

الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة المحدودة

ICF/SME

IRAQI COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.

التقرير السنوي 2018

الشركة العراقية لتمويل
المشاريع الصغيرة
والمتوسطة

2018

www.icfsme.com

info@icfsme.com



شركاء في الانجاز

الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة

الكرادة- بغداد - تقاطع المسبح - حي بابل - خلف شركة العالمية
للأثاث - تسلسل العقار 1061/377 بتاوين - محلة 929 - زقاق 4 - دار 27

info@icfsme.com www.icfsme.com



مهمة الشركة

يكمُن دورنا الرئيسي في تحقيق التنمية المستدامة وتنوع النشاط الاقتصادي من خلال الحد من مستويات الفقر والبطالة عن طريق الدعم المادي وتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة التي تقوم به المصارف والتي تعود بفائدة فعلية للفرد والمجتمع وبذلك نكون قد ساهمنا بتوفير سبل الاستقرار المعاشي لشريحة كبيرة في المجتمع بالإضافة لسعينا الدائم في استقطاب جهات مانحة جديدة للاستمرار على هذا النهج وفتح افاق للاستثمار من خلال البحث عن منتجات جديدة في كافة القطاعات الحياتية .

رؤيتنا

النهوض بالواقع الاقتصادي للقطاع الخاص وتحسين حياة الافراد من خلال تمويل مشاريعهم وتطوير القدرات واستثمارها بمشاريع فعالة ترفع المستوى المعاشي للعائلة وتزيد الناتج القومي العام .

الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة المحدودة

I C F / S M E

IRAQI COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.

المصارف المساهمة في الشركة

إن فلسفة "الشراكة" تهدف الى مكافأة الجهد المبذول والمساهمة في تنمية المجتمع، وبناء علاقات قوية مع عملائنا والتأكيد على العمل وبكل ثقة مع اصحاب المصلحة.



مصرف الموصل



المصرف الاهلي العراقي



مصرف الخليج التجاري



مصرف بغداد



مصرف الشرق الاوسط العراقي



مصرف آشور الدولي



مصرف سومر التجاري



مصرف الشمال

كلمة السيد رئيس الهيئة الاستشارية

وديع نوري الحنظل



حضرات السيدات والسادة أعضاء الهيئة العامة المحترمين . السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

لم تؤثر ظروفنا الخاصة والعامة أبداً في منطقنا وتفكيرنا عندما قررنا أن ندخل الى عالم الاقتصاد متمثلاً بالجهاز المصرفي ومؤسساته فقد ادركنا خطورة وأهمية الدور الذي يلعبه المصرف في عملية التنمية الاقتصادية، وليس ثمة شك في تحقيق معدلات النمو الاقتصادي المتزايدة والقابلة للاستمرار يتطلب إزالة العوائق التي تواجه عملية التنمية، ولعل أهم تلك العوائق هو قصور مصادر التمويل الكافي لتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة والمشاريع الاستثمارية الخاصة وخطط التنمية الاقتصادية والاجتماعية. وفي ظل غياب سوق حقيقي لرأس المال تعدد المصارف والمؤسسات المالية ذات الأهمية البالغة في تمويل الأنشطة الاقتصادية، وقد تعددت الأراء والاتجاهات حول أداء وفاعلية النظام المصرفي إلا أن إستقراره وقدرته على تحقيق التوازن بين إيداع وأستثمار يتم عن طريق تحقيق أهدافه التي تشمل الربحية ومواجهة مخاطر الاستثمار وضمان ملاءة رأس المال .

والحقيقة الصادمة التي نقرأها هي أن معظم الودائع في المصارف هي ودائع حكومية مما يشير الى ضعف الثقة التي يوليها القطاع الخاص في المصارف الاهلية كوسيلة لتجميع الادخارات بهدف إعادة استثمارها، كما ان التقارير الدولية تشير الى أن هناك تباين كبير في توزيع الدخل حيث أن 35% من الشعب العراقي هم دون خط الفقر وذلك بسبب اعمال العنف والتهجير وعدم الاستقرار الاقتصادي والسياسي، لذلك نواجه تحديات كبيرة في استقطاب راس المال وكيفية استثماره لإعادة بناء البلاد وتحقيق تنمية حقيقية لانباء شعبنا الذي فقد الكثير من طاقاته ومقدراته في تحقيق وسائل العيش الكريم.

ختاماً لا يسعني الا ان اتقدم بالشكر الجزيل مع تمنياتي للجميع بالنجاح
والموفقية ..



كلمة المدير المفوض

سُلاف شاكر حسين

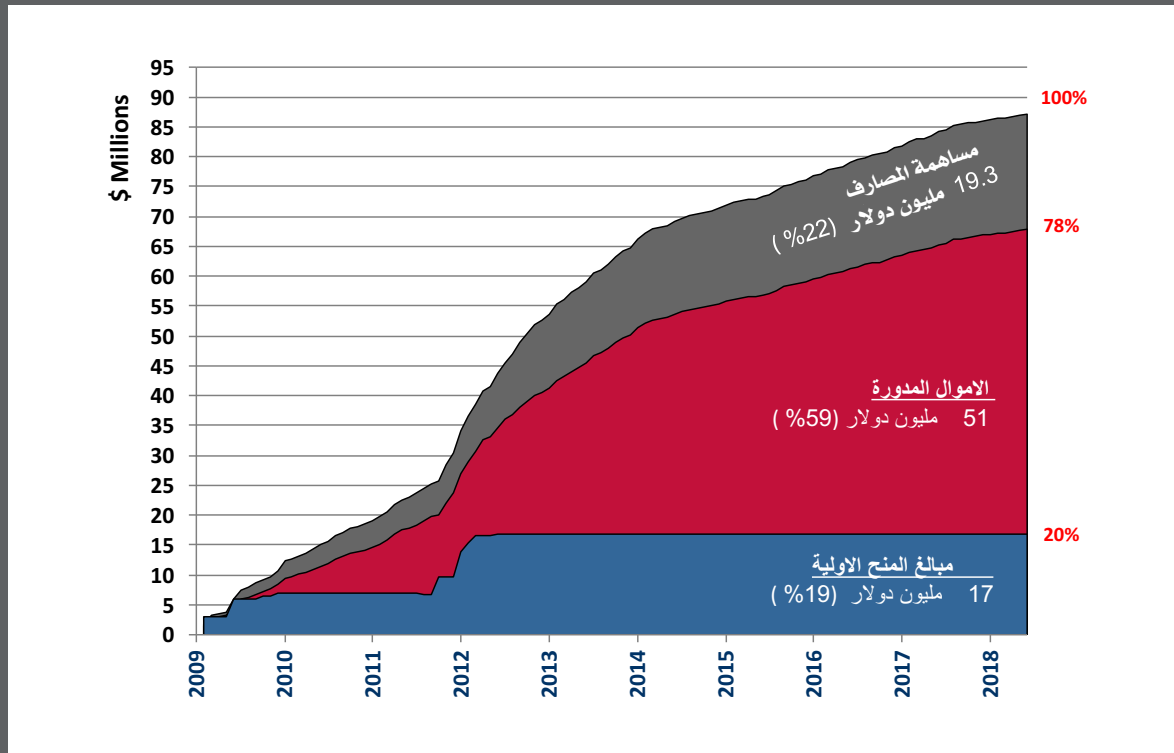
السادة أعضاء الهيئة العامة المحترمون السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

بمناسبة إصدار التقرير السنوي العاشر للشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة لا يسعنا إلا أن نقدم جزيل الشكر والتقدير الى شركائنا من المصارف الالهلية الخاصة ونخص بالذكر رؤؤساء وأعضاء مجالس اداراتها ومدراءها المفوضين وكوادر اداراتها وأقسام الأئتمان و كل الذين يعملون في دعم برنامج الشركة والى كل من قدم مقترح أو ساهم في تقديم المساعدة والدعم ، كما نحبي المواقف الشجاعة التي كان لها الأثر الطيب في نجاح وإستمرار عملنا ، ونحن بدورنا كفريق عمل واحد نحاول وبكل إخلاص أن نحافظ على نجاح مهمتنا وأدائنا في سبيل تحقيق أفضل النتائج وصولا الى أهدافنا المرسومة في ايجاد فرص جديدة لاصحاب المشاريع بواسطة التمويل الكافي وضمن توزيع عادل لهذه الشريحة الحيوية ومن ثم ايجاد فرص عمل عن طريق هذه المشاريع وصولا الى تقليل الاعتماد والضغط على وظائف القطاع الحكومي وبالتالي تحقيق نمو إقتصادي من خلال التوظيف الأكبر واستغلال الطاقات والخبرات للشرائح المختلفة من المجتمع .

