividad de los factores de producción. La tasa media de crecimiento anual de la producción agrícola aumentó del 2,8% en el decenio de 1980 al 3% en el de 1990. Entre 1995 y 2000, el PIB agrícola registró un crecimiento constante del 8% anual, aproximadamente. En la actualidad, la superficie cultivada per cápita ronda los 0,13 feddans (fd) (0,005 ha), una de las tasas más bajas del mundo.

5. Las condiciones para la agricultura son excepcionales, cuando no únicas en el mundo. La escasez de precipitaciones se ve compensada por el enorme caudal del Nilo (unos 55 000 millones de m³ al año). La tierra cultivable (8 millones de feddans) sólo representa el 3% del territorio nacional. Aproximadamente el 70% de las tierras cultivables consisten en “tierras viejas” del valle y del delta, mientras que el 30% corresponde a tierras ganadas al desierto (“tierras nuevas”). En el país predominan los sistemas de riego por inundación. La presión sobre las tierras es muy alta y en la mayoría de las zonas la superficie media de las explotaciones es inferior a 2 fd (0,84 ha). Durante los últimos 50 años la superficie de tierra cultivada per cápita ha disminuido de 0,3 fd a 0,13 fd. Las fincas cultivadas son pequeñas y su número asciende a unos 3,5 millones. La superficie del 50% de las fincas es inferior o igual a 1 fd y el 84% de los agricultores sólo posee el 50% de la superficie cultivada. Las fincas de propiedad privada representan más del 65% del total de la superficie cultivada. Como consecuencia de los cambios introducidos en 1992 y 1998 en la legislación relativa a los regímenes de propiedad y arrendamiento, los propietarios de tierras tienen plenos derechos para rescindir los contratos de arrendamiento y aparcería. A raíz de estas medidas se produjo el desplazamiento de muchas familias rurales, las cuales representan actualmente una categoría importante de colonos asentados en tierras nuevas, incluida la zona de intervención del proyecto propuesto.

6. La incorporación de las tierras nuevas ha incrementado la superficie total de tierras cultivables en unos 2,5 millones de fd. La productividad agrícola en las tierras nuevas recuperadas desde el decenio de 1970 ha aumentado lentamente debido al pequeño tamaño de las explotaciones y es probable que transcurra mucho tiempo hasta que alcance niveles de productividad equivalentes a los de los suelos limosos del valle y el delta del Nilo. Los rendimientos son considerablemente inferiores a los de las tierras viejas y las condiciones económicas de la agricultura son menos favorables. A nivel nacional, el rendimiento de los cultivos ha aumentado de forma constante desde 1987, con una tasa media del 2% anual, en particular en el caso del trigo, maíz, caña de azúcar y legumbres y hortalizas; estos resultados se han logrado mediante la introducción de mejoras en la ordenación y el drenaje de las aguas, la disponibilidad de variedades nuevas y de mayor rendimiento, así como una utilización más intensiva de los insumos. En el plano nacional, los rendimientos se sitúan entre los más altos del mundo. La intensidad de los cultivos es muy elevada: del 180% aproximadamente en todo el país, hasta del 230% en las tierras viejas y por encima del 150% en las tierras nuevas.

7. La producción ganadera es parte integrante del sistema agrícola típico de Egipto y complementa la producción de cultivos, además de contribuir directamente a los ingresos agrícolas y a la seguridad alimentaria de las familias. A diferencia del incremento logrado en la producción de cultivos, durante unos años el subsector ganadero tuvo una evolución menos positiva a raíz de la supresión del apoyo gubernamental, el cual había abarcado tanto el suministro de subvenciones para la adquisición de forraje como el establecimiento de restricciones a la importación e incentivos para los proyectos. En la actualidad, este subsector está recuperando impulso y rentabilidad.

B. Enseñanzas extraídas de la experiencia anterior del FIDA²

8. Las principales enseñanzas extraídas de las operaciones del FIDA durante los dos últimos decenios pueden resumirse de la siguiente manera:

- a) **Complejidad de los proyectos.** Habida cuenta de las limitaciones impuestas por los sistemas burocráticos y de las dificultades de coordinación entre los distintos ministerios y organismos, el diseño de los proyectos debe ser sencillo y sus objetivos han de formularse con claridad; también es menester asegurar la eficiencia en la determinación de los grupos-objetivo, la orientación geográfica y la definición de los procedimientos y funciones en materia de ejecución.
- b) **Ordenación participativa del riego.** Los agricultores saben que un abastecimiento de agua fiable y duradero es el principal factor de éxito en la agricultura y reconocen cada vez más que las asociaciones de regantes son fundamentales y pueden desempeñar un papel efectivo tanto en la defensa de los derechos de sus miembros como en la ordenación del riego. Es preciso que los proyectos aprovechen las posibilidades de las asociaciones de regantes y de grupos participativos similares para potenciar la capacidad de acción de los agricultores y participar en la ejecución de los proyectos.
- c) **Crédito.** Los proyectos pueden desempeñar una función catalizadora e innovadora en el suministro de crédito. Es necesario que la participación de las instituciones financieras y los intermediarios financieros se efectúe en el marco de unas condiciones que les permitan asumir compromisos sinceros y a largo plazo. Los contratos han de ser firmes y prever suficientes remuneraciones financieras en las iniciativas que se lleven a cabo en el futuro con la participación de instituciones crediticias.
- d) **Género y desarrollo.** Habida cuenta de la sensibilidad cultural de las comunidades de las tierras nuevas, la prestación de servicios tanto de extensión y capacitación como de otra índole debe efectuarse con la flexibilidad suficiente para que las mujeres puedan beneficiarse realmente de ellos y participar en las actividades de los proyectos, ya sea en grupos mixtos o en grupos integrados únicamente por mujeres, en consonancia con las condiciones y creencias locales.
- e) **Enfoque diversificado.** Es probable que las actividades agrícolas no basten para asegurar unos ingresos familiares suficientes e impulsar un desarrollo económico más amplio en las zonas de asentamiento. Es preciso alentar el desarrollo de empresas y servicios no agrícolas, los cuales, además de ampliar el sector empresarial, pueden incrementar las posibilidades de empleo y contribuir a reducir los problemas de comercialización.

C. Estrategia de colaboración del FIDA con Egipto

9. **Política de erradicación de la pobreza en Egipto.** Aplicando umbrales de pobreza de referencia de EGP 260 y EGP 203 por familia y por mes para las zonas urbanas y rurales, respectivamente, en 1998 se estimó que el 27% de la población, casi 16 millones de personas, vivían en situación de pobreza. Aproximadamente dos terceras partes de la población pobre (y tres cuartas partes de la población extremadamente pobre) viven en zonas rurales. Con arreglo al índice de

² Para más información véase el apéndice II.



recuento del *Informe sobre Desarrollo Humano: Egipto*, la incidencia de la pobreza en 1995-1996 se estimó en el 34 % en las gobernaciones urbanas, mientras que en las rurales variaba entre el 48% en el Bajo Egipto y el 60% en el Alto Egipto. Se estima que la pobreza es mucho más grave en las zonas rurales del alto Egipto.

10. En un estudio reciente, titulado “*Egyptian Participatory Poverty Assessment*” (Evaluación participativa de la pobreza en Egipto) y realizado conjuntamente por el *Egyptian Social Fund for Development* (Fondo Social Egipcio para el Desarrollo) y el Departamento de Desarrollo Internacional (Reino Unido), que es el estudio más reciente sobre esta cuestión, se indica que, según los propios pobres, el fenómeno de la pobreza no se limita a la mera falta de recursos financieros: también abarca la condición social, el control de bienes como la tierra y el acceso a la vivienda, la salud y la educación, así como la capacidad de lograr unos medios de subsistencia seguros. La población pobre de Egipto considera que la pobreza es un fenómeno que tiende a perpetuarse.

11. Además, la pobreza en Egipto (al igual que en muchas otras zonas del Cercano Oriente y África del Norte) es inversamente proporcional al tamaño de las fincas y directamente proporcional al de las familias, así como a la tasa de dependencia (por ejemplo, de niños o de personas de edad en las familias) y al nivel de empleo. Los trabajadores asalariados y los que no se dedican a la producción de cultivos son mucho más pobres que los agricultores o cultivadores. La pobreza es mucho mayor en los hogares encabezados por mujeres, que representan el 20% aproximadamente de los hogares; por lo general, sus ingresos sólo corresponden a la mitad de los hogares encabezados por hombres.

12. Como se determinó en la última reunión del grupo consultivo sobre Egipto (4 a 6 de febrero de 2002), es muy probable que puedan lograrse los objetivos internacionales en materia de desarrollo para 2015. Sin embargo, será preciso prestar especial atención a dos aspectos: a) la reducción a la mitad del número de niños malnutridos; y b) la promoción de la igualdad entre los sexos y de la autonomía de la mujer.

13. El objetivo más amplio del Gobierno, formulado en el plan de 20 años para el período comprendido entre 1997 y 2017, consiste en lograr que la tasa de crecimiento, impulsada por el sector privado, se sitúe entre el 7% y el 7,5%, lo cual creará oportunidades de empleo sostenibles y reducirá la incidencia de la pobreza.

14. **Actividades de erradicación de la pobreza de otros donantes importantes.** El objetivo de la estrategia del Gobierno Italiano con respecto al uso de los fondos del Programa Italiano de Canje de la Deuda (PICD) consiste, al parecer, en complementar y apoyar las actividades emprendidas por el Gobierno de Egipto para lograr los objetivos del plan de 20 años. La principal preocupación de la *Cooperazione Italiana* es velar por que los proyectos aprobados para su financiación mediante el canje de la deuda sean equilibrados con respecto a la localización y la cuantía de su financiación y se justifiquen como instrumentos idóneos para contribuir a reducir la pobreza, aumentar la seguridad alimentaria y promover el desarrollo social.

15. **Estrategia del FIDA en Egipto.** En el Documento sobre Oportunidades Estratégicas de noviembre de 2000 (que se presentará conjuntamente con el presente informe) se ha establecido la nueva estrategia del Fondo, que procura crear una sinergia entre la función específica del FIDA y el marco nacional de planificación y ejecución elaborado por el Gobierno de Egipto para reducir la pobreza rural y promover el progreso social. Éste es el criterio aplicado para diseñar el proyecto propuesto, que aprovechará los logros alcanzados consolidando los resultados positivos y afrontando las deficiencias y limitaciones del proyecto anterior. Durante la ejecución de ese proyecto se lograron mejoras en el sector social, las cuales, conjuntamente con inversiones en bienes y empresas de producción, tuvieron efectos claramente positivos en las condiciones de vida de los colonos en general y de las mujeres en particular. Además, al mejorar considerablemente la calidad de vida se añadió valor al incremento de la producción agrícola, se ampliaron las posibilidades de establecer

asentamientos permanentes y se creó una dinámica genuina para lograr un desarrollo sostenible y crear más oportunidades para potenciar la capacidad de acción de la mujer. Entre las deficiencias que han de superarse cabe mencionar la participación limitada y poco visible de los beneficiarios por conducto de organizaciones comunitarias y organizaciones no gubernamentales (ONG), la escasa orientación hacia una diversificación de los ingresos como parte importante de la estrategia del proyecto encaminada a compensar el efecto negativo de los factores de comercialización y crear nuevas oportunidades de acceso a fuentes de ingresos adicionales para las familias, así como la insuficiencia de los esfuerzos desplegados para extraer enseñanzas de las intervenciones en curso de otros donantes y coordinar las actividades con esas intervenciones, entre las que figuran el proyecto de desarrollo y cooperación para la capacitación de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y el Organismo Danés de Desarrollo Internacional (DANIDA) –dirigido principalmente a las mujeres–, el proyecto de desarrollo en el sector alimentario de la Unión Europea y la iniciativa del Gobierno de los Países Bajos para promover la ordenación participativa de los recursos hídricos.

