Bank Olmayan Kredit Təşkilatı
Azərbaycan Respublikası, Bakı

"KredAqro" Bank Olmayan Kredit Təşkilatı

İllik Hesabat 2012 Annual Report

2012

İLLİK HESABAT
ANNUAL REPORT

Bank Olmayan Kredit Təşkilatı

Mündəricat

Müşahidə Şurası

"KredAqro"nun tarixçəsi

2012-ci illin mühüm hadisəsi

Maliyyə göstəriciləri

Bizim kreditorlar

Bizim müştərilər

İnsan Resurslarının idarə edilməsi

Filialların şəbəkəsi

Müstəqil auditor rəyi

Content

Supervisory Board

History of "KredAqro"

Key event of 2012

Financial highlights

Our creditors

Our customers

HR Management

Branch network

Independent auditor's report

Supervisory Board

Müşahidə Şurası

Müşahidə Şurası sədrinin müraciəti

Chairman's letter

Hörmətli investorlar, müştərilər və tərəfdaşlar,

2011-ci ilin keçməkeşli dönəmlərini və likvidlik problemlərini uğurla aradan qaldırdığımız və təşkilatı stabil maliyyə durumuna gətirdiyimiz üçün 2012-ci il "KredAqro" üçün çox əhəmiyyətli il olmuşdur. Dönüş nöqtəsi isə bizim yeddi investorumuz, təsisçimiz ACDİ/VOCA və yeni enerjiyə və biznes fokusa malik menecerlər heyəti arasında razılaşdırılmış və 2011-ci ilin sonunda imzalanmış kredit müqaviləsi idi. Bu müqavilə bizə imkan verdi ki, biz qarşıdan gələn iri ödənişləri azaltmaqla və ertələməklə rahat nəfəs alaq. Bunun qarşılığında isə biz hər ay xüsusi əməliyyat göstəricilərindən ibarət hesabatlar təqdim etməli və 2012-ci il noyabr ayının sonuna kimi növbəti il üçün ən azı 10 milyon ABŞ dolları məbləğində yeni kredit cəlb etməli idik. Mən fəxr hissi ilə qeyd etmək istəyirəm ki, "KredAqro"nun İdarə Heyəti və əməkdaşları bu çətin tapşırığın öhdəsindən gəldilər və bu uğur investorların bizə olan etimadını doğrultmaqla bizə yeni imkanlar açdı.

Bundan əlavə "KredAqro" 2012-ci il üçün qarşıya qoyulmuş bütün maliyyə və gəlirlilik hədəflərini artıqlaması ilə yerinə yetirdi və əməliyyat ilini rekord ola biləcək 22%-lik ROE (Kapital gəlirliyi) ilə tamamladı – bu göstərici 2008-ci ildən sonra təşkilat üçün ən yüksək göstəricidir. 2012-ci ildə yalnız bir Azəri bankı bu göstəricidən yuxarı nəticə göstərə bilmişdir. Ciddi və əhəmiyyətli ölçüdə həyata keçirilən xərclərə nəzarət və kredit portfelinin keyfiyyətinə nəzarəti əsas götürərək cəlb edilmiş kreditlərin qaytarılması üçün yenidən hazırlanmış qrafikə uyğun fəaliyyət göstərən "KredAqro" eyni zamanda özünün kredit portfelini də 2012-ci il üzrə sabit və stabil saxlamağı bacardı. İlin sonunda baş vermiş köhnə ümidsiz borcların silinməsinə qədər PAR 30 (Riskdə olan portfel) göstəricisi bu müddət ərzində yaxşılaşaraq 6.87%-də dayandı. Silinmədən sonrakı son göstərici isə həm ölkə göstəriciləri, həm də

Dear investors, customers and partners:

2012 was a watershed year for KredAqro as we put liquidity challenges faced in 2011 firmly behind us and placed the organization on a sound financial and managerial footing for the future. The turning point was the signing in late 2011 of a carefully structured inter creditor agreement with our seven funders and our sole shareholder ACDI/VOCA coupled with the emergence of a highly energized and focused new management team. This agreement afforded us the breathing room we needed by reducing and spreading out our principal payments. In return, we had to meet

We worked hard to improve KredAqro's image in its communities across Azerbaijan by providing good customer service and competitive products and pricing, and by doing charity work.

specific going concern indicators each month and raise at least $10 million in new financing by the end of November 2012. I am proud to say that KredAqro's management and staff successfully met this challenge, which boosted investor confidence and opened doors to new opportunities.