مراجعة النتائج الرئيسية

بلغ حجم محفظة القروض التجميعية المسجلة كما في 31/12/2018 (87,127) مليون دولار بزيادة قدرها 3.2% عن العام الماضي. اما عدد القروض الاجماليه فقد بلغ (5543) قرض اي بزيادة قدرها 9.8 % عن عام 2017 اما حجم المشاركة من قبل المصارف المساهمة فقد بلغ في نهاية عام 2018 (19,252) مليون دولار اي بزيادة قدرها (3.3%) عن العام الماضي. ونلاحظ ان النتائج اظهرت ارتفاعا بسيطا قياسا بالسنوات الماضية وذلك لسوء الازواج العامة للبلد وألزامات السياسية المستمرة ولعدم وجود مصادر تمويل جديدة حيث كان من المتوقع ان تحصل الشركة على فرص تمويل من المؤسسات الحكومية او الدولية لغرض استخدامها في برامج الشركة ذات الخدمة المجتمعية المصرفية .

	عدد القروض	حجم التمويل	حجم القروض	حجم المشاركة
2017	5048	\$ 16.95 مليون	\$ 84,4 مليون	\$ 18,906 مليون
2018	5543	\$ 16,95 مليون	\$ 87,2 مليون	\$ 19,525 مليون
نسبة الزيادة	9.8%	لا تبدل	3.2 %	3,3 %





المنح وبرامج تشغيلها

تدير الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة حاليا ثلاثة برامج مختلفة وذلك من خلال شبكة المصارف المساهمة ، كما يلي :

منحة تجارة للتنمية الاقتصادية في المحافظات Tijara

باشرت الشركة أعمالها في النصف الثاني من عام 2009 باستلام المنحة بمبلغ (6) مليون دولار لمنحها كقروض في عموم العراق حيث تتخصص في ستة قطاعات اقتصادية أساسية هي (التجارة ، الصناعة ، الزراعة ، الصحة ، السياحة ، والخدمات) على ان يكون سعر الفائدة الذي يستوفيه المصرف على هذا النوع من القروض بنسبة 10% كحد أعلى ويمكن للمصرف أن يضمن تلك القروض بواسطة الشركة العراقية للكفالات المصرفية التي تضمن 75% من القرض بعمولة 2% وكان إجمالي عدد القروض التي منحت في نهاية عام 2018 (2427) قرض بقيمة (49,241,399) مليون دولار امريكي.

منحة انماء لتمويل الاقراض الزراعي INMA

بدأت الشركة بإدارة هذه المنحة والبالغة (1) مليون دولار استلمت عام 2010 من مشروع انماء للتنمية الزراعية في العراق ووزعت على أربعة مصارف هي (مصرف آشور الدولي للاستثمار، مصرف بغداد ، مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار، ومصرف الشمال لتمويل والاستثمار) وهي مخصصة للقروض الزراعية ومشاريع الري والصناعات الغذائية وصناعة العدد والمنتجات الزراعية الاخرى وبنفس شروط المنحة السابقة وكان إجمالي عدد القروض (208) قرض بقيمة (4,545,288) مليون دولار.



منحة دعم الجامعات المحرومة في العراق IVGSP

بدأت الشركة بإدارة هذه المنحة في نهاية عام 2011 والتي بلغت حوالي (9) مليون دولار خصصت لتمويل المشاريع التي تعرض أصحابها الى التهجير بسبب أعمال العنف الطائفي على المستوي المحلي والمحرومين من ذوي الدخل المحدود الذين يمتلكون القدرة على العمل والابداع وتشغيل مشاريعهم الخاصة واعادة تأهيلها لكي يتمكنوا من العيش بكرامة وتأمين الحياة الشريفة لعوائلهم . وزعت المنحة على كل من (مصرف آشور الدولي للاستثمار ، مصرف الموصل للتنمية والاستثمار ، مصرف سومر التجاري ، مصرف الشرق الأوسط العراقي للاستثمار، مصرف الشمال للتمويل والاستثمار) اما سعر الفائدة تم تحديده بنسبة -7% كحد أعلى وبلغ عدد القروض الممنوحة لهذا البرنامج لغاية 31/12/2018 (2908) قرص بقيمة اجمالية (33,341,212) مليون دولار .

الاحداث الرئيسية والمشاركات لعام 2018

- عقد الاجتماعات الدورية للهيئة الاستشارية والهيئة العامة لمساهمي الشركة.
- المشاركة في ملتقى الندوة العلمية للشمول المالي في جامعة نوروز/ دهوك بالتعاون مع البنك المركزي ورابطة المصارف الخاصة العراقية في نيسان 2018.
- المشاركة في معرض الكتاب الذي أقيم في معرض بغداد الدولي وتنظيم ندوة خاصة للشباب عن اهمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة في ايار 2018.
- المشاركة في المؤتمر العالمي الثالث للبنوك الاسلامية المقام في اسطنبول بمشاركة عدد واسع من المؤسسات المالية والمصرفية في ايار 2018.
- استقبال وفد من برنامج الامم المتحدة الانمائي في مقر الشركة العراقية لتمويل المشاريع في مقابلة بالتعاون المشترك مستقبلاً في اب 2018.
- المشاركة في المؤتمر الدولي الاول لكلية الاعلام / جامعة النهرين في (الآخر في النتاج الاتصالي) في تشرين الاول 2018.
- عمل وانتاج فلم سينمائي بمشاركة مدينة بغداد للاعلام ومجموعة الحنظل الدولية دعماً للمرأة ضد العنف والتعسف في كانون الاول 2018.
- المشاركة في افتتاح ساحات مشروع الق بغداد بحضور امينة بغداد وعدد كبير من الشخصيات البارزة في اب 2018
- المشاركة في حضور احتفال تخرج (احمد العطار) وهو اول موسيقي يكمل دراسة الموسيقى والعزف على اله العود بأحترافية لمدة عامين في بيت العود على يد الموسيقار نصير شمة في قاعة المحطة في اب 2018



سيناريو عمل الشركة

- تعد الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة مؤسسة مالية وسيطة تعمل على إدارة وتوجيه الأموال التي تحصل عليها من الجهات الراعية سواء منظمات دولية أو حكومية الى شبكة المصارف المساهمة العاملة على برنامج الاقراض وتكون هذه الأموال على شكل التزامات طويلة الأجل وتسمى تخصيصات رأسمالية تتم رسملتها تدريجيا وفق خطة محددة توضع من قبل الجهة المانحة. تقوم الشركة بإعداد التقارير والقوائم والكشوفات التي تبين حركة الأموال والمركز المالي والبيانات الاحصائية لغرض الاطلاع عليها من قبل الجهات المانحة والجهات القطاعية. وهناك مجموعة اجراءات تنظيمية يتم اتباعها لنجاح البرنامج :
- يفتح المصرف حساب خاص بهذه التخصيصات لغرض منح القروض من هذا الحساب أو التخصيص .
- تعد الشركة برنامج خاص بالإقراض حسب الأهداف المرسومة لهذا التمويل وكيفية استخدامه وذلك بتحديد المقترضين المشمولين والقطاعات الاقتصادية وحجم القرض وسعر الفائدة بالإضافة الى توقيع الاتفاقيات وكيفية اعداد التقارير .
- يقوم المصرف المساهم بعملية الاقراض لتمويل المشاريع المحددة واعداد دراسة الجدوى وضوابط الائتمان وضمان تسديد المقترض لالتزاماته ، كما ويحق للمصرف وحسب ما يراه مناسباً أن يقدم طلباً للحصول على كفالة القرض من الشركة العراقية للكفالات المصرفية وذلك قبل موعد صرف القرض أو يقوم بالبحث عن آليات ضمان بديلة .
- يلتزم المصرف بإرسال التقارير الشهرية الى الشركة التي تظهر ارصدة القروض الممنوحة والتسديدات والنقد المتبقي القابل للإقراض ومساهمة المصرف اضافة الى البيانات الفنية ذات العلاقة .
- تقوم الشركة بدعوة موظفي الأئتمان للمصارف المساهمة لحضور محاضرات يلقيها موظفوا الشركة لأختصاصيين لشرح كيفية اعداد التقارير ومعايير الأئتمان الدولية لبرنامج الشركة





ادارة المخاطر الائتمانية وأهمية الأستعلام المصرفي

يمكن تقسيم مخاطر الائتمان الى:

المخاطر العامة :

- وهي المخاطر التي تتعلق بالظروف السياسية للدولة .
- المخاطر التي تتعلق بالظروف القانونية .
- المخاطر التي تتأثر بظروف السياسات الاقتصادية الحكومية ويمكن حصرها بالتالي:
 - ظروف الاقتصاد الكلي وتشمل (مؤشرات الدخل القومي , الدورات الاقتصادية التي تمثل الانتعاش والركود) - تذبذب سعر الصرف - الرسوم والتشجيع على الاستيراد - التجارة الخارجية - السياسات النقدية ومعالجة التضخم - السياسات المالية (العرض والطلب)

المخاطر الخاصة :

- مخاطر ادارية .
- مخاطر السوق والتي تتضمن :
 - درجة المنافسة وتشمل (نوع الخدمة - حصة المصرف او المؤسسة المالية بالسوق - نمو سوق الخدمة)
 - سوق التداول .
 - مخاطر القطاع للمقترضين .
- المخاطر المالية .