PARTE II – EL PROYECTO

A. Zona del proyecto y grupo-objetivo

16. La zona principal del proyecto abarca unos 56 000 fd (23 520 ha) e incluye dos zonas de tierras recuperadas de El Bustan, 27 810 fd (11 680 ha) y del Ramal 20, 28 190 fd (11 840 ha). Las zonas están situadas a ambos lados de la carretera del desierto que une el Cairo a Alejandría a unos 90 km al sur de esta última ciudad. Se trata de las últimas zonas de tierras nuevas de esta parte de Egipto que se destinarán a la colonización y que antes formaban parte del desierto occidental. Habida cuenta del apoyo permanente que necesitan los colonos de estas zonas, en particular con respecto a la prestación de servicios de crédito, desarrollo empresarial y servicios relacionados con la comercialización, se ha propuesto que en el diseño de las actividades pertinentes de este proyecto también se prevean beneficios para las zonas del proyecto anterior. Por consiguiente, la zona del Proyecto de Servicios Agrícolas en las Tierras Nuevas del Delta Oriental se incluirá como zona secundaria del proyecto propuesto.

17. La población-objetivo de la zona principal del proyecto abarca 16 780 unidades familiares que residen en 19 aldeas. Se trata tanto de agricultores desplazados de tierras viejas (66%) como de nuevos colonos (34%). La población-objetivo de la zona secundaria del proyecto comprende unas 19 400 unidades familiares, a las que pertenece el 82% aproximadamente de jóvenes que estaban desempleados. En consecuencia, la población-objetivo total de las zonas primaria y secundaria abarca unas 36 160 unidades familiares (228 000 personas).

B. Objetivos y alcance³

18. El principal objetivo del proyecto es mejorar los medios de subsistencia de la población-objetivo promoviendo actividades económicas sostenibles y una mayor autonomía de la gestión social. Para lograr este objetivo se fomentará: a) la cohesión social y la conciencia comunitaria en las aldeas; b) el acceso fiable y equitativo a los servicios de apoyo esenciales para lograr un mayor bienestar económico y social; c) la diversificación y rentabilidad de una agricultura basada en la utilización más eficiente del agua; d) el establecimiento de mecanismos autofinanciados para la prestación de servicios de crédito eficientes y accesibles; y e) la diversificación y el fortalecimiento de la economía local para contribuir al progreso económico del país.

³ Para más información véase el apéndice III.

C. Componentes

19. Las inversiones del proyecto se organizarán en torno a cinco componentes principales.
20. **Organización y desarrollo de las comunidades.** Este componente se orientará a fortalecer los fundamentos sociales de los asentamientos de la zona del proyecto, introducir procesos de desarrollo y planificación participativos y fomentar la conciencia comunitaria y la capacidad de gestión autónoma de la población asentada, empleando para ello actividades como la construcción de infraestructura comunitaria. La interacción a nivel comunitario se basará en principios de desarrollo participativo. Se mejorarán las viviendas de bajo costo y se introducirán servicios comunitarios esenciales de alcantarillado y eliminación de desechos. La financiación de otras inversiones en infraestructura social se determinará mediante un proceso de consultas en las aldeas. También se financiará la distribución de raciones de alimentos básicos para unas 5 925 familias asentadas recientemente en la zona del proyecto. Las familias recibirán las raciones durante cuatro años, lo cual contribuirá a reforzar la seguridad de los medios de subsistencia durante el establecimiento de las explotaciones agrícolas.
21. **Operaciones técnicas.** Este componente prevé la creación, en la unidad de administración del proyecto (UAP) y a nivel zonal, de un pequeño equipo de personal especializado para prestar apoyo a una dotación más numerosa de agentes de extensión, tanto hombres como mujeres, que trabajarán en las aldeas. Estos agentes ofrecerán a los pequeños agricultores asesoramiento en materia de producción agrícola y ganadera y también se ocuparán de cuestiones relacionadas con la ordenación de los recursos hídricos. Se concederá especial importancia a la capacitación de los agricultores, así como a la formación del personal técnico. Estas actividades se orientarán al establecimiento de empresas agrícolas viables desde el punto de vista técnico y financiero que utilicen de forma óptima los recursos disponibles y obtengan la máxima rentabilidad general de las inversiones agrícolas. Los programas de trabajo patrocinados por el proyecto se basarán en los resultados de procesos interactivos en las aldeas. Se hará una provisión limitada de fondos para ensayos de adaptación de tecnologías; en función de las necesidades se establecerán contratos para la prestación de servicios técnicos conexos con instituciones de investigación competentes. Se crearán asociaciones de regantes a las que se impartirá capacitación sobre aspectos administrativos y técnicos de la ordenación de los recursos hídricos. La situación del drenaje de los campos en la zona de El Bustan y en el Ramal 20 es motivo de preocupación y el proyecto la abordará al comienzo de su ejecución mediante una donación de cooperación técnica de la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO). Se están tomando disposiciones para establecer un acuerdo de cooperación entre el proyecto y el Programa de ordenación participativa del riego aprobado recientemente por el FIDA y cofinanciado por éste y por Alemania (Centro para la Alimentación, el Desarrollo Rural y el Medio Ambiente de la Fundación Alemana para el Desarrollo Internacional) e Italia (Dirección General de Cooperación para el Desarrollo, Ministerio de Relaciones Exteriores), y de cuya ejecución se encargará el Centro Internacional de Altos Estudios Agronómicos Mediterráneos (CIHEAM).
22. **Apoyo a las operaciones de comercialización.** Este componente se centrará en la comercialización agrícola y su objetivo será incrementar el conocimiento y el acceso de la población-objetivo a información sobre mercados, mejorar el seguimiento y la utilización de información sobre la economía y los mercados agrícolas, facilitar la vinculación de los agricultores con asociados del sector privado en los circuitos de comercialización pertinentes e impartir capacitación al personal sobre el terreno y a los agricultores sobre la importancia de responder a las necesidades del mercado.
23. **Facilitación del crédito y fomento empresarial.** El objetivo de este componente es mejorar el acceso de la población-objetivo al crédito para realizar inversiones en actividades económicas (de carácter tanto agrícola como no agrícola) aumentando la eficiencia del proceso de desembolso de préstamos en el marco de una estructura económicamente viable y de gestión autónoma. Para ello será preciso introducir mejoras en la eficiencia de los prestamistas y los acuerdos de préstamo, así como en

la evaluación y el seguimiento de los préstamos. Se establecerá un fondo rotatorio de crédito; un banco corresponsal, seleccionado mediante un proceso de licitación, se encargará de administrar los desembolsos en nombre del proyecto. Las entradas de ingresos en el fondo serán suficientes para cubrir las necesidades de crédito del proyecto (una vez deducidos los reembolsos), que se estiman en USD 14,08 millones. Al mejorar el acceso al crédito se abrirán más oportunidades para la diversificación de las empresas en las zonas primaria y secundaria del proyecto. Se ofrecerá capacitación para la creación y administración de pequeñas empresas. El crédito se canalizará hacia los beneficiarios del proyecto a través de minoristas de crédito, como ONG, cooperativas y organizaciones de agricultores. Los minoristas de crédito se seleccionarán mediante un proceso de licitación sobre la base de su especialización comercial. En un acuerdo subsidiario establecido entre el Ministerio de Agricultura y Recuperación de Tierras (MART) y el banco corresponsal se detallarán los tipos de interés aplicables a los préstamos y los mecanismos de orientación del crédito, así como las garantías contra el riesgo de incumplimiento.

24. **Administración del proyecto.** Una UAP semiautónoma con sede en la ciudad de Nubaria se encargará de la administración del proyecto. El director del proyecto dependerá del MART por conducto del Viceministro para la Reforma Agraria y se encargará de la administración y las operaciones de los sistemas. Un grupo de servicios de apoyo y un grupo de administración técnica prestarán asistencia al director del proyecto. Las tareas fundamentales de la UAP consistirán en establecer y mantener el sistema de información de gestión necesario para asegurar la buena marcha del proyecto con arreglo a los convenios de préstamo y financiación, así como en evaluar periódicamente el impacto del proyecto en función de los objetivos propuestos.

D. Costos y financiación⁴

25. Se estima que el costo de este proyecto de siete años de duración ascenderá a USD 54,75 millones, de los cuales casi USD 17,98 millones, es decir el 33%, serán divisas. El costo básico total del proyecto es de USD 51,35 millones y las reservas para imprevistos de orden físico y por alza de los precios se han calculado en USD 1,13 millones y USD 2,27 millones respectivamente. Los costos de inversión representan el 84% de los costos básicos. De los USD 8,39 millones destinados a gastos ordinarios básicos, USD 0,38 millones corresponderán al aumento de los gastos que supondrá para el Gobierno seguir prestando servicios esenciales en las comunidades de la zona del proyecto cuando éste haya finalizado.

26. La cuantía de la financiación propuesta del FIDA será de USD 18,48 millones, es decir el 33,8% del costo total del proyecto. La aportación de fondos del PICD ascenderá a USD 30,13 millones, o el 55% del costo total del proyecto. La FAO destinará USD 400 000 (0,7%) para financiar un programa de cooperación técnica para los trabajos preliminares de riego y drenaje durante la fase inicial del proyecto. El Gobierno financiará costos por un valor equivalente a USD 5,54 millones (el 10,1% de los costos totales), aportados principalmente en forma de impuestos y derechos. La contribución de los beneficiarios tendrá un valor equivalente a USD 200 000, es decir, el 0,4% de los costos totales del proyecto, para cubrir los costos de funcionamiento y conservación de la infraestructura y el equipo de riego en las explotaciones. Por su parte, el PMA contribuirá encargándose del establecimiento y funcionamiento del sistema de distribución de raciones de alimentos.

⁴ Para más información véase el apéndice V.

**CUADRO 1: RESUMEN DE LOS COSTOS DEL PROYECTO^a**
(en millones de USD)

	Moneda nacional	Divisas	Total	Porcentaje de divisas	Porcentaje del costo básico
A. Organización y desarrollo de las comunidades					
1. Movilización de las comunidades y desarrollo social	6,48	5,55	12,03	46	23
2. Suministro de alimentos a las familias	1,87	7,48	9,35	80	18
Subtotal	8,35	13,03	21,38	61	42
B. Operaciones técnicas					
1. Producción agrícola	4,2	0,58	4,78	12	9
2. Desarrollo de la ganadería	0,89	0,2	1,08	18	2
3. Ordenación y aprovechamiento de los recursos hídricos	1,54	1,14	2,68	43	5
Subtotal	6,63	1,92	8,54	22	17
C. Operaciones de apoyo a la comercialización	1,46	0,6	2,06	29	4
D. Facilitación del crédito y fomento empresarial					
1. Línea de crédito	14,08	-	14,08	-	27
2. Facilitación del crédito	1,48	0,47	1,95	24	4
3. Fomento empresarial	0,5	0,21	0,71	30	1
Subtotal	16,06	0,69	16,75	4	33
E. Administración del proyecto	1,99	0,63	2,62	24	5
Costos básicos totales	34,49	16,86	51,35	33	100
Imprevistos de orden físico	0,55	0,58	1,13	51	2
Imprevistos por alza de precios	1,73	0,54	2,27	24	4
Costos totales del proyecto	36,77	17,98	54,75	33	107

a La suma de las cantidades puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.