Moreover, KredAqro also exceeded all the targets set in the 2012 annual plan and closed the year with a record return on equity of 21 % percent the highest return since 2008. In 2012 only one Azeri bank reported a higher return on equity. While continuing to meet the revised loan repayment schedule through tough cost controls and a focus on portfolio quality, KredAqro maintained its net loan portfolio at a constant level throughout 2012. The portfolio at risk over 30 days continued to decline to 6.87 percent, before year-end write-offs of old loans. The final figure was

ümumi beynəlxalq təcrübəyə əsasən çox yaxşı sayılan 2.33% səviyyəsində oldu.

Gözlənildiyi kimi biz, 2011-ci il ərzində, həmçinin 2012-ci ilin əvvəllərində təşkilatda baş vermiş dəyişikliklər, həmçinin də rəqabət nəticəsində "KredAqro" bir sıra heyət üzvünü itirdi. Ilin ikinci yarısını biz, öz missiyamızdan ruhlanaraq və Azərbaycanın kənd ərazilərində kiçik və mikro bizneslərin maliyyə vəsaitlərinə olan ehtiyyacını ödəmək üçün yüksək motivasiyaya malik işçi heyətini hazırlamağa həsr etdik. Bizim missayımızda olan bu dəyişiliklıəri yaşatmaq üçün biz "KredAqro"nun imicini möhkəmlətmək və qarşıya qoyulan məqsədlərə çatmaq üçün işçilərimizin mükafatlandırılması sistemini yenidən təsdiq etdik. Biz həmçinin qlobal mənada ölkə üzrə yaxşı müştəri xidmətlərinin göstərilməsi, rəqabətə davamlı məhsulların və faizlərin tətbiq olunması, həmçinin, xeyriyyə aksiyaları keçirməklə "KredAqro"nun imicinin artırılması istiqamətində də fəaliyyət göstərdik. Bundan əlavə biz təşkilatımıza çox vacib olan maliyyə imkanlarını təqdim etmiş, ölkənin ən iri banklarından olan XalqBankla peşəkar və simbiotik əlaqələr qurduq. Fəaliyyətimizə verilmiş uğurlu qiymət kimi tanınmış "Consulting və Business" jurnalının "KredAqro"ya İlin Qeyri Bank Kredit Təşkilatı nominasiyasında layiq gördüyü UĞUR Milli Mükafatını xüsusilə qeyd etmək istərdik. Bu mükafat təşkilatımızın milli iqtisadiyyatın inkşaf etdirilməsində, yeni iş yerlərinin yaradılmasında və bunun da müqabilində əhalinin həyat səviyyəsinin qaldırılmasında göstərdiyi rolunu bir daha təsdiqləmiş oldu.

Biz həmçinin Almaniyanın maliyyə-inkişaf təşkilatı olan KfW-nun yaradıcı dəstəyi ilə fəaliyyətimizin uzun müddətli strateji hissəsi olan kənd təsərrüfatının kreditləşməsi üzrə peşəkar mütəxəssislərin hazırlanması üçün daxili treninq departamentinin yaradılması prosesinə də start verdik.