المصاعب المرافقة للقروض المصرفية .

- عدم تطابق المعلومات بخصوص المشروع والمقترض .
- صعوبة متابعة القروض الممنوحة .
- الخطر الأخلاقي للمقترض .
- كلفة المراقبة والمتابعة من قبل المصرف .
- عدم وجود الضمانات المادية .

نتيجة لذلك تضطر البنوك العراقية الى تقليل الأئتمان حيث أن قرار إقتراضي خاطئ يؤثر سلبا على عشرة مقترضين محتملين .
كما أن القرض الرديء يتسبب في خسارة أرباح مايقارب 34 قرضا .

كيف يمكن للمصرف التغلب على هذه الصعوبات .

- المشاركة بحصص في رأس المال .
- الضمانات .
- الأعتماذ على السمعة والشهرة .
- الحصول على المعلومات :
- المعلومات المباشرة وتكون مكلفة وغير واقعية .
- تبادل المعلومات مع جهات الأقرض الأخرى وتشمل (السلوك الأئتماني - مبلغ القرض - معلومات اجتماعية وتاريخية اخرى .



أهمية المشاريع الصغيرة والمتوسطة على مستوى الفرد (صاحب المشروع)

1. اشباع حاجة الفرد صاحب المشروع في اثبات ذاته كشخص مستقل له كيانه الخاص.
2. توفر لصاحب المشروع الصغير والمتوسط فرصة تحقيق رسالته وغايته الخاصة من الحياة العملية.
3. ضمان الحصول عمى دخل ذاتي له ولأسرته اذا ادير المشروع بأسلوب علمي رشيد.
4. ان صاحب المشروع الناجح يشعر ان انسان استطاع ان يحقق لنفسه ومجتمع مالم يحققه الآخرون.
5. ان المشروع الصغير والمتوسط هو طريق الحرية والأبداع لدى الأفراد في حياتهم العملية.
6. ان المشاريع الصغيرة والمتوسطة تشجع الشباب وتسهل امتهائهم للأعمال الحرة مما يوفر عليهم الوقت الذي قد يقضونه في انتظار التوظيف في القطاعين الحكومي والخاص ويجنب الشباب هدر لطاقتهم البشرية.
7. ان المشروعات الصغيرة والمتوسطة تعطي فرصة لصاحبها لتوظيف قدراته ومهاراته العلمية والعملية لخدمة مشروعه كهواية يعشقها قبل ان تكون وظيفة .

اهمية المشروعات الصغيرة والمتوسطة على مستوى المجتمع

تبرز أهمية المشروعات الصغيرة والمتوسطة على مستوى المجتمع من خلال دورها في انها :

1. تتطعب استثمارات رأسمالية منخفضة لكل فرص العمل التي يمكن توافرها.
2. تعد محركا للنمو الأقتصادي.
3. تعمل هذه المنشآت على زيادة مشاركة المرأة في الأنشطة المولدة للدخل.
4. تهييء هذه المنشآت فرص لتكوين قواعد بشرية تتمتع بخبرات ومهارات يمكن ان تساهم في تطوير القطاع الصناعي.
5. بالنظر لصغر حجمها فأنها بإمكانها التوغل في القرى ولأرياف والحد من هجرة السكان الى المدن الكبيرة وهذه وسيلة تشجع وتدعم الإنتاج الزراعي.
6. تعد وسيلة لأستثمار المواد الأولية وتؤدي الى تنمية وحماية الصناعات التقليدية ومصدر لتزويد الصناعات الكبيرة بالكثير من احتياجاتها.
7. تتناسب مع متطلبات السوق المحلية خاصة في الدول النامية التي تعاني من صغر حجم السوق وانخفاض القدرة الشرائية لدى المواطنين.
9. تساهم في التخفيف من الأوبئة الأقتصادية وانتشار الجريمة من جراء البطالة .



دور المانحين في التنمية

تعد المنح المخصصة لأغراض التنمية المستدامة من أهم البرامج التي تسعى لتحقيقها الوكالات الدولية التابعة للأمم المتحدة والوكالة الأمريكية للتنمية الدولية وذلك في إطار رفع مستويات المعيشة وتحقيق فرص العمل وتوفير الظروف المناسبة لتحقيق التقدم والتنمية في المجالين الاقتصادي والاجتماعي وذلك لأيمانها بأن القضاء على الفقر وتحسين اسباب الرفاهية لأفراد المجتمع يشكلان الركائز الأساسية لخلق أوضاع تؤدي الى السلام والرخاء العالمي .

ولم يقتصر إهتمام الجهات المانحة على القطاع الخاص بل لعب دورا مهما في تقديم الدعم والبرامج التي تعمل مع الحكومة والوزارات التابعة لها والمنظمات غير الحكومية المهتمة بعملية التنمية كبرامج التغذية وإلغاثة وبرامج التوعية الصحية ومكافحة الأوبئة وإسناد نظام التأمين الصحي ومشاريع تأهيل السكن الجماعي والممارسات البيئية السليمة وكذلك في مجال التجارة الدولية وتشجيع الصناعات القابلة للتداول التجاري العالمي ، وفي مجال تطوير الجهاز المصرفي وتحديث أساليب التمويل والأقراض والصراف الألي ، فتقوم تلك المنظمات على نحو متزايد بدراسة المشاكل المستعصية على البلدان التي تعاني من عدم الاستقرار وتقوم بتوحيد ما تبذله من جهود في جميع جوانب الخبرة التنظيمية والفنية والتصدي لتلك المشاكل والتغلب عليها .

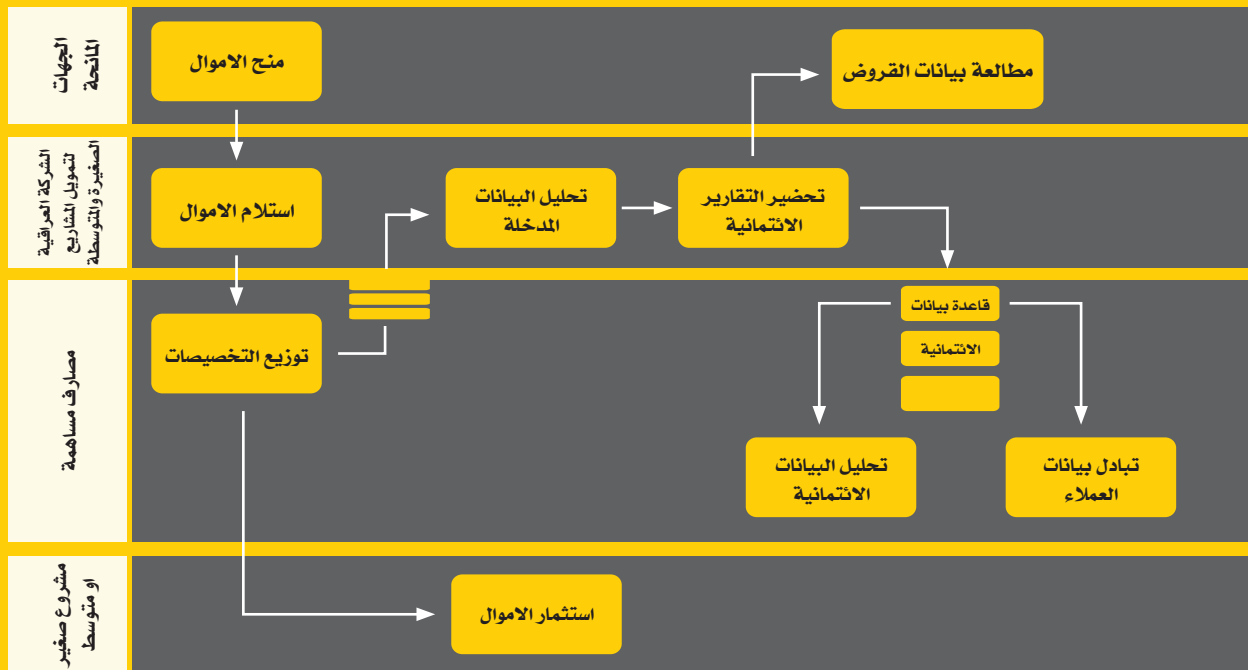


USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE



آلية البرنامج وتدفق البيانات

- تقوم الشركة وبموجب الاتفاقيات المبرمة باستلام الاموال المخصصة من قبل الجهات المانحة التي تحدد الهدف الذي خصصت من أجله المنحة . بعد ذلك يتم توزيع هذه الأموال على شكل تخصيصات رأسمالية على المصارف الأهلية الخاصة المساهمة في تأسيس الشركة .
- تمنح المصارف بدورها قروضا الى المشاريع الصغيرة والمتوسطة ليتم استثمارها في التطوير أو التوسيع أو التأسيس وفق اليات الاقراض المتفق عليها مسبقا .
- تقوم المصارف بإدخال البيانات الخاصة بالمقترضين الذين هم أصحاب المشاريع وتحليلها ثم تحضير التقارير الائتمانية وادخالها الى قاعدة البيانات الائتمانية في وحدة المعالجة المركزية لبرنامج نقود والذي بدوره يقوم بوظيفة تحليل البيانات الائتمانية وتسهيل عملية تبادل بيانات العملاء بين المصارف المساهمة .
- يتم إرسال بيانات القروض التفصيلية الى الشركة حيث تتم عملية إستخلاص النتائج الاجمالية الشهرية والفصلية والسنوية وبذلك تكون جاهزة للاطلاع عليها من قبل الجهة المانحة والجهات القطاعية المعنية .