CUADRO 2: PLAN DE FINANCIACIÓN^a
(en millones de USD)

	Gobierno		FIDA		PICD		FAO		Beneficiarios		Total		Divisas	Moneda nal. (excl. impuestos)	Derechos e impuestos
	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%			
A. Organización y desarrollo de las comunidades															
1. Movilización de las comunidades y desarrollo social	0,7	5,2	8,96	65,8	3,94	29	-	-	-	-	13,6	24,8	6,28	6,72	0,61
2. Suministro de alimentos a las familias	0,84	8,9	-	-	8,52	91,1	-	-	-	-	9,35	17,1	7,48	1,87	-
Subtotal	1,54	6,7	8,96	39	12,46	54,3	-	-	-	-	22,96	41,9	13,76	8,59	0,61
B. Operaciones técnicas															
1. Producción agrícola	1,79	33,3	0,63	11,8	2,95	54,9	-	-	-	-	5,36	9,8	0,65	4,59	0,13
2. Desarrollo de la ganadería	0,27	22,1	0,08	6,9	0,86	71	-	-	-	-	1,22	2,2	0,22	0,95	0,05
3. Coordinación y aprovechamiento de los recursos hídricos	0,28	9,5	0,85	28,7	1,24	41,7	0,4	13,4	0,2	6,8	2,98	5,4	1,26	1,57	0,15
Subtotal	2,34	24,5	1,57	16,4	5,05	52,8	0,4	4,2	0,2	2,1	9,56	17,5	2,12	7,10	0,33
C. Operaciones de apoyo a la comercialización	0,4	17,5	-	0,1	1,87	82,4	-	-	-	-	2,27	4,2	0,65	1,55	0,07
D. Facilitación del crédito y fomento empresarial															
1. Línea de crédito	-	-	7,78	55,2	6,3	44,8	-	-	-	-	14,08	25,7	-	14,08	-
2. Facilitación del crédito	0,56	25,7	0,03	1,4	1,59	72,9	-	-	-	-	2,18	4	0,53	1,51	0,14
3. Fomento empresarial	0,07	9,1	0,08	10,6	0,64	80,4	-	-	-	-	0,79	1,4	0,23	0,54	0,01
Subtotal	0,63	3,7	7,89	46,3	8,53	50	-	-	-	-	17,05	31,1	0,76	16,13	0,16
E. Administración del proyecto	0,63	21,7	0,06	2,1	2,21	76,1	-	-	-	-	2,91	5,3	0,68	2,14	0,08
Desembolsos totales	5,54	10,1	18,48	33,8	30,13	55	0,4	0,7	0,2	0,4	54,75	100	17,98	35,52	1,25

a La suma de las cantidades puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

E. Adquisiciones, desembolsos, cuentas y auditoría

27. Las adquisiciones de los bienes que se financien mediante el préstamo del FIDA se realizarán con arreglo a las directrices del Fondo. Siempre que sea posible, las adquisiciones de equipo, material y vehículos se agruparán para aprovechar precios mejores y serán organizadas directamente por la UAP. Los asociados en la ejecución (por ejemplo el banco corresponsal, los minoristas de crédito y otras ONG) se encargarán de realizar sus propias adquisiciones de bienes y servicios con arreglo a las directrices del FIDA.

28. La ejecución de las obras se adjudicará, probablemente, mediante contratos de pequeño o mediano volumen, generalmente por un valor inferior a USD 1 millón. Si bien es poco probable que estos contratos sean atractivos para contratistas internacionales, los contratistas del país podrán optar a ellos en el marco de un proceso de licitación nacional organizado con arreglo a la legislación egipcia. Los contratos para el suministro de todos los demás bienes cuyo valor estimado sea igual o superior a USD 250 000 se adjudicarán mediante licitación internacional. Los contratos cuyo valor sea superior al equivalente de USD 50 000 e inferior al de USD 250 000 se adjudicarán mediante licitación nacional. Los contratos cuyo valor sea igual o inferior a USD 50 000 se adjudicarán mediante procedimientos de adquisición local después de haber recibido al menos tres ofertas. En Egipto hay suficientes proveedores para que este procedimiento sea viable.

29. El préstamo del FIDA se desembolsará durante un período de siete años. La provisión de parte de los fondos del préstamo del FIDA se hará a través de una cuenta especial para la financiación previa de parte de los gastos que satisfagan los requisitos pertinentes. La cuenta especial se establecerá en un banco autorizado para operar en divisas que sea aceptable para el FIDA. En vista de la interacción que se prevé entre las entradas de fondos del PICD y la utilización de fondos del préstamo del FIDA, la asignación autorizada para la cuenta especial será de USD 1,3 millones, que equivale a la media prevista de desembolsos correspondientes a seis meses de ejecución del proyecto. Los desembolsos de la cuenta especial para fondos del FIDA se harán previa presentación de declaraciones de gastos certificadas.

30. Los fondos del PICD deberán desembolsarse durante los próximos cinco años en los términos y condiciones del acuerdo vigente entre los Gobiernos de Italia y Egipto sobre el canje de la deuda. Antes de cualquier desembolso de fondos del PICD deberá firmarse un memorando de entendimiento entre el MART y el Comité de Administración del PICD. El memorando contendrá, entre otras cosas, un desglose detallado, por semestre, de las asignaciones presupuestarias correspondientes al volumen de fondos aprobado de USD 30 125 000 por componente, por cuenta de gastos y por plan de desembolso. Se prevé que el memorando abarque los procedimientos de desembolso y de presentación de informes y los requisitos de auditoría de conformidad con el convenio de préstamo estipulado entre el Gobierno de Egipto y el FIDA.

31. La UAP mantendrá cuentas por partida doble y estados financieros independientes para cada fuente de financiación del proyecto. Los asociados para la ejecución también llevarán contabilidades independientes de los gastos correspondientes a cada actividad que emprendan con financiación del proyecto. Los registros financieros de los gastos que se tramiten a través de la UAP se mantendrán de acuerdo con prácticas del Gobierno que sean aceptables para el FIDA y el comité de administración del PICD. El banco corresponsal seguirá sus propios procedimientos financieros, con arreglo a los términos y condiciones del acuerdo subsidiario. Este banco presentará resúmenes de las cuentas a la administración y a los cofinanciadores del proyecto. El contralor financiero del proyecto preparará trimestralmente declaraciones consolidadas de las cuentas del proyecto que se presentarán con fines informativos a los cofinanciadores y a la institución cooperante del FIDA. Una empresa especializada

independiente que sea aceptable para el FIDA comprobará anualmente las cuentas del proyecto y las cuentas independientes que mantendrán los asociados para la ejecución. En los dos meses posteriores al final de cada ejercicio económico la UAP presentará el estado financiero anual para su comprobación. Con arreglo a lo dispuesto en el convenio de préstamo del proyecto, se presentarán copias certificadas de los estados financieros comprobados a las instituciones cooperantes y al FIDA.

F. Organización y administración⁵

32. El MART asumirá la responsabilidad general del proyecto a nivel nacional y de la UAP, la cual tendrá un director de proyecto con autoridad ejecutiva en todos los aspectos de la ejecución. El proyecto se llevará a cabo con arreglo a las indicaciones de un comité directivo nacional establecido por decreto ministerial. El comité ofrecerá orientación en cuestiones de política y estrategia acordes con las necesidades nacionales de programación, a la vez que facilitará y apoyará la labor del equipo de administración del proyecto. También aprobará oficialmente el plan de trabajo y presupuesto anual (PTPA) integrados del proyecto (y posteriormente recibirá los correspondientes informes). El comité directivo estará compuesto por representantes de los ministerios y demás organismos, tanto a nivel central como de la zona del proyecto, incluidas las cooperativas y las ONG contratadas.

33. El director del proyecto, que contará con la asistencia de siete directores especializados, se encargará de las operaciones cotidianas del proyecto. La UAP estará compuesta por un grupo de servicios de apoyo y un grupo de administración técnica. El grupo de servicios de apoyo estará integrado por el contralor financiero, el director administrativo, el economista principal (seguimiento y evaluación) y el correspondiente personal profesional de apoyo. Se encargará de todas las cuestiones financieras y administrativas, de la recopilación y análisis de la información de gestión y de la preparación de informes ordinarios u ocasionales sobre las operaciones del proyecto. El grupo de administración técnica estará formado por el director de organización y desarrollo de las comunidades, el director de operaciones técnicas, el director de las operaciones de comercialización y el director de facilitación del crédito y fomento empresarial, con sus respectivos asesores especializados. El grupo de administración técnica se encargará las actividades del proyecto relativas a las inversiones. Coordinará las operaciones de los asociados para la ejecución, incluidos los proveedores de servicios por contratas, y ofrecerá apoyo técnico al personal sobre el terreno en la zona y las aldeas del proyecto.

34. El seguimiento general del proyecto se basará en el marco lógico (apéndice III) y en los PTPA. El seguimiento, cuyo alcance será semestral, se orientará a la acción para facilitar la adopción de decisiones y se llevará a cabo a varios niveles, desde las aldeas y asociaciones comunitarias hasta la zona del proyecto y la UAP. A nivel local se utilizarán los indicadores de progreso más específicos, con inclusión de indicadores de medición del impacto, y en los niveles superiores del sistema se utilizarán indicadores cada vez más generales, conforme a lo previsto en el sistema de información de gestión.

35. Aunque en Egipto los enfoques participativos producen buenos resultados, uno de los principales inconvenientes del proyecto anterior fue la participación insuficiente de los beneficiarios en la ejecución; el presente proyecto afrontará este problema. La metodología Shorouk, que se está aplicando en un proyecto del FIDA y el Banco Mundial en la provincia de Sohag, se introducirá ya sea a través de la contratación directa del organismo que la aplica o bien por conducto de diversas ONG que llevan a cabo operaciones en la zona del proyecto, como Caritas y la Asociación para la

⁵ Para más información véase el apéndice VI.

Economía Familiar de Alejandría. Para aplicar este enfoque es necesario llevar a cabo campañas de sensibilización y publicidad, establecer asociaciones representativas en las aldeas que faciliten la planificación de actividades comunitarias, formar y fortalecer sociedades y grupos de interés de las comunidades, de mujeres y de agricultores, e impartir capacitación y fomentar la capacidad en materia de administración, gestión, control financiero y asuntos cívicos.

G. Justificación económica⁶

36. El proyecto beneficiará principalmente a familias de pequeños agricultores mejorando los servicios sociales y de otra índole que influyen más en su vida y aumentando la seguridad de sus medios de subsistencia gracias al incremento de los ingresos y de la seguridad alimentaria de las familias. Las familias de las aldeas y las comunidades de las aldeas de nuevo establecimiento se beneficiarán de un 95% de la financiación del proyecto, aproximadamente. El programa de suministro de alimentos a los hogares beneficiará a 5 925 familias, es decir, al 35% de las familias que viven en la zona principal del proyecto. Puesto que las raciones se calculan para familias de cinco personas, la distribución de alimentos beneficiará a unas 29 625 personas. La mejora de viviendas deficientes incidirá positivamente en el nivel de vida de 4 850 familias y la introducción de sistemas de alcantarillado y de eliminación de desechos mejorará la higiene ambiental de las 19 aldeas de la zona principal de intervención del proyecto.