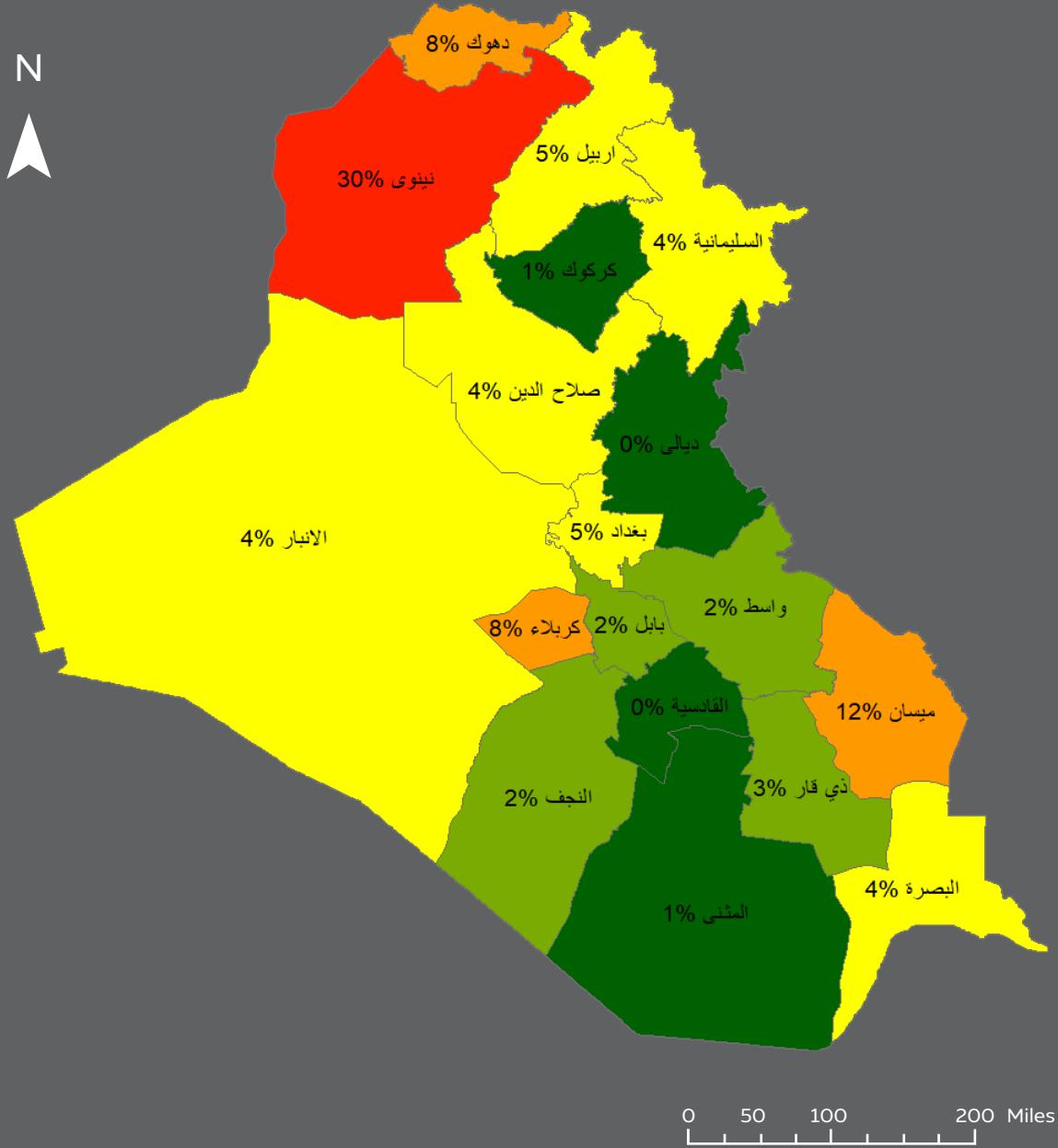
مستويات التعثر في المحافظات

تبين الخارطة معدل المستويات التي تميزت بها كل محافظة في تعثر التسديد للقروض الممنوحة من قبل المصارف المصارف المساهمة في الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة ويمكن توضيح ذلك كمايلي :

1. محافظة نينوى 30 % .
2. محافظة ميسان 12 % .
3. محافظة كربلاء 8 % .
4. محافظة دهوك 8 % .
5. محافظة أربيل 5 % .
6. محافظة بغداد 5% .
7. السليمانية - صلاح الدين - الأنبار - البصرة 4 % .
8. محافظة ذي قار 3 % .
9. محافظة واسط - بابل - النجف الأشرف 2 % .
10. محافظة المثنى - كركوك 1 % .
11. محافظة القادسية صفر % .

ويعود السبب في هذا التفاوت الكبير في المقدرة على التسديد هو تعرض عدد من المحافظات الى العمليات العسكرية والتهجير وتدمير عجلة الاقتصاد ونلاحظ أن بعض المناطق تتميز بانخفاض نسبة التعثر والسبب هو قلة القروض الممنوحة فيها . وهناك محافظات مثل بغداد واربييل نلاحظ نسبة كبيرة من التعثر بسبب كثرة القروض الممنوحة فيها .

تعثر القروض كما في 2018-12-31



Legend

نسبة المتأخرات



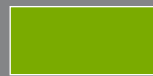
>12 %



6% - 12%



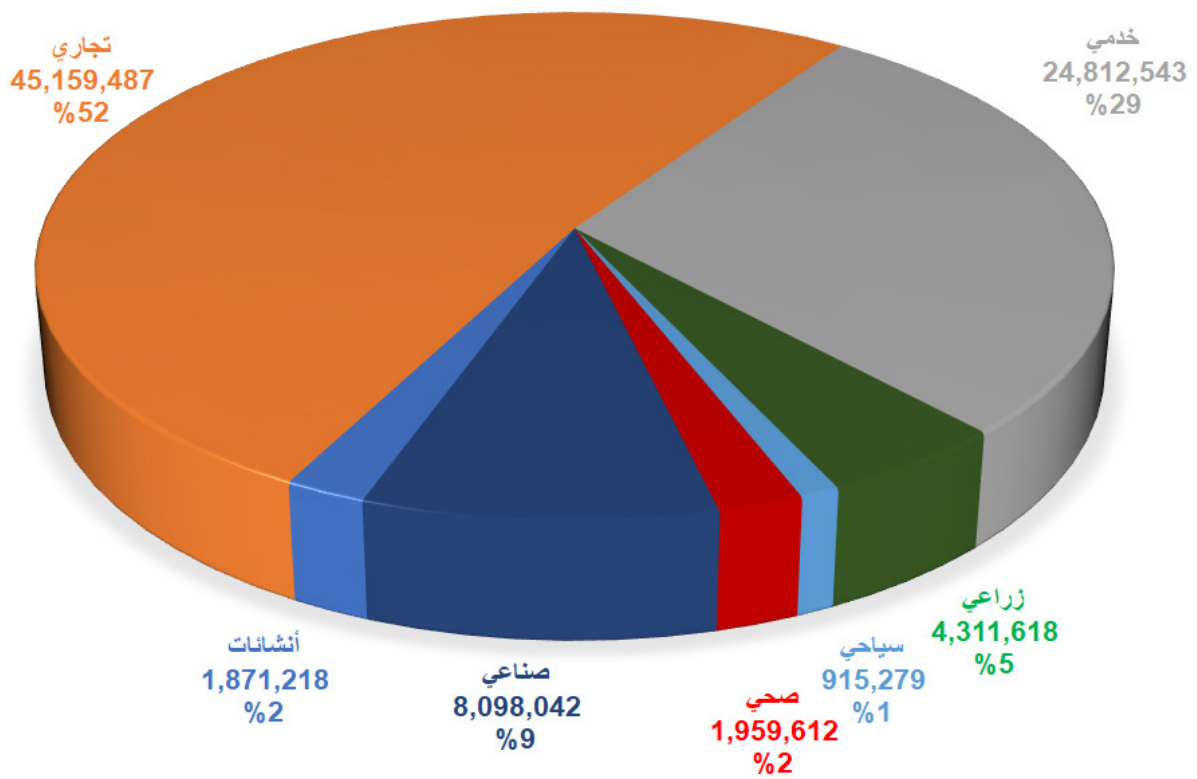
4% - 5%



2% - 3%



>20 %



الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة المحدودة



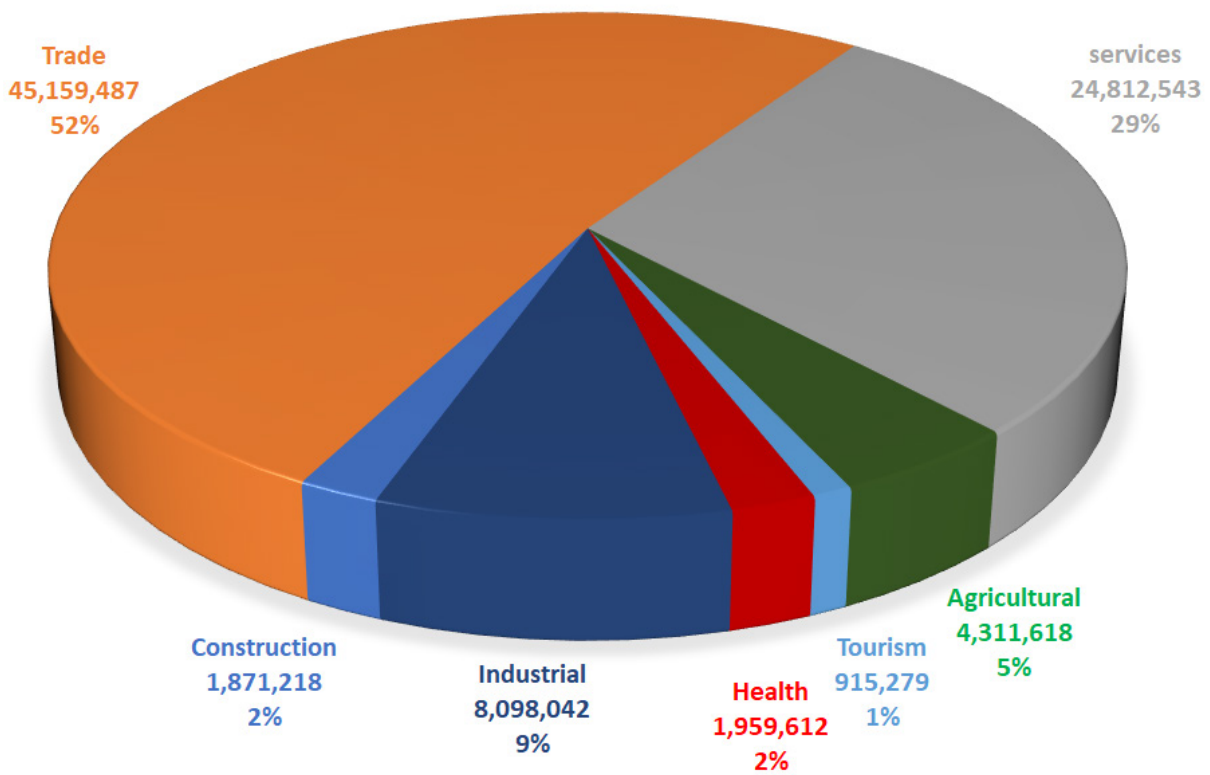
IRAQI COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.

جدول توزيع قروض الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة على فروع المصارف في المحافظات كما في نهاية شهر كانون الاول 2018 بآلاف الدولارات

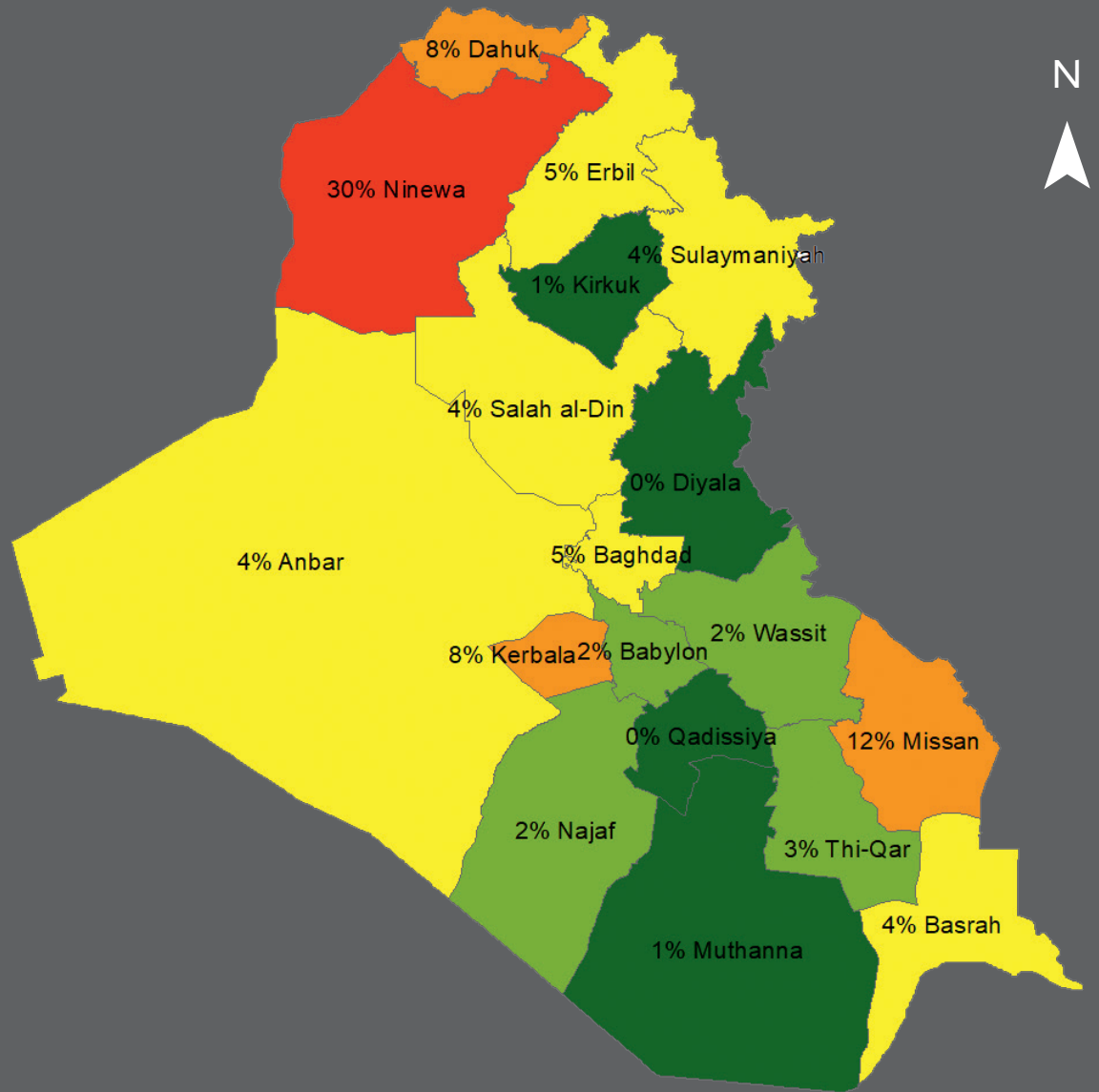
المجموع	سومر		الجنوب		الوطني		الموصل		IMEB		Gulf		البصرة		بغداد		آشور		المحافظات	
	Loans #	\$000's	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$		
الشمال																				
187	2,573	-	-	20	286	-	-	136	1,911	25	226	6	150	-	-	-	-	-	-	دهوك
334	4,443	-	-	45	490	-	-	31	534	180	2,287	3	114	-	-	-	-	75	1,018	أربيل
441	5,690	-	-	-	-	-	-	19	211	20	148	-	-	-	-	1	34	401	5,297	السليمانية
406	4,858	-	-	43	328	6	65	352	4,387	-	-	-	-	-	-	5	78	-	-	نينوى
35	341	-	-	-	-	-	-	29	274	1	9	-	-	-	-	5	58	-	-	كركوك
1,403	\$17,905																			
وسط الشمال																				
104	1,552	-	-	-	-	-	-	17	198	-	-	-	-	-	-	3	59	84	1,295	صلاح الدين
8	402	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	402	-	-	ديالى
3,282	49,936	274	4,303	780	12,035	144	2,197	256	3,736	1,280	18,068	105	3,144	69	664	94	2,176	280	3,614	بغداد
90	1,946	-	-	31	1,243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	704	-	-	الانبار
3,484	\$53,836																			
وسط الجنوب																				
88	1,944	-	-	-	-	-	-	-	-	9	779	57	826	-	-	22	339	-	-	النجف
22	318	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13	172	-	-	9	146	-	-	الديوانية
230	5,259	-	-	-	-	-	-	-	-	54	1,966	22	586	93	773	61	1,934	-	-	بابل
73	1,694	-	-	10	234	10	174	-	-	-	-	10	140	9	94	34	1,051	-	-	كربلاء
56	906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	632	-	-	23	275	-	-	واسط
469	\$10,120																			
الجنوب																				
15	413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14	404	-	-	1	9	-	-	المنثى
101	3,266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	2,809	10	72	17	384	-	-	ذي قار
11	345	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	255	-	-	4	89	-	-	ميسان
60	1,243	-	-	19	247	1	13	-	-	3	19	15	393	6	81	16	490	-	-	البصرة
187	\$5,266																			
5,543	\$87,128	274	4,303	948	14,862	161	2,449	840	11,253	1,572	23,501	359	9,625	187	1,683	362	8,228	840	11,225	المجموع