37. Los beneficios cuantificables del proyecto provendrán principalmente de las inversiones en la producción agropecuaria y en agroindustrias en las propias explotaciones, lo cual a su vez conducirá a la creación de empleo para trabajadores especializados y no especializados de la zona del proyecto. La asistencia a los productores también producirá beneficios gracias a la atención que se prestará a la rentabilidad de cada empresa y de las operaciones agrícolas en general. Para lograr este objetivo se utilizarán diversas combinaciones de los siguientes factores: mayor productividad, reducción de las pérdidas posteriores a la producción, mejor selección de la combinación de empresas y productos, mejora del control de calidad y de la selección de productos para la comercialización a fin de generar valor añadido y más eficiencia en las relaciones de los productores con los circuitos de comercialización. Los presupuestos destinados a la promoción de los distintos cultivos prevén un incremento neto de al menos el 41% para las habas de invierno y de un máximo del 64% para el *barseem* de invierno. Se introducirá la producción de cítricos y se espera que, al alcanzar el pleno desarrollo, su rendimiento sea de 10 t por feddan, aproximadamente. Se prevé que en el caso de los cultivos de invierno los márgenes brutos y el rendimiento de la mano de obra aumentarán entre el 59% y el 190% y el 18% y el 94% respectivamente. En cambio, con respecto a las cosechas de verano, se prevén unos incrementos de los márgenes brutos y del rendimiento de la mano de obra situados entre un 64% y un 74% y un 16% y un 28% respectivamente.

38. La tasa de rendimiento económico general del proyecto se estima en un 20,1% para el caso de referencia. Si los costos aumentaran un 10%, la tasa interna de rendimiento económico sería del 18,5%, mientras que una reducción del 10% en los beneficios supondría un descenso del 18,3% en la tasa de rendimiento. Un retraso de un año en la obtención de beneficios reduciría la tasa de rendimiento al 17,2%. Si los costos aumentasen un 10% y los beneficios se redujeran en un 10%, el rendimiento sería del 16,7%; por último, un retraso de dos años en la obtención de beneficios causaría una reducción de los beneficios de hasta el 14,9%.

⁶ Para más información véanse los apéndices IV y VII.

H. Riesgos

39. Las personas que viven en la zona de intervención del proyecto tienen un carácter conservador y son muy reacias, comprensiblemente, a asumir riesgos. Esas personas también han dependido tradicionalmente del Gobierno y es posible que actitudes muy arraigadas en los organismos gubernamentales sigan fomentando esta situación. El ritmo y la calidad de los progresos en la ejecución de proyecto pueden verse negativamente afectados si por un lado persiste esa dependencia del Gobierno y por otro se mantiene la actitud paternalista. En el diseño del proyecto se prevé reducir esos efectos prestando atención a la comercialización (tanto en la orientación de la producción como en la prestación de servicios), a la capacitación del personal y de los agricultores y a la asidua colaboración tanto del personal del Gobierno como de los agricultores con los asociados para la ejecución, ya se trate de ONG o de organizaciones del sector privado.

I. Impacto ambiental

40. El proyecto se ha clasificado en la categoría B. Su objetivo consiste en establecer una producción agrícola y ganadera sostenible en las tierras ganadas al desierto gracias a un uso eficiente de los recursos hídricos. Anteriormente la zona del proyecto era tierra desértica sin explotar. Pueden surgir problemas ambientales indirectos o secundarios debido al aumento de la utilización de energía para hacer elevar agua del Nilo hasta la zona del proyecto. No obstante, la superficie de esta zona es inferior al 10% del total de la zona servida por los canales que alimentan toda la región de Nubaria occidental. Teniendo en cuenta esta situación, puede considerarse que los efectos incrementales del proyecto en el medio ambiente serán insignificantes. El proceso de recuperación de tierras y la correspondiente habilitación de la zona para la agricultura mejorarán en cierta medida un entorno poco favorable y permitirán que los nuevos pobladores (jóvenes desempleados, agricultores arrendatarios desplazados y campesinos que no tenían tierra) se procuren unos medios de subsistencia que de otro modo no podrían obtener.

J. Aspectos innovadores

41. El Gobierno de Italia, en el marco de su Iniciativa del Milenio de Roma, decidió cancelar parte de la deuda oficial de Egipto, un país endeudado de ingresos medianos. A cambio de ello, Egipto se comprometió a destinar un volumen de recursos en moneda local equivalente al de la deuda cancelada a apoyar proyectos para reducir la pobreza y mejorar la seguridad alimentaria de los pobres de las zonas rurales. Con ese fin, en febrero de 2001 los gobiernos de Italia y Egipto firmaron un acuerdo que es el primer paso de una iniciativa mediante la cual se movilizarán los fondos del PICD, los cuales se utilizarán exclusivamente para reducir la pobreza rural en la región del Cercano Oriente y Africa del Norte. Por otra parte, el presente proyecto es el primero en satisfacer todas las condiciones del PICD y en haber sido aprobado para su cofinanciación por el comité de administración de ese Programa. Para facilitar la ejecución del proyecto, el MART y el comité de administración del PICD firmarán un memorando de entendimiento en el que se especificarán los procedimientos de desembolso y los requisitos en materia de presentación de informes y auditoría, seguimiento y evaluación y evaluación del impacto. La OSP de las Naciones Unidas, como institución cooperante, supervisará el proyecto, para el que también se llevarán a cabo misiones periódicas de seguimiento del FIDA.

PARTE III – INSTRUMENTOS Y FACULTADES JURÍDICOS

42. Un convenio de préstamo entre la República Árabe de Egipto y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión del préstamo propuesto al prestatario. En el anexo figura un resumen de las garantías suplementarias importantes incluidas en el convenio de préstamo negociado.



43. La República Árabe de Egipto está facultada por su legislación para contraer empréstitos con el FIDA.
44. Me consta que el préstamo propuesto se ajusta a lo dispuesto en el Convenio Constitutivo del FIDA.

PARTE IV – RECOMENDACIÓN

45. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe el préstamo propuesto de acuerdo con los términos de la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo a la República Árabe de Egipto, en diversas monedas, por una cantidad equivalente a catorce millones seiscientos mil Derechos Especiales de Giro (DEG 14 600 000), con vencimiento el 15 de julio de 2022, o antes de esta fecha, y un tipo de interés equivalente al 50% del tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada año, el cual, con respecto a los demás términos y condiciones, se ajustará sustancialmente a los presentados a la Junta Ejecutiva en este Informe y Recomendación del Presidente.

Lennart Båge
Presidente

RESUMEN DE LAS GARANTÍAS SUPLEMENTARIAS IMPORTANTES INCLUIDAS EN EL CONVENIO DE PRÉSTAMO NEGOCIADO

(Negociaciones sobre el préstamo concluidas el 21 de diciembre de 2001)

1. El 19 de febrero de 2001, el Gobierno de la República Árabe de Egipto (“el Gobierno”) y el Gobierno de la República Italiana firmaron el Acuerdo Italiano sobre Canje de la Deuda. El Comité de Administración del Programa Italiano de Canje de la Deuda (el “Comité de Administración del PICD”), establecido en virtud de ese acuerdo, ha acordado facilitar, con carácter de donación, fondos del Programa Italiano de Canje de la Deuda (fondos del PICD) equivalentes a treinta millones ciento veinticinco mil dólares de los Estados Unidos (USD 30 125 000) para ayudar a financiar el proyecto.
2. El MART tiene el propósito de firmar un memorando de entendimiento con el Comité de Administración del PICD. Este memorando ha de estar en conformidad con el plan general de financiación del proyecto y ha de concordar con los PTPA.
3. Con miras a la realización del proyecto, el Gobierno pondrá los recursos del préstamo a disposición del MART de conformidad con los PTPA y con sus procedimientos nacionales habituales en materia de asistencia para el desarrollo.
4. El Gobierno establecerá las asignaciones presupuestarias adecuadas para el proyecto de conformidad con los PTPA.
5. El Gobierno represtará al banco corresponsal los fondos disponibles y otros recursos previstos en los PTPA con arreglo a un convenio subsidiario de préstamo concertado entre el Gobierno y el banco corresponsal para la ejecución del componente de facilitación del crédito y desarrollo empresarial.
6. El banco corresponsal establecerá y mantendrá un fondo rotatorio en el que se depositarán todas las entradas correspondientes a principales e intereses de créditos facilitados a beneficiarios del proyecto y financiados con cargo a la línea de crédito establecida por el proyecto. El banco corresponsal, por conducto de los minoristas y beneficiarios del crédito, utilizará los recursos del fondo rotatorio para financiar operaciones de préstamo adicionales de conformidad con el convenio de préstamo del proyecto.
7. El Gobierno velará por la preservación de la autonomía de la UAP para organizar los asuntos del proyecto, en particular con respecto al principio de comercialización y al logro de la eficiencia en la ejecución del proyecto mediante asociaciones y relaciones contractuales entre organismos e instituciones de los sectores público y privado, el sector privado y ONG prestigiosas.
8. El Gobierno velará por que los mecanismos de provisión de crédito y recuperación de préstamos que se establezcan en el marco del componente de facilitación del crédito y desarrollo empresarial se basen en principios bancarios aceptables y prudentes.
9. No se efectuarán desembolsos para financiar gastos en el marco del componente de facilitación del crédito y desarrollo empresarial hasta que el convenio subsidiario de préstamo al que se hace referencia en el párrafo 5 *supra* no se haya ultimado de una manera satisfactoria para el FIDA.
10. Se estipulan las condiciones adicionales previas siguientes para la efectividad del convenio de préstamo:



ANEXO

- a) que el director del proyecto y el personal de la UAP hayan sido designados con arreglo a criterios aceptables para el Gobierno y el FIDA;
- b) que el Comité Directivo del Proyecto haya sido establecido en debida forma de conformidad con criterios aceptables para el Gobierno y el FIDA;
- c) que el Comité de Administración del Crédito, encargado de administrar la línea de crédito prevista en el componente de facilitación del crédito y desarrollo empresarial, haya sido constituido de una manera aceptable para el Gobierno y el FIDA;
- d) que el banco corresponsal haya sido designado mediante un proceso transparente y competitivo para administrar la línea de crédito prevista en el componente de facilitación del crédito y desarrollo empresarial; y
- e) que el Gobierno haya establecido en debida forma la cuenta especial y se haya presentado el documento en el que figuren ejemplares autenticados de firmas registradas.