ICF-SME Loan Distribution by Bank Branch at 31- Dec - 2018 in (\$ 000)

Governorates	Ashur		Baghdad		Basrah		Gulf		IMEB		Mosul		National		North		Sumer		TOTALS	
	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$	#	\$000's	# Loans
NORTH																				
Dohuk	-	-	-	-	-	-	150	6	226	25	1,911	136	-	-	286	20	-	-	2,573	187
Erbil	1,018	75	-	-	-	-	114	3	2,287	180	534	31	-	-	490	45	-	-	4,443	334
Suleymaniya	5,297	401	34	1	-	-	-	-	148	20	211	19	-	-	-	-	-	-	5,690	441
Ninewah	-	-	78	5	-	-	-	-	-	-	4,387	352	65	6	328	43	-	-	4,858	406
Kirkuk	-	-	58	5	-	-	-	-	9	1	274	29	-	-	-	-	-	-	341	35
																			\$17,905	1,403
NORTH CENTRAL																				
Salah Ad Din	1,295	84	59	3	-	-	-	-	-	-	198	17	-	-	-	-	-	-	1,552	104
Diyala	-	-	402	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	402	8
Baghdad	3,614	280	2,176	94	664	69	3,144	105	18,068	1,280	3,736	256	2,197	144	12,035	780	4,303	274	49,936	3,282
Al Anbar	-	-	704	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,243	31	-	-	1,946	90
																			\$53,836	3,484
SOUTH CENTRAL																				
Najaf	-	-	339	22	-	-	826	57	779	9	-	-	-	-	-	-	-	-	1,944	88
Diwaniyah	-	-	146	9	-	-	172	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	318	22
Babel	-	-	1,934	61	773	93	586	22	1,966	54	-	-	-	-	-	-	-	-	5,259	230
Kerbala	-	-	1,051	34	94	9	140	10	-	-	-	-	174	10	234	10	-	-	1,694	73
Wassit	-	-	275	23	-	-	632	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	906	56
																			\$10,120	469
SOUTH																				
Muthanna	-	-	9	1	-	-	404	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	413	15
Dhi Qar	-	-	384	17	72	10	2,809	74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,266	101
Mesan	-	-	89	4	-	-	255	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	345	11
Basrah	-	-	490	16	81	6	393	15	19	3	-	-	13	1	247	19	-	-	1,243	60
																			\$5,266	187
Total	11,225	840	8,228	362	1,683	187	9,625	359	23,501	1,572	11,253	840	2,449	161	14,862	948	4,303	274	\$87,128	5,543



Loan Delinquency as of Dec 12-2018



% Arrers

Legend



>20 %



2% - 3%



4% - 5%



6% - 12%



>12 %

Levels of Delinquency in provinces.

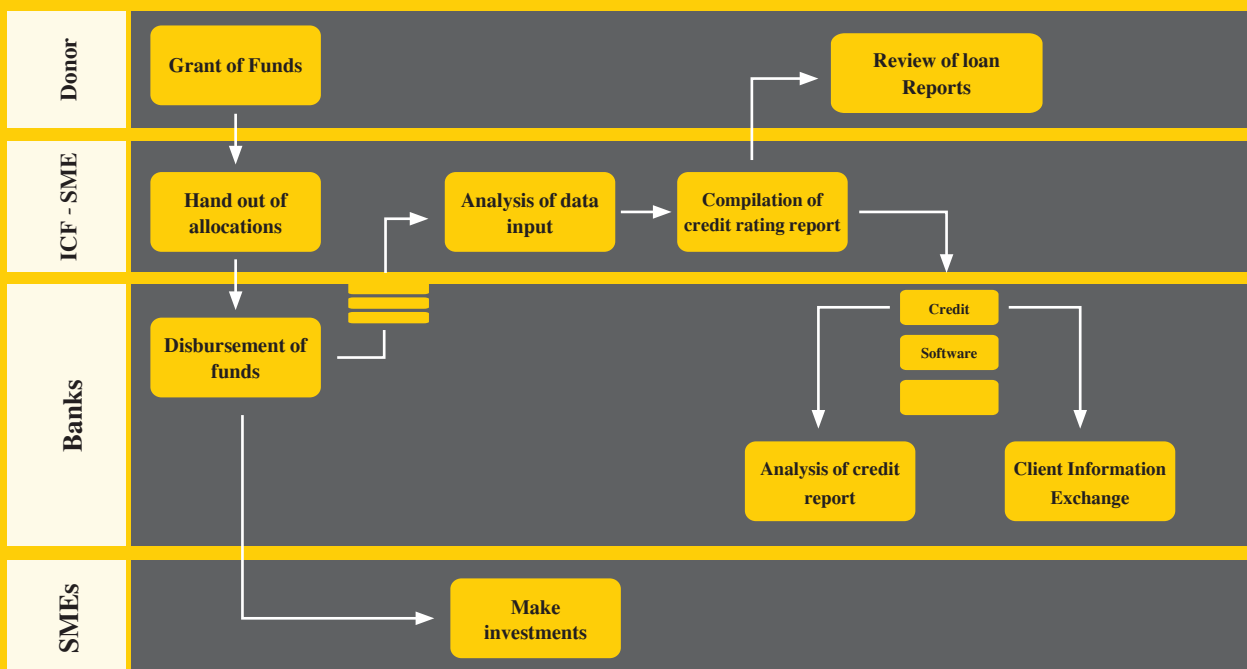
The map shows the rate of the levels characterized by each province in the default payment of loans granted by shareholders banks in the Iraqi Company for financing small and medium enterprises can be clarified as follows:

1. Mosul Province 30%.
2. Maysan Province 12%.
3. Karbala 8%
4. Duhok Province 8%.
5. Erbil 5%
6. Baghdad Province 5%.
7. Sulaymaniyah - Salah al-Din - Al-Anbar – Basra Provinces 4%.
8. Dhi Qar Province 3%.
9. Wasit - Babel - Najaf Al Ashraf Provinces 2%.
10. Muthanna – Kirkuk Provinces 1%.
11. Al Qadisiya zero%.

The reason for this large disparity in the ability to pay is the exposure of a number of provinces to military operations and displacement and the destruction of the wheel of the economy, and we note that some areas are characterized by a low rate of default and the reason is the lack of loans granted there . there are provinces like Baghdad and Erbil note a large proportion of the stumbling because of the large number of loans granted.

Mechanism of the Program and the Data Flow

- ICF-SMEs under agreements receives allocate funds by donors, which sets the goal of the grant allocated money for the company. After that is the distribution of these funds in the form of capital allocations to private banks for contributing to the establishment of the company.
- Banks gives grant loans to the small and medium enterprises to be invested in the development or expansion of incorporation or in accordance with the lending mechanisms agreed upon in advance.
- Banks enter the data of borrowers who are entrepreneurs and analyzed, then prepare credit reports and credit entered into the database in the CPU for (Noqood program), which in turn function of credit data analysis and facilitate customer data exchange process between banks contribute.
- The detailed loan data automatically are sent to the company where the extraction of the total monthly results, quarterly and annual operation and thus be ready for inspection by the donor sectoral stakeholders.



The role of donors in development.

Grants for sustainable development are among the most important programs pursued by the international agencies of the United Nations and the United States Agency for International Development (USAID) as part of raising living standards, achieving employment opportunities and providing favorable conditions for economic and social progress and development, believing that eradicating poverty and improving the welfare of individuals Society is the cornerstone of creating conditions conducive to global peace and prosperity.

Donors have not only been interested in the private sector but have also played an important role in providing support and programs that work with the Government, its ministries and non-governmental organizations interested in the development process, such as nutrition and relief programs, health awareness programs, pest control, health insurance, housing rehabilitation projects and sound environmental practices, International trade, the promotion of global tradable industries, the development of the banking system and the modernization of financing, lending and exchange methods. These organizations are increasingly studying the intractable problems for countries that are suffering from instability and consolidates its efforts in assembling aspects of organizational and technical expertise and address those problems and overcome them.



USAID
FROM THE AMERICAN PEOPLE

The Importance of SMEs at the Community level

The importance of SMEs at the community level is highlighted by its role in:

1. Low capital investments are required for all possible employment opportunities.
2. It is a stimulating for economic growth.
3. These enterprises increase the participation of women in income-generating activities.
4. These facilities provide opportunities to form human bases with expertise and skills that can contribute to the development of the industrial sector.
5. Because of its small size, it can penetrate villages and rural areas and reduce population migration to large cities. This is a means of encouraging and supporting agricultural production.
6. It is a means of investing in raw materials and leads to the development and protection of traditional industries and a source to supply large industries with many of their needs.
7. commensurate with the requirements of the domestic market, especially in developing countries, which suffer from the small size of the market and low purchasing power of citizens.
8. Contribute to the alleviation of social epidemics and the spread of crime due to unemployment.



The importance of SMEs at the individual level (the owner)

1. Satisfying the need of the individual entrepreneur to prove himself as an independent person if he gets his own entity.
2. provide the owner of the small and medium-sized project the opportunity to achieve his mission and his own purpose of working life.
3. to ensure access to self-income for himself and his family if the project is run in a scientific way.a
4. The successful entrepreneur feels that a person was able to achieve for himself and the community unless the others achieve.
5. The small and medium project is the way of freedom and creativity in the individuals in the lives of the process.
6. Small and medium-sized enterprises encourage young people and facilitate self-employment. This saves them the time they may spend waiting for employment in the public and private sectors and prevents young people from wasting their human capacities.
7. Small and medium enterprises give an opportunity for the owner to employ his abilities and scientific and practical skills to serve his project as a hobby he loves before being a job.

Difficulties associated with bank loans.

- Incompatibility of information with respect to the project and the borrower.
- Difficult to follow up loans granted.
- The moral hazard of the borrower.
- The cost of monitoring and follow-up by the bank.
- Lack of material guarantees.

As a result, Iraqi banks are forced to reduce credit as a wrong default decision affects 10 potential borrowers.

The loan also causes a loss of profits of approximately 34 loans.

How can the bank overcome these difficulties?

- Participation in equity shares.
- Guarantees.
- Reliance on reputation and reputation.
- getting information:
 - Direct information is expensive and unrealistic.
 - Exchange information with other lenders including credit behavior, loan amount, social information and other history.





Credit risk management and the importance of banking information

Credit risk can be divided into:

General Risks:

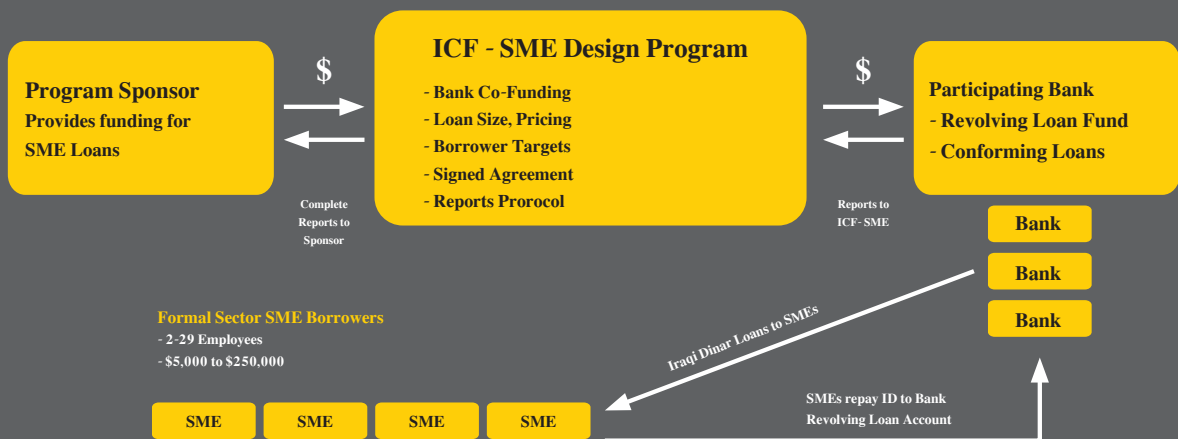
- Risks related to the political circumstances of the State.
- Risks related to legal circumstances.
- Risks that are affected by the conditions of government economic policies and can be limited thus:
 - Macroeconomic conditions (including national income indicators, economic cycles that represent recovery and stagnation) - Exchange rate volatility - Fees and encouragement of imports - Foreign trade - Monetary policies and inflation treatment - Financial policies (supply and demand)

Special Risks:

- Management risk.
- Market risk including:
 - The degree of competition includes (type of service - share of the bank or financial institution in the market - growth of the service market)
 - Trading Market.
 - Sector risk to borrowers.
- Financial risks.

The Company's Work Scenario

- The Iraqi Company for Financing of Small and Medium Enterprises is an intermediate financial institution that manages and forward the funds obtained from the sponsors, whether international or governmental organizations, to the network of participating banks operating on the lending program. These funds are in the form of long-term liabilities. These capitalizations are capitalized gradually according to the plan Specified by the donor. The company prepares reports, lists and statements showing the movement of funds, financial status and statistical data to be reviewed by donors and sectoral entities later. There are many organizational procedures should be following for program succeed.
- Banks opens a special account for those allocations for granting loans from this account or allocation.
- The Company prepares a program for lending according to the objectives set for this financing and how to use it by identifying the borrowers, economic sectors, the size of the loan and the interest rate in addition to the signing of the agreements, and the manner of preparing the reports.
- The participating bank carries out the lending process to finance the specific projects, prepare the feasibility study, the credit controls, and ensure the borrower's payment of its obligations. The bank may, as it sees fit, apply for the loan guarantee from the Iraqi Bank Guarantee Company before the date of disbursement of the loan or search for alternative guarantee mechanisms.
- The bank is obliged to send monthly reports to the company showing the balances of loans granted and repayments and the remaining cash lent, bank co fund, and the relevant technical data.
- The company invites the credit officers of the participating banks to attend lectures by the company's staff to explain how to prepare reports and international credit standards for the company's program.



Major events and participations during 2018

- Holding meetings of the Advisory Committee and the General Assembly of the shareholders of the company.
- Attend a Scientific Seminar for Financial Inclusion in Naorouz University/Duhok under the care of The Iraqi Central Bank and the IPBL Iraqi Private Banks League on April /2018.
- Attend a Book Fair which took place on Baghdad International Fair Land and Organized a Youth Seminar explaining the value and role of the SMEs on May /2018.
- Participation in the Third International Conference of Islamic Banking which took place in Turkey / Istanbul with participating of a big financing institution and a lot of Banks on May / 2018.
- Holding meetings with UN. Development Delegation in the Company Headquarter on August /2018 for the purpose future cooperation.
- Participated in the first International Conference of Faculty of Mass Communication / Al Nahreen University (communication Production) on October / 2018.
- Product and financing a Movie by support and sponsorship with International Al- Handal' Group & Baghdad City Company for Faculty of Mass supporting the Women in Iraq against the Violence & Arbitrariness on December 2018.
- Participated in the banking conference held in Washington, DC, in October.
- Participation in the opening of the squares of the Baghdad project in the presence of Governor of Baghdad and many prominent figures in August 2018.
- Participate in the attendance of the graduation ceremony (Ahmed Al-Attar), the first musician to complete the study of music and playing the Oud professionally for two years at the House of Oud by musician Naseer Shamma in the Hall of AL- Mahata in August 2018.





A Grant for Iraqi Vulnerable Groups Support Program in Iraq

The company began managing the grant at the end of 2011, which amounted to approximately (9,000,000) million dollars allocated to fund projects that offer their owners to displacement due to sectarian violence at the local level and deprived of low-income people who have an ability to work, creativity and run their own businesses and rehabilitated so that they can live in dignity and to secure honorable life for their families. The grant was given to each of the (Ashur international Bank for investment, Mosul Bank for development and investment, Sumer Commercial Bank, the Iraqi Middle east investment Bank, and the North Bank for finance and Investment) the interest rate was determined by 8%. The total number of loans granted to this program until 31/12/2018 was 2908 loans with a total value of 33,341,212 million dollars.