APPENDIX I

COUNTRY DATA

EGYPT

Land area (km² thousand), 2000 1/	995	GNI per capita (USD), 2000 1/	1 490
Total population (million), 2000 1/	63.8	GNP per capita growth (annual %), 2000 1/	4.4
Population density (people per km²), 2000 1/	64	Inflation, consumer prices (annual %), 2000 1/	2.7
Local currency	Egyptian Pound (EGP)	Exchange rate: USD 1 =	EGP 4.25
Social Indicators		Economic Indicators	
Population (average annual population growth rate), 1980-99 2/	2.2	GDP (USD million), 2000 1/	98 333
Crude birth rate (per thousand people), 2000 1/	26 a/	Average annual rate of growth of GDP 2/	
Crude death rate (per thousand people), 2000 1/	7 a/	1980-90	5.4
Infant mortality rate (per thousand live births), 2000 1/	47 a/	1990-99	4.4
Life expectancy at birth (years), 2000 1/	67 a/	Sectoral distribution of GDP, 2000 1/	
		% agriculture	17
Number of rural poor (million) (approximate) 1/	8.1	% industry	33
Poor as % of total rural population 2/	23	% manufacturing	20
Total labour force (million), 2000 1/	24.3	% services	50
Female labour force as % of total, 2000 1/	30		
		Consumption, 2000 1/	
Education		General government final consumption expenditure (as % of GDP)	10
School enrolment, primary (% gross), 2000 1/	101 a/	Household final consumption expenditure, etc. (as % of GDP)	72
Adult illiteracy rate (% age 15 and above), 2000 1/	45	Gross domestic savings (as % of GDP)	18
Nutrition			
Daily calorie supply per capita, 1997 3/	3 287	Balance of Payments (USD million)	
Malnutrition prevalence, height for age (% of children under 5), 2000 1/	21 a/	Merchandise exports, 2000 1/	4 700
Malnutrition prevalence, weight for age (% of children under 5), 2000 1/	11 a/	Merchandise imports, 2000 1/	13 600
		Balance of merchandise trade	-8 900
Health		Current account balances (USD million)	
Health expenditure, total (as % of GDP), 2000 1/	3.8 a/	before official transfers, 1999 1/	-6 578
Physicians (per thousand people), 1999 1/	0.64	after official transfers, 1999 1/	-1 709
Population without access to safe water (%), 1990-98 3/	13	Foreign direct investment, net, 1999 1/	655
Population without access to health services (%), 1981-93 3/	1	Government Finance	
Population without access to sanitation (%), 1990-98 3/	12	Overall budget deficit (including grants) (as % of GDP), 1999 1/	-2.0 a/
Agriculture and Food		Total expenditure (% of GDP), 1999 1/	30.6 a/
Food imports (% of merchandise imports), 1999 1/	23	Total external debt (USD million), 1999 1/	30 404
Fertilizer consumption (hundreds of grams per ha of arable land), 1998 1/	3 926	Present value of debt (as % of GNI), 1999 1/	27
Food production index (1989-91=100), 2000 1/	153.7	Total debt service (% of exports of goods and services), 1999 1/	9.0
Cereal yield (kg per ha), 2000 1/	7 081	Lending interest rate (%), 2000 1/	13.2
		Deposit interest rate (%), 2000 1/	9.5
Land Use			
Arable land as % of land area, 1998 1/	2.9		
Forest area (km ² thousand), 2000 2/	1		
Forest area as % of total land area, 2000 2/	0.1		
Irrigated land as % of cropland, 1998 1/	100.0		

a/ Data are for years or periods other than those specified.

1/ World Bank, *World Development Indicators* database.

2/ World Bank, *World Development Indicators*, 2001.

3/ UN Development Programme, *Human Development Report*, 2000.

PREVIOUS IFAD FINANCING

Project Name	Initiating Institution	Cooperating Institution	Lending Terms	Board Approval	Loan Effectiveness	Current Closing Date	Loan/Grant Acronym	Denominated Currency	Approved Loan/Grant Amount
West Beheira Settlement Project	IFAD	UNOPS	HC	04 Dec 80	05 Aug 81	30 Jun 00	L - I - 54 - EG	SDR	21800000
Minya Agricultural Development Project	IFAD	UNOPS	HC	09 Dec 82	28 Jul 83	30 Jun 99	L - I - 114 - EG	SDR	23550000
Fayoum Agricultural Development Project	IFAD	World Bank: IBRD	I	14 Sep 84	06 Dec 85	31 Dec 93	L - I - 157 - EG	SDR	10100000
Newlands Agricultural Services Project	IFAD	UNOPS	I	15 Apr 92	30 Dec 93	31 Dec 01	L - I - 306 - EG	SDR	18300000
Agricultural Production Intensification Project	IFAD	UNOPS	HC	20 Apr 94	25 Jan 95	31 Dec 02	L - I - 355 - EG	SDR	14450000
East Delta Newlands Agricultural Services Project	IFAD	World Bank: IDA	HC	05 Dec 96	25 Jan 99	31 Dec 06	L - I - 440 - EG	SDR	17300000
Sohag Rural Development Project	World Bank: IDA	World Bank: IDA	HC	10 Sep 98	18 Jun 01	30 Jun 07	L - I - 484 - EG	SDR	18850000

Note: HC = highly concessional
 I = intermediate

LOGICAL FRAMEWORK

Intervention Logic	Verifiable Indicators	Means of Verifications	Important Assumptions
<p>Goal</p> <ul style="list-style-type: none"> • Livelihoods of the target population in the new settlement areas enhanced with increased and sustainable economic activity and greater social self-reliance 	<ul style="list-style-type: none"> • Reduction in the poverty headcount index in West Noubaria Project area by 25% • 50% reduction in settler absenteeism • Percentage increase in local school enrolments • Percentage decrease in women/child ill-health and malnutrition indicators • Community, women and farmer societies/associations formed and active in civic and development affairs and enterprises 	<ul style="list-style-type: none"> • Baseline and repeater surveys and case studies • MALR (General Authority for Rehabilitation Projects and Agricultural Development) data • Ministry of Education data • Ministry of Health data • Project records of formation and registration and minutes and reports of meetings 	<ul style="list-style-type: none"> • Successful implementation of economic adjustment programmes • Present pro-poor land-settlement policy maintained • Adherence to economic and institutional reform • Reasonable rates of economic growth
<p>Outputs</p> <ul style="list-style-type: none"> • Profitable farming systems developed with better irrigation practices and water management • Key social infrastructure improved and food security enhanced through investments based on participatory consultation process • Local economy diversified and job creation opportunities enhanced in agriculture, marketing and non-farm and service enterprise sectors • Improved access to and effectiveness of rural finance among the target group • Market-based approach to rural lending established • Improved farmgate prices as a percentage of consumer prices for project-area-produced agriculture and small-and-medium-enterprise commodities 	<ul style="list-style-type: none"> • Number of agriculture technologies proven, spread and adopted • Number of households with improved houses and assured food supply • Number of social service facilities operational • Ratio of social-service availability to relevant segment of the settler population • Volume and value of farm production and produce sales • Diversification of household income sources • Increased supply and accessibility of credit and borrower/enterprise support 	<p>Surveys and studies as above, plus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Selective participatory impact assessments • Annual stakeholder feedback workshops • Project and component reports • Contracts tendered and fulfilled • Reports of facility management entities • Reports of contract agencies • Records of off-take, production, sales and revenues from MALR Office and market statistics • Quarterly and annual project monitoring and evaluation reports and management information system reports 	<ul style="list-style-type: none"> • Policy and institutional framework remain conducive to participatory approach • Assured cooperation from the relevant ministries and agencies • No serious adverse trends of the natural environment and market conditions • Zero interference in financial market with respect to rural lending
<p>Activities</p> <p>Technical Operations: Technology development and transfer Training and deployment of village extension workers Training and demonstration to farmers groups Extension/advisory service delivery Studies, feasibility of farming projects; drainage Capacity-building, farmers' associations/WUAs; enterprise groups (crops, livestock, processing) Partial funding for irrigation maintenance Technical assistance in water management</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Number of adaptive research contracts • Number/calibre of staff operational • Numbers trained, demonstrations held • Output of useful information • Number of training and study visits • Number/type of cases and funds accessed • Number of WUA/groups formed • Number and performance of TA inputs 	<ul style="list-style-type: none"> • Research contract records • Course/session reports • Training agency contracts • Papers, articles published, broadcasts • Minutes of meetings and negotiations • Grant/loan documentation • Project management reports 	<ul style="list-style-type: none"> • Active involvement by farmers/groups • Information demands materialize • Sound viable opportunities emerge

Intervention Logic	Verifiable Indicators	Means of Verifications	Important Assumptions
<p>Activities (cont.):</p> <p>Community Organization and Development: Training of community organizers/leaders Training, capacity-building of locally based organizations Funding, execution of housing renovations Arrangement of social facilities and amenities construction and operation Household food supply provision Training, support commercialization linkages and funding for income-generating enterprises</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Number/calibre of personnel operational • Number of groups/people trained • Number and quality of works done • Number of contracts issued/completed • Number of families supplied • Number/type of arrangements made, training given and amount of funds accessed 	<ul style="list-style-type: none"> • Course/session records • Training agency contracts • Construction contract documents • MALR food-ration-distribution records • Case studies and impact surveys • Contract and grant/loan documentation 	<p>As above, plus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Full cooperation of Ministries of Health, Education, and Water Resources and Irrigation forthcoming • Member conviction of benefits
<p>Marketing operations support: Specialist marketing extension staff deployment Establishment of commercialization linkages, including for exporting Marketing information system set up, operational Training, coaching, on-job experience and exchange visits for enterprise competence-building Consulting expertise and technical assistance</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Number/calibre of staff operational • Number of contracts, cases dealt with and success rate of linkages/contracts • Amount and quality of data disseminated • Sessions provided, numbers participating and results/achievements • Number and performance of contracts • Number and level of satisfaction with cases for liaison and contracted service provision 	<ul style="list-style-type: none"> • Personnel records • Component management reports • Publishing, distribution records • Training feedback reports • Operating agency reports, accounts • Service and supply contract documents • Case studies and surveys 	<p>As above, plus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Training needs confirmed • Good will and endeavour of agencies and enterprises concerned • Private sector cooperation obtained
<p>Credit Facilitation and Enterprise Development: Introduction of rationalized credit delivery mechanism Provision of additional credit line (up to USD 20m) Formalization of agreements with banks/agencies for credit delivery Equipment and systems upgrading for agencies Business advice, studies and training for borrowers and new ventures Planning, funding and technical backstopping of processing and service enterprises</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Agent bank agreement confirmed and operational • Funds approved and lodged • Credit-guarantee mechanism confirmed and operational • Appointees in position • Relevant materials procured and installed • Adequate funds available/accessible • Number of cases, studies, sessions dealt with, enterprises developed and in operation 	<ul style="list-style-type: none"> • Project loan agreement covenants and accounts • Employment contracts • Procurement contracts • Scheme publicity and operations documentation • Service provision reports • Loan records and accounts • Project management reports 	<ul style="list-style-type: none"> • Economy remains conducive to stimulation of private enterprise • Non-interference in financial markets • Loan discipline improved • Practicable, lending criteria and terms agreed • Support of selected bank assured
<p>Project Management: Management unit and steering committee appointment Operating and administration systems set up Project information collation and analysis Service contracting supervised Service requests and proposals appraised/approved Workshops, studies, surveys for monitoring and evaluation arranged Coordination of line agency and external assistance International/national TA and specialist inputs contracted for all technical and management matters</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Structure, resources, systems in place/active • Publicity, promotion of project effective • Working relationships with agencies and service providers established • Numbers and types of service requests and proposals • Technical assistance contracted 	<ul style="list-style-type: none"> • Employment contracts and operating procedure manuals • Register of cooperating partners and consultants • Service provision agreements • Management information system and assignment records 	<ul style="list-style-type: none"> • Positive attitudes from agencies, service providers • Suitable consultants available • No inordinate delay/complication in asset transfer or funding



QUANTITATIVE INPUTS, TARGETS AND KEY PROJECT FACTORS

Objectives			Instruments			Incremental Benefits					
<p>1. The project goal is to enhance the livelihoods of the targeted population through increased and sustainable economic activity and greater social self-reliance.</p> <p>2. Subsidiary objectives are:</p> <p style="margin-left: 40px;">(a) achievement of social cohesion and a sense of community in the villages,</p> <p style="margin-left: 40px;">(b) reliable, equitable access to support services essential for economic and social well-being,</p> <p style="margin-left: 40px;">(c) diversified and profitable farming, based on more efficient water use,</p> <p style="margin-left: 40px;">(d) self-sustaining arrangements in place to provide accessible and effective credit services, and</p> <p style="margin-left: 40px;">(e) a diversified and strengthened local economy contributing to wider, national economic advancement.</p>			<p>The main instruments to be utilized in the implementation of the listed components are as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> • support the creation of credit fund in an agent bank • selection of credit retailers • Support for microenterprise development through specialized services in the project area • Upgrade the quality of existing homes by providing garbage collection and sewage disposal facilities • Contract Shorouk agency to promote community participation • Promote participatory approach through contracted local NGOs • Increase the number and role of women as beneficiaries and as staff of project management team • Diversify economic activities by promoting non-farming enterprises especially for woman-headed households and the landless. 			<p>Incremental benefits at full development:</p> <p>Incremental return to labour at project year (PY) (/day)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Traditional irrigation 7-30 • Modernized irrigation 13-15 <p>Project beneficiaries (households)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Direct 22 000 <ul style="list-style-type: none"> • Livestock 4 650 • Rural Finance 27 500 • Agricultural Dev. 16 810 • Water Management 8 160 • Rural Infrastructure 4 850 • Indirect 9 405 <p>Net economic return (USD/household)</p> <ul style="list-style-type: none"> • At PY5 179 • At full development 323 					
PROJECT COSTS			FINANCING			BENEFICIARIES			ECONOMIC/FINANCIAL ANALYSIS		
COMPONENTS	USD million	% Base Costs		USD million	%	<p>Project activities will be targeted to benefit 36 185 households. Women will have access to better services, training and credit</p>			<p>Economic IRR (%)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Project as a whole 20 <p>Project cost per household (USD/household)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Project as a whole 2 500 • Livestock 244 • Rural Finance 544 • Agricultural Dev. 298 • Water Management 343 • Rural Infrastructure 1 850 		
A. Community development	21.38	42	IFAD	18.48	34						
B. Technical operations	8.54	17	IDS	30.13	55						
C. Marketing operations	2.06	4	Government	5.54	10						
D. Rural finance	16.75	33	Beneficiaries	0.20	0.4						
E. Programme management	2.62	5	FAO	0.40	0.7						
F. contingencies	3.40	7	Total	54.75	100						
Total including contingencies	54.75	107									

SUMMARY COST AND FINANCING TABLES

Table 1: Components by Financiers

	Government		IFAD		IDS		FAO		Beneficiaries		Total		Foreign Exch.	Local (Excl. Taxes)	Duties and Taxes
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%			
A. Community Organization and Development															
1. Community Mobilization and Social Development	702 240	5.2	8 956 572	65.8	3 943 914	29.0	-	-	-	-	13 602 725	24.8	6 278 209	6 715 967	608 550
2. Household Food Supply	836 296	8.9	-	-	8 517 244	91.1	-	-	-	-	9 353 540	17.1	7 482 832	1 870 708	-
Subtotal Community Organization and Development	1 538 535	6.7	8 956 572	39.0	12 461 158	54.3	-	-	-	-	22 956 265	41.9	13 761 041	8 586 675	608 550
B. Technical Operation															
1. Agricultural Production	1 787 333	33.3	631 114	11.8	2 945 018	54.9	-	-	-	-	5 363 465	9.8	648 489	4 588 228	126 748
2. Livestock Development	268 755	22.1	83 861	6.9	862 926	71.0	-	-	-	-	1 215 541	2.2	217 081	946 306	52 155
3. Water Management and Water Use	282 254	9.5	854 720	28.7	1 241 915	41.7	400 000	13.4	201 606	6.8	2 980 495	5.4	1 258 558	1 570 200	151 737
Subtotal Technical Operation	2 338 342	24.5	1 569 695	16.4	5 049 859	52.8	400 000	4.2	201 606	2.1	9 559 501	17.5	2 124 128	7 104 734	330 640
C. Marketing Operations	397 906	17.5	2 997	0.1	1 874 019	82.4	-	-	-	-	2 274 923	4.2	649 789	1 551 738	73 396
D. Credit Administration and Enterprise Development															
1. Credit Line	-0	-0.0	7 778 910	55.2	6 301 090	44.8	-	-	-	-	14 080 000	25.7	-	14 080 000	-
2. Credit Facilitation	560 406	25.7	31 026	1.4	1 589 882	72.9	-	-	-	-	2 181 314	4.0	526 593	1 510 891	143 830
3. Enterprise Development	71 985	9.1	83 514	10.6	636 005	80.4	-	-	-	-	791 504	1.4	233 143	543 889	14 472
Subtotal Credit Administration and Enterprise Development	632 392	3.7	7 893 449	46.3	8 526 977	50.0	-	-	-	-	17 052 818	31.1	759 736	16 134 781	158 302
E. Project Management	631 455	21.7	62 052	2.1	2 212 986	76.1	-	-	-	-	2 906 493	5.3	683 307	2 139 301	83 885
Total Disbursement	5 538 630	10.1	18 484 765	33.8	30 125 000	55.0	400 000	0.7	201 606	0.4	54 750 000	100.0	17 978 000	35 517 229	1 254 772

Table 2: Expenditure Accounts by Financiers

	Government		IFAD		IDS		FAO		Beneficiaries		Total		For. Exch.	Local (Excl. Taxes)	Duties and Taxes
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%			
I. Investment Costs															
A. Civil Works															
2. Construction Works	515 557	5.0	8 400 135	81.5	1 395 454	13.5	-	-	-	-	10 311 147	18.8	5 155 573	4 640 016	515 557
B. Vehicle, Equipment and Materials															
1. Vehicles	119 921	15.0	-	-	679 550	85.0	-	-	-	-	799 470	1.5	679 550	-	119 921
2. Equipment and Goods	258 574	15.0	952 178	55.2	513 075	29.8	-	-	-	-	1 723 827	3.1	1 379 062	86 191	258 574
3. Materials	20 075	15.0	95 930	71.7	17 826	13.3	-	-	-	-	133 831	0.2	80 299	33 458	20 075
Subtotal Vehicle, Equipment and Materials	398 569	15.0	1 048 109	39.4	1 210 451	45.6	-	-	-	-	2 657 129	4.9	2 138 910	119 649	398 569
C. Technical Assistance and Studies															
1. International TA	-	-	-	-	726 600	64.5	400 000	35.5	-	-	1 126 600	2.1	1 126 600	-	-
2. National TA	-	-	-	-	176 520	100.0	-	-	-	-	176 520	0.3	-	176 520	-
3. Studies and Demonstrations	0	-	-	-	1 114 770	100.0	-	-	-	-	1 114 770	2.0	250 284	864 486	-
Subtotal Technical Assistance and Studies	0	-	-	-	2 017 890	83.5	400 000	16.5	-	-	2 417 890	4.4	1 376 884	1 041 006	-
D. Training															
1. Farmer training	-0	-0.0	1 257 612	36.9	2 150 314	63.1	-	-	-	-	3 407 925	6.2	170 396	3 237 529	-
2. Staff training	72 082	10.8	-	-	592 791	89.2	-	-	-	-	664 873	1.2	33 244	631 629	-
Subtotal Training	72 082	1.8	1 257 612	30.9	2 743 105	67.4	-	-	-	-	4 072 798	7.4	203 640	3 869 158	-
E. Contractual Services	0	-	-	-	2 365 936	100.0	-	-	-	-	2 365 936	4.3	946 374	1 419 562	-
F. Food Rations	836 296	8.9	-	-	8 517 244	91.1	-	-	-	-	9 353 540	17.1	7 482 832	1 870 708	-
G. Credit Line	-0	-0.0	7 778 910	55.2	6 301 090	44.8	-	-	-	-	14 080 000	25.7	-	14 080 000	-
Total Investment Costs	1 822 505	4.0	18 484 765	40.8	24 551 170	54.2	400 000	0.9	-	-	45 258 439	82.7	17 304 213	27 040 100	914 127
II. Recurrent Costs															
A. Salaries and Allowances	2 791 495	39.8	-	-	4 227 490	60.2	-	-	-	-	7 018 985	12.8	-	7 018 985	-
B. Incremental Operation and Maintenance															
1. Irrigation O & M	0	-	-	-	-	-	-	-	201 606	100.0	201 606	0.4	100 803	100 803	-
2. Vehicles O & M	281 499	40.7	-	-	410 274	59.3	-	-	-	-	691 773	1.3	415 064	172 943	103 766
Subtotal Incremental Operation and Maintenance	281 499	31.5	-	-	410 274	45.9	-	-	201 606	22.6	893 378	1.6	515 866	273 746	103 766
C. Other Operating Costs	643 132	40.7	-	-	936 066	59.3	-	-	-	-	1 579 198	2.9	157 920	1 184 398	236 880
Total Recurrent Costs	3 716 125	39.2	-	-	5 573 830	58.7	-	-	201 606	2.1	9 491 561	17.3	673 786	8 477 129	340 646
Total Disbursement	5 538 630	10.1	18 484 765	33.8	30 125 000	55.0	400 000	0.7	201 606	0.4	54 750 000	100.0	17 978 000	35 517 229	1 254 772



ORGANIZATION AND MANAGEMENT

A. Project Coordination and Policy Guidance

1. The primary project area lies within the Bustan Extension and Branch 20 zones of Beheira Governorate, but as yet has no permanent local governance structure. The formation of a new Governorate has been mooted in the past for all the newland settlements in West Noubaria Region, but the concept has not yet come to fruition. At the current stage of settlement and development of the newlands, Beheira Governorate has only limited responsibility for activities in the project area. The responsibility for infrastructure development is vested in the General Authority for Rehabilitation Projects and Agricultural Development until the moment when the reclaimed land and the adjoining villages are handed over to the Mubarak Project. The Mubarak Project oversees the settlement process, but has extremely limited funds for the provision or maintenance of infrastructure and little capacity to implement development activities in support of settler households. These circumstances reinforce the rationale for the autonomy and jurisdiction of the PMU over project-sponsored investments.

2. The project will be implemented under the guidance of a national steering committee to be constituted by ministerial decree. The committee will give guidance on issues of policy and strategy consistent with national programming concerns and will facilitate and support the work of the project management team. It will also formally approve (and subsequently receive reports on) the composite AWPBs of the project. The composition of the committee will be such as to ensure top-level support from the relevant line agencies of Government. It will comprise high-calibre staff nominated by the minister, MALR, with the following representation: chairman, General Authority for Rehabilitation Projects and Agricultural Development; executive director, the Mubarak Project; secretary general, Beheira Governorate; a counsellor from the State Legal Council; supervisor, Central Administration for Foreign Agricultural Relations, MALR; head of international financing, Ministry of International Cooperation, and project manager, WNRDP, as member and secretary. The steering committee will meet once per year, preferably following the preparation of supervision mission reports by IFAD's cooperating institution so that current findings can be discussed and any issues resolved.

3. A local-level advisory panel will be convened by the project manager in consultation with the steering committee. Membership in the advisory panel will be open to the concerned authorities in the project area, in addition to contracted NGOs and farmers representatives. Its purpose will be to represent a similar range of interests to those of the steering committee, but at a more local level and with wider, more practical application to the routine management of the project.

4. During its regular meetings, the panel will review quarterly progress, analyse any deviations from project targets and approach and recommend remedial actions and review annual work plans and budgets, ensuring that any provisions for social facilities and services such as water and power supply, education and health facilities are consistent with the governorate plans and Government's budgetary provisions for staff and facility operation and maintenance over the longer term.