Grants and the programs that run them

The Iraqi company manages to finance small and medium enterprises at present three different programs through a network of banks contributing, as follows:

Tijara's Grant for Provincial Economic Growth Program.

The company received in the second half of 2009, the amount of (6,000,000) million dollars for granting loans in the whole of Iraq, where specialize in six key economic sectors (trade, industry, agriculture, health, tourism, and services) to be an interest rate that met by the bank on this type of loan by a maximum of 10% and the bank can guarantee those loans by the Iraqi Company for Bank guarantees that ensure 75% of the loan for a commission of 2%. The total number of loans granted at the end of 2018 (2427) loan worth (49,241,399) million US dollars.

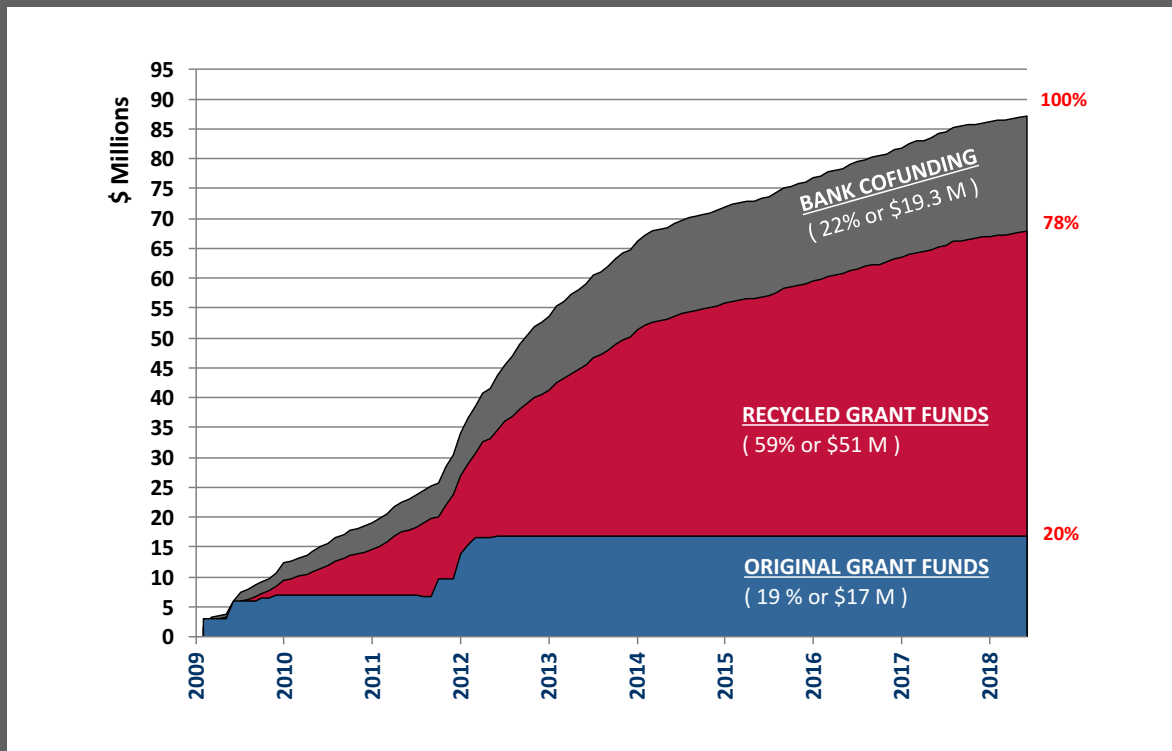
INMA's Grant to fund projects for agricultural and services industries

The company began managing the grant, amounting to (1,000,000) million dollars received in 2010 from the INMA's project of Agricultural Development in Iraq and distributed to the four banks which are (Ashur International Bank for Investment, Bank of Baghdad, the Iraqi Middle East Bank for investment, and the North Bank for Finance and Investment) and at the same interest rates on the first grant. The total number of loans (208) loan worth (4,545,288) million dollars.

Reviewing the main results.

The total consolidated loan portfolio as at 31/12/2018 was (\$87.127) million, an increase of 3.2% over last year. The total number of loans amounted to (5543) loan, an increase of about (9.8%) from 2017. The volume of co fund by the shareholders banks amounted to the end of 2018 (19252) million dollars, an increase of (3.3%) from last year. We note that the results showed a slight increase compared to previous years due to the poor general conditions of the country and the absence of new sources of funding. The company was expected to receive financing opportunities from government or international institutions for use in the company's community banking programs.

Size of participation	Size of Loans	Size of funding	Number of Loans	
\$18.906 M	\$84.4M	\$16.95 M	5048	2017
\$19.525 M	\$87.2M	\$16.95 M	5543	2018
3,3 %	3.2 %	No Change	9.8%	% Of Increase





Managing Director's Report

Sulaf Shaker Hussin

Honorable Members of the General Assembly. Greetings,

On the issuance of the Tenth Annual Report of the Iraqi Company for Financing Small and Medium Enterprises, I would like to thank the shareholders of the company from private banks, especially the heads and members of their boards of directors and their authorized directors and departments of credit and all those who work in support of the program of the company, and to those who had a good impact on the success and continuity of our work. We, as one team, are sincerely trying to maintain the success of our mission and performance to achieve the best results, to create new opportunities for entrepreneurs through adequate funding and then to find employment through these projects to reduce dependence and pressure on the government sectors and thus achieve economic growth through greater employment and exploitation of the untapped energies and expertise of different segments of society.

We believe that society needs a fair and equitable financial system that rewards the effort and contributes to the Development of society

Advisory Committee Chairman's Speech.

Wadih Nuri Al-Handal



Ladies and Gentlemen, Members of the General Assembly, Greetings,

Our Own circumstances have never affected on our thinking and strategic when we decided to enter the world of economy represented by banking system and its institutions, we have realized the seriousness and importance of the role played by the bank in the process of economic development , and there is no doubt that achieving ever increasing economic growth rates requires removing obstacles which are facing the development . the most important of those obstacles is Lack of Funding Sources for financing small & medium enterprises, private investment projects, economic and social economic plans. In the absence of a real capital market, banks are the most important financial institutions to finance economic activities. There have been many options and trends about the performance and effectiveness of the banking system, but its stability & ability to achieve a balance between saving & investment is achieved by achieving its objectives, which include profitability and face risks of investment & ensure the solvency of capital.

The shocking reality we read is that most of the deposits in banks are government deposits, which indicates the weakness of the private sector's confidence in private banks as a means of accumulating savings in order to reinvest them. International reports indicate that there is a wide variation in income distribution as 35% of the Iraqi people are below the poverty line because of the violence, displacement and economic political instability. Therefore, brothers and colleagues, we face great challenges in attracting capital and how to invest it to rebuild the country and achieve real development for our people who lost much of their energies and capabilities to achieve a decent life.

Finally, I would like to thank you very much and wish you all success and reconciliation.

**In the end, I would like to thank to everyone, and I wish you all
the success and best.**

Our vision

To promote the economic reality of the private sector and improve the lives of individuals by financing their projects and developing capacities and investing in effective projects that raise the standard of living of the family and increase the general national product.

الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة المحدودة

ICF/SME

IRAQI COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.

Shareholders Banks

The philosoph of "partnership" aims to reward the effort and contribute to the development of society Build strong relationships with our customers and emphasize work and trust with stakeholders



Bank of Baghdad



Gulf Commercial Bank



National Bank of Iraq



Mosul Bank



North Bank



Sumer Commercial Bank



Ashur International Bank



Iraqi Middle East Inv



Mission of the company

Our main role is to accomplish the sustainable development, expand and diversify economic activity by reducing the level of poverty and unemployment through financial support and financing of small and medium enterprises carried out by banks, which are of actual benefit to the individuals and society and thus we have contributed to providing the means of stability of a large segment of society, attracting new donors to continue this approach and open investment horizons by looking for new products in all sectors of life.



Partners in Achievement

IRAQ COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.

Registered in Iraq by Ministry of Trade- Company
Registrar- Certificate No. 000072015-02 MH
karada (masbah crossroads \ hay babil, , locality /929,
Street/ 4, Building/27)

info@icfsme.com www.icfsme.com

الشركة العراقية لتمويل المشاريع الصغيرة والمتوسطة المحدودة

ICF/SME

IRAQI COMPANY FOR FINANCING SMEs, LTD.



ANNUAL REPORT 2018

IRAQI COMPANY FOR
FINANCING SMEs,
LTD.

2018

www.icfsme.com

info@icfsme.com