B. Project Management

5. The project manager will maintain executive authority over day-to-day project operations through the seven managers of the PMU. The managers, together with their specialist staff, will constitute a support services group and a technical management group. The support services group will be comprised of the financial controller, administrative manager, senior economist (monitoring and evaluation) and their respective professional support staffs. It will deal with all financial and administrative matters, the collation and analysis of management information and the preparation of statutory and occasional reports on project operations. The technical management group will be



APPENDIX VI

responsible for project investment activities, the coordination of the operations of implementing partners, including contract service providers, and technical support for field operatives at the zone and village levels.

6. The project manager will convene full meetings of the management unit initially on a weekly basis. Once project systems are in place, the project manager may find it more appropriate to hold meetings on a monthly basis, with additional ad hoc meetings as necessary. The project manager may request the participation of other management staff, external advisers or representatives of implementing partners as deemed necessary. The PMU has the independence and jurisdiction for ensuring efficient financing mechanisms and fund flows for approved activities and the ability to direct and control project affairs with an effective management style.

7. The project manager will be answerable for progress and performance to the minister, MALR, and at the local level will in effect become the advisor to the deputy minister responsible for the Mubarak Project on WNRDP affairs. This advisory relationship may need to be reviewed during the course of project implementation if the administration of villages in the newlands is changed, for example by the formation of a new Governorate. Operating within the policy guidelines of the steering committee, the terms and conditions of agreements with the financiers and a tripartite protocol for the project to be signed between the Government of Egypt, the Italian Government and IFAD, the PMU will have full authority for the execution of the work, including the establishment and oversight of subsidiary contract activities. Should there be any recourse to specialist legal advice in respect of contracted services, this will be hired from the private sector.

8. The technical managers will have administrative and technical responsibility for specialist personnel in their sections at headquarters and zonal level and will coordinate and facilitate the activities of implementing partners/contracted organizations. They will have direct contact with the Governorate and Mubarak Project authorities (including directors of the zones) and through them access to community and representative bodies in the villages. Their principal implementation concerns will be liaison with service providers and community and farmer associations, the provision of technical support to field operatives, the aggregation of work plans arising from the participatory village planning processes and the arrangement of appropriate responses and inputs, the arrangement and chairing of review workshops and seminars, the management of wider project initiatives including the arrangement and execution of studies and surveys, notably the baseline and needs-assessment surveys, periodic case studies and impact evaluation exercises, and oversight and administration of all downstream operations.

C. Phasing of Project Implementation

9. Following IFAD loan signature, Parliamentary approval of the loan will be sought in Egypt. The process may take several months, suggesting that the timing of IFAD loan effectiveness and the availability of IDS and other funds for the project will not be synchronized. Assuming that the project as designed passes IDS Approval Step 2, such funds will immediately become available to finance preparatory and set-up activities. The FAO Technical Cooperation Project will also be initiated at this time. Accordingly, the project will have two phases: a preliminary Initiation Phase of about a year, during which preparatory and set-up activities will be completed, and an Implementation Phase covering the remainder of the project period. For planning and cost estimation purposes, the Initiation Phase is assumed to correspond to project year (PY) 1.

Initiation Phase

10. The Government will recruit a project manager acceptable to IFAD and the Italian Government on a contract basis. At the same time, IFAD will arrange to hire a project expeditor familiar with IFAD investment projects to assist and advise the project manager in putting fundamental project



APPENDIX VI

arrangements into place. The project expeditor will be contracted for a six-month period. Associated costs for both the expeditor and the manager will be met initially from IDS funds. It is anticipated that office space, transport and essential equipment will be available in the former Newlands Agricultural Services Project office to enable the project manager and project expeditor to begin their tasks.

11. Early tasks in the Initiation Phase will include:

- (a) establishment of the project special account for IDS funds,
- (b) ensuring the identification of the project in the government budget for the fiscal year 2002/03,
- (c) convening an initial meeting of the project steering committee,
- (d) organization of the consultancies through which the detailed design of the credit wholesaling and credit retailing mechanism will be finalized,
- (e) on the basis of these designs and the Financial Brief – Information for Bidders, organization of the competitive processes for appointing the agent bank and credit retailers, establishment of the credit trust fund and constitution of the board of trustees for the trust fund,
- (f) organization and initiation of the household food supply programme,
- (g) initiation of design work for the upgrading of substandard housing,
- (h) contracting experienced NGOs to implement the community organization and development process (these may also be eligible to bid as potential credit retailing organizations),
- (i) preparation of the documentation for an initial round of procurement,
- (j) recruitment of senior project management personnel and thereafter specialist advisers in the PMU, technical officers at zonal level and village extension workers,
- (k) establishment of the project management information system, including accounting, administration and reporting procedures. Procedures will lay particular emphasis on the recording of information that will permit project performance to be evaluated in terms of the stated objectives, as well as in terms of physical and financial progress,
- (l) completion of a baseline survey in a sample of villages in the primary project area,
- (m) completion of a needs-assessment survey in the primary project area to establish, among other elements, the most suitable arrangement for the allocation of responsibilities for contracted NGOs and credit retailers (expected areas of geographical and technical coverage),
- (n) preparation of a draft project implementation manual,
- (o) drafting of the first year's AWPB,
- (p) completion of the FAO Technical Cooperation Project on preparatory work for irrigation and drainage activities under the project, including preparation of a reconnaissance report on drainage problems in the primary project area and the preparation of terms of reference for a detailed drainage study,
- (q) recruitment of consultants to carry out the drainage study, and
- (r) recruitment of other specialist consultants and consulting companies to assist in the design of systems associated with the marketing operations component and the enterprise development sub-component and begin the formation and training of WUAs.

D. Monitoring, Evaluation, Reporting and Supervision

Monitoring

12. A baseline survey will be conducted during the project initiation phase to develop a clear picture of the circumstances of the target population at the outset of the project. The baseline survey will be conducted in ten villages selected at random to represent the conditions found throughout the primary project area. The findings of the survey will be key measures against which future project



APPENDIX VI

progress will be assessed. In a separate exercise, a needs assessment will be carried out which will influence initial design and planning for project work programmes. Programmes will thereafter be subject to continual review and modification as part of the community mobilization and development process and project AWPB preparation.

13. Project monitoring at an overall level will be based on the logical framework (Appendix 3) and the AWPBs. The basic measurement period will be a semester. Monitoring will be action oriented to facilitate decision-making: the data to be monitored will be sensitive to change over relatively short periods so that the effects of changes can be measured and follow-up and corrective action can be taken as necessary by project management. Monitoring will take place at several levels, from the village and community association levels to zonal and PMU levels. The most specific indicators of progress (including those selected by the beneficiaries themselves during interactions with project implementation partners) will be used at the local level, and increasingly broad indicators will be used higher up the system as required for the project management information system. The senior economist in the PMU will hold quarterly progress monitoring meetings with the technical management team and directors general of the project zones. Participation in one of the meetings will be broadened to constitute an annual review workshop involving the project manager, the executive director of the Mubarak Project and representatives of other key project stakeholders, including the beneficiaries. The workshop will be timed to allow outcomes to contribute to the preparation of the AWPB for the following year. The workshop will review implementation approaches, component performance, operating procedures and the effectiveness of project organizational arrangements.

14. The documentation to be prepared by partner NGOs associated with the planning, implementation and certification of the completion of village activities will provide the means for project management to verify actions and outcomes and hold partners in the investment process to task. Technical personnel at zonal and project management levels will guide implementing partners in monitoring procedures in accordance with the procedures laid down in the project implementation manual. Field operating procedures will be designed in part to guarantee that beneficiaries become proactive in monitoring and reviewing project performance as part of the community organization and development process and thereby exert an influence on the content of future activity of programmes in their locality.

15. At the zonal level the respective officers in charge of technical activities will have the responsibility, as part of her or his routine duties, to report on progress to the director general of the zone and, in composite summary form, to the relevant manager in the PMU. At the PMU, the senior economist and the monitoring and evaluation officers will collate and distil information from field operatives and implementing partners and prepare consolidated reports. Reports will illustrate actual achievements against AWPB targets for works completed, activities performed, input delivery and production outputs. The reports will be incorporated into biannual progress reports to the project manager, and thence forwarded to the advisory panel, steering committee and cofinanciers. The AWPB for the following year will be attached to the annual progress report. A list of monitoring and evaluation indicators will cover community organization and development at various stages (at the early stages of mobilization and at the consolidation stage). Indicators regarding social infrastructure services and support, technical operations, credit facilitation and marketing operations have also been developed. Special indicators regarding project impact have also been formulated. The monitoring and evaluation reports will be prepared on the basis of baseline surveys and ongoing surveys, as well as case studies to be completed periodically over the duration of the project. In order to ensure that project monitoring and evaluation are an integral part of the logical framework of the project, a dynamic planning and implementation process has been formulated.

16. The PMU will provide the Government of Egypt, the Italian Government representation in Egypt, IFAD and the cooperating institution with semi-annual progress reports on project implementation. These will be submitted within one month of the end of the period to which they



APPENDIX VI

relate. As a contribution to transparency and accountability, the annual progress report will be in the public domain and will be published in English and Arabic for distribution to stakeholders. Abstracts from the report will be circulated to communities in the project areas. The PMU will also prepare and submit other reports and information relating to the project that IFAD may reasonably request.

17. Reporting formats at all levels will be compiled specifically for the project. Designs will be based on those used under the Newlands Agricultural Services Project and other similar projects and will be in line with established MALR documentation requirements, but will reflect the specific information requirements of WNRDP.

18. Consultants conducting independent assessments of WNRDP field operations or those involved in other specially commissioned studies or surveys will present their findings to the project manager through the relevant technical manager in the PMU. Details of the reporting requirements will be included in the terms of reference of consultants and specified in their contracts of engagement.

19. A mid-term review will be carried out in PY4. This will not only review the physical and financial progress of project activities, but also include an interim assessment of the impact of interventions in relation to the stated project objectives, the pre-established indicators of benefit and impact and the key parameters measured in the initial baseline survey. The review will assess the degree to which the underlying principles of the project (participatory approach, gender equity in the access to project resources and benefits and commercialization in project institutional arrangements and investment activities) have been introduced and upheld during the course of implementation. The review will take advantage of the outcomes of independent beneficiary impact assessments to be carried out by locally contracted consultants. The outcome of the review will have a bearing on the direction and content of the WNRDP during the remainder of the project period. In particular, it will examine the status of the IDS funding and make recommendations on any necessary adjustments in project financing arrangements.

20. The review will also pay particular attention to:

- (a) the effectiveness of WNRDP approaches and implementation arrangements in serving the interests of settlers in the newlands,
- (b) aspects of social cohesion within and among communities,
- (c) the attitudinal change engendered among field operatives in their role as facilitators and promoters of commercial linkages,
- (d) the benefits derived by the target population from the investment activities facilitated by their enhanced access to credit and
- (e) the need and the scope for design modifications to improve targeting and impact.

21. Within three months of the completion of the project, the MALR will submit to the cofinanciers a Project Completion Report detailing, among other things information on the implementation status of the project, the disbursement history of loan, debt-swap and counterpart government funds, and the extent to which the objectives of the project have been accomplished. The completion report will also analyse and verify all previous studies and progress reports and draw overall lessons from the implementation experience. The external financiers will arrange for an independent assessment of project performance after project closure. National or international consultants will be retained to draft papers on the project impact and the achievement of project objectives from the perspective of the beneficiaries and the local institutions involved in project implementation. The scope for the continuation, adaptation, expansion and replication of the project activities will be specifically highlighted in both the interim and project completion assessments.



Supervision

22. IFAD will appoint a cooperating institution – UNOPS – to supervise the WNRDP in accordance with the terms and conditions of the Loan Agreement. The Ministry of International Cooperation, in consultation with the MALR, will be responsible for coordinating IFAD/UNOPS missions. Missions to Egypt and the project area will be made at six-month intervals. The PMU will provide logistical support and arrange to supply all information and reports required by supervision missions so as to include, but not necessarily be restricted to, (a) the implementation status of project components, (b) financial records of disbursement and procurement for all WNRDP-associated accounts, (c) the reports of the board of trustees for the credit trust fund and of the agent bank responsible for trust fund administration and (d) the status and effectiveness of project organization and administration. For all such missions, the MALR will assign a senior counterpart from its Central Administration for Foreign Agricultural Relations Department to participate in the reviews.

23. The routine responsibilities of UNOPS will concern aspects related to IFAD loan administration and the operation of the special account. However, during the course of supervision, they will be required to examine the overall implementation status of the project in relation to its stated objectives from technical, financial and administrative perspectives. Supervision missions will examine adherence to loan covenants and financing agreements and the underlying principles of the project and attempt to resolve any problems that might arise during the course of implementation. Supervision reports will be made available to cofinanciers and the project manager within three weeks of supervision missions so that any follow-up actions can be promptly taken.

FINANCIAL AND ECONOMIC ANALYSIS

A. Financial Analysis

1. The objectives of the financial analysis are to assess the financial viability of the improved production technologies and enterprise development opportunities that will become more readily accessible to the target population as a result of project interventions, examine the financial impact of investment opportunities at the household level, define the amount and phasing of finance required for seasonal, medium and long-term credit, and establish the framework for the economic analysis of the project. The financial analysis relates directly to the investments made in irrigation, agricultural extension, marketing and credit administration. Technical justification for proposed interventions is set out in Annexes I to IV of the appraisal report.

2. Information on the farming systems in the project area and its vicinity is reflected in the key parameters used to develop illustrative crop budgets, livestock enterprise models and aggregate farm models. Detailed physical and financial parameters are presented in Annex VI of the appraisal report for 10 crop budgets, 11 livestock enterprises and 6 farm models. The crop budgets and livestock enterprise budgets reflect the production characteristics and potentials in the project area, while the farm models are considered representative of the principal differentials in the production system. The farm models account for farm-generated income and therefore represent only partial models of household income, which will often be supplemented from other sources, such as off-farm employment. The main indicators for assessing the financial results are the incremental benefits of crop and animal products and the returns to family labour. An assessment is also made of the influence on the level of household food self-sufficiency.

3. The basic information embedded in the models for labour requirements and wages, yields, input use and prices, machinery and energy requirements, the farmgate and market prices of produce and farm-to-market transport costs results from field investigations during formulation and appraisal. The prices used in the financial analysis represent estimates of average seasonal prices based on field research and agricultural department data. At present, the market price of labour in rural areas ranges from EGP 6 to EGP 8 per day. The opportunity cost of family labour has been valued for the financial analysis at EGP 7 – the prevailing wage for hired labour in agriculture – as a proxy for the private price of family labour.

4. The major assumptions for the project are that (a) yield increases are in the range of 40-60%, (b) in most cases, fertilizer application rates almost double, (c) appropriate use is made of plant protection chemicals, (d) mechanization services are readily obtainable, particularly through improved access to seasonal loans, resulting in better land preparation, and more timely planting and harvesting, (e) there is provision of improved seed and seedlings and (f) in the irrigated areas the rehabilitation of the irrigation systems will raise water-use efficiencies. The yield assumptions used in the crop budgets are given in Table 1.

Table 1: Yield Assumptions – Crop Budgets (kg/fd)

Item	Without Project	With Project	Increments	% Change
Winter Wheat	1 000	1 500	500	50%
Winter Berseem	5 500	9 000	3 500	64%
Winter Faba Beans	425	600	175	41%
Winter Potatoes	7 500	12 000	4 500	60%
Summer Tomatoes		8 000	8 000	
Summer Melons		950	950	
Summer Maize	2 000	3 000	1 000	50%
Summer Groundnuts	750	1 200	450	60%
Summer Fodder	5 000	8 000	3 000	60%
Citrus		10 000	10 000	

APPENDIX VII

5. Table 2 compares income per feddan in the “without the project” and “with the project” situations for each crop budget. Incremental increases are expected to range from EGP 42 for faba beans to EGP 3 066 for citrus, the largest gains being achieved for those crops likely to benefit most from improved irrigation.

6. A further set of models has been drawn up for a range of livestock enterprises appropriate to farming circumstances in the newlands. In summary, significant financial benefits are expected to accrue to individuals investing in typical forms of crop and livestock enterprises. Financial analysis shows that households are able to service the loans required. The positive cash flow after financing in the first year of the activity is an important feature of several of the activities. The majority of the models show that incremental benefits after financing will begin in the first year; therefore, no internal rate of return could be calculated. Sensitivity analysis shows that the models will remain attractive even if costs increase or benefits decrease.

Table 2: Financial Returns: Crop Production Models (EGP/fd)

Crops	Returns/fd (EGP)			Returns/family labour day (EGP)		
	Without Project	With project	% change	Without project	With project	% change
Winter						
Wheat	95	186	95.8	10	13	30.0
Berseem	37	107	189.2	3.1	6	93.5
Faba Beans	57	99	73.7	4.4	7.1	61.4
Potatoes	1485	2356	58.7	33	39	18.2
Summer						
Melons	0	1585		0	35	
Maize	362	593	63.8	36	46	27.8
Groundnuts	532	924	73.7	19	22	15.8
Fodder	2458	4052	64.8	246	289	17.5
Citrus (Drip System)	0	3066		0	160	
Tomatoes	0	620		0	16	

7. The farm models combine crop budget information in typical farming situations and, where appropriate, include the effects of incorporating a small-scale livestock enterprise. Six farm models represent typical farming opportunities in the project area, namely:

- (a) Unimproved irrigation system (2.5 fd)
- (b) Unimproved irrigation system (5.0 fd)
- (c) Unimproved irrigation system with horticulture (2.5 fd)
- (d) Unimproved irrigation system with horticulture (5.0 fd)
- (e) Improved irrigation system with horticulture (2.5 fd)
- (f) Improved irrigation system with horticulture (5.0 fd)

8. The cropping patterns and detailed assumptions about livestock introduction, family labour availability, off-farm employment, credit need and terms, by-product use and on-farm consumption for each of the models have been calculated “without the project” and “with the project”. The results of the models are summarized in Table 3.

Table 3: Summary of the Results of Farm Models

Farm Models	Net Income (EGP)			Family Labour (Days)		Incremental labour days	With Project Returns per Incremental Labour Day (Family) EGP/Day)
	Without Project	With Project	% Change	Without project	With project		
Model 1*	2502	6300	152%	66	281	215	29
Model 2*	5005	9985	100%	132	382	250	40
Model 3*	2387	6012	152%	72	323	251	24
Model 4*	4774	13172	176%	143	250	107	123
Model 5	3238	4748	47%	83	166	83	57
Model 6	6475	10361	60%	165	362	197	53

* Incorporates a livestock raising enterprise.

9. Net incomes increase substantially in the “with project” situation in all models. In Models 1-4, which incorporate a small livestock enterprise, the requirement for family labour inevitably rises substantially. However, the analysis illustrates the underemployment of family labour in the “without the project” situation, especially for households on farms of 2.5 fd. For a two-adult person household, the number of family-days labour required remains below that for an average working year of 250 days per person. The financial returns per incremental family labour day in the “with the project” situation are attractive, ranging from EGP 29 to EGP 123, equivalent to between three and 17 times the opportunity cost of labour. The high return for Model 4 compared to Model 3 reflects the opportunity of including a higher proportion of horticulture crops on a 5.0-fd farm. The returns per incremental labour day in Model 6 “with the project” reflect the higher labour requirement and production cost of orchard crops. For the more disadvantaged households (for example, woman-headed households with limited labour availability), the returns are sufficient to permit the hiring of additional labour as necessary.

10. Across the primary and secondary project areas, the incremental demand for labour for farming-related activities in these improved systems is substantial, representing about 3.4 million person days of combined family and hired labour. This is equivalent to full-time employment for some 13 400 people. The labour demand will be met from increased efficiencies per family labour-day and the hiring of labour among unemployed or underemployed adults and youths in the vicinity.

B. Economic Analysis

11. In the estimates of the likely economic returns, the period of analysis has been set at 20 years to account for the phasing of household participation and for the gestation of several of the possible types of farm/household improvements. The analysis identifies quantifiable benefits and costs that relate directly to the activities undertaken in the components or that can be attributed as a consequence of project implementation. The UN Development Programme/FAO comparative advantages study indicates that the prices estimated for outputs and tradable inputs are distorted by approximately 10%, reflecting an even higher negative protection. Adjustments for economic prices are made using the conversion factors or border prices. The economic value of water costs as domestic resources is based on the FAO estimates and equal EGP 0.07/m³. FAO estimates are also used to evaluate the costs of machinery services, water pumping and land. All values are given in constant September 2001 prices.

12. The incremental benefit stream comprises the economic net value of the production of the farms expected to take up the improved production opportunities. It is assumed that all of these farms will achieve the full-development output levels. These farms represent full adopters of the technology, as well as beneficiaries of project credit. Partial adopters will also gain benefits on a wide scale, but these are ignored for the purpose of the analysis. Family labour is valued at EGP 7, a figure representative of the daily agricultural wage during the peak season, this being considered a good estimate of the opportunity cost of labour and its marginal value product. This wage assumes that other opportunities for off-farm income will develop over the course of the 20-year period.



APPENDIX VII

13. The incremental cost stream has been calculated by removing price contingencies and taxes. No residual values on capital investment items have been assumed. The farm models developed above form the basis of the analysis; these costs exclude any financial charges such as the principal and interest paid on credit, but include the opportunity cost of labour. In addition to the costs of individual household production, the analysis includes (a) the project costs for extension services, (b) support for the establishment of credit institutions, excluding the credit fund, which is already accounted for in the analysis, (c) water management, (d) marketing services development, (e) social infrastructure and services, (f) community organization, and (g) food supply and the costs of institutional support.

14. Given the above streams of activity benefits and project costs, the base EIRR is estimated at 20.1%.

15. Sensitivity analysis shows that, given the present low levels of productivity of farm households in the “without the project” situation, the estimated returns can fall within a fairly large margin and still produce a positive result. The results of the sensitivity testing on the internal economic rates of return reflect the effect of potential adverse changes in key variables. These include a 10% decrease in benefits, a 10% increase in costs and various possible delays in the initiation of benefits. The results are as follows.

Base EIRR 20.1%

a)	Benefits Decrease by 10%	18.3
b)	Costs Increase by 10%	18.5
c)	Combined Decrease in Benefits and Cost Increase by 10%	16.7
d)	Benefits Delay by 1 year	17.2
e)	Benefits Delay by 2 years	14.9

16. The switching value for total project benefits is 28%, while it is approximately 20% for project costs. A fall in total project benefits by 20% and an increase in project costs by the same proportion reduce the base EIRR to 13.6%. The sensitivity analysis indicates that the project is relatively robust and will remain economically viable under most foreseeable adverse conditions.