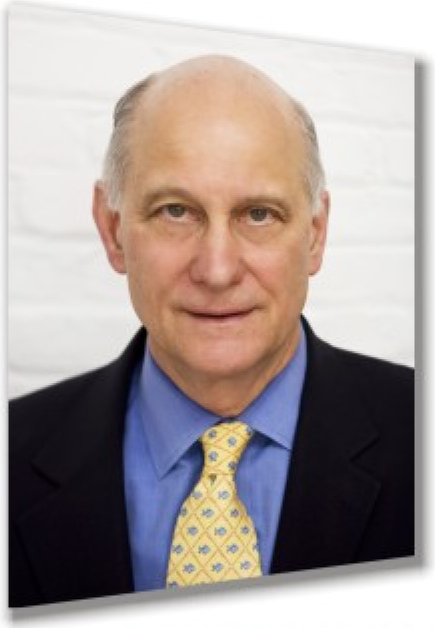
Qarşıdan gələn 2013-cü ilin daha da uğurlu olması və hazırda bizim müştərilərimiz, investorlarımız və tərəfdaşlarımızla olan gözəl əlaqələrimizin daha da artırılması arzularıyla mən Sizlərə göstərdiyiniz köməklik və etimadınız üçün bir daha ürəkdən minnətdarlıq etmək istəyirəm. Və, əlbəttə, biz hər zamankı kimi Sizin yeni fikir və təkliflərinizi ürəkdən alqışlayırıq.

2.33 percent, which is a very good portfolio quality in the Azeri environment or anywhere.

As expected, we lost a few staff members to realignment and competition in 2011 and early 2012. Then we spent the rest of the year developing a highly motivated staff team that is inspired by our mission to serve the financing needs of micro and small businesses in rural Azerbaijan. To encourage this revival of our mission focus, we adjusted staff compensation and bonus plans to reward performance in achieving our work plan targets and strengthening KredAqro's reputation. We worked hard to improve KredAqro's image in its communities across Azerbaijan by providing good customer service and competitive products and pricing, and by doing charity work. We also built a professional and symbiotic partnership with XalqBank, a major Azeri bank, which gave us access to important financing in local currency. The success of these actions was recognized when KredAqro received the prestigious 2012 Company of the Year UGUR Award from the well-known magazine Business & Consulting in the category of nonbank credit organizations. The award acknowledged our contribution in developing the national economy, creating new jobs, and in turn, improving the well-being of families in rural areas.

With the generous support of KfW, we started building an in-house training department to strengthen the skills of KredAqro's professional staff with a particular focus on lending to the agricultural sector, which is a cornerstone of our long-term strategy. As we look forward to a successful 2013 and to expanding our excellent relationships with our clients, investors and partners, I want to express my heartfelt thanks to all of you for your continued support and confidence in KredAqro. And, as always, I welcome your thoughts and suggestions.

Douglas L. Leavens
Müşahidə Şurasının Sədri
Chairman of the Supervisory Board



Mr. Douglas LEAVENS
Chairman
of the Supervisory Board

Cənab Leavens institutsional və strateji səviyyədə 40 ildən artıq təcrübəsi olan maliyyə sektorunun inkişaf üzrə yüksək səviyyəli ekspertidir. O, Afrika qitəsində kiçik və orta biznesə ünvanlanmış və bu regionda məsuliyyətli investisiyaya olan potensialı sübut edən 3 uğurlu maliyyə fondunun yaradılmasında iştirak etmişdir. Cənab Leavens, həmçinin, Afrika, Yaxın Şərq, Əfqanıstan və Azərbaycanda yoxsulluğun qarşının alınmasına təkan verən kənd təsərrüfatı üzrə dəyər zəncirinin yaradılmasının mikromaliyyə və kommersiya bankları vasitəsilə maliyyələşdirilməsinin inkşaf etdirilməsində böyük təcrübəyə malikdir. Cənab Leavens ACDİ/VOCA-nın Texniki İcraçı Direktorudur və, həmçinin, Əfqanıstan Kənd Təsərrüfatının Maliyyələşdirilməsi Təşkilatının və "KredAqro" BOKT-un Müşahidə Şurasının sədri və İraqda Al-Thiqa mikromaliyyə qurumunun Müşahidə Şurasının keçmiş sədridir. Cənab Leavens Beynəlxalq Münasibətlər üzrə maqistr, İqtisadiyyat üzrə bakalavr diplomlarına və bir sıra sair professional sertifikatlara sahib olmaqla Chase Manhattan Bankında vitse-prezident və beynəlxalq kredit mütəxəssisi kimi 21 il çalışmışdır.

Mr. Leavens is a senior level financial sector development expert with over 40 years experience at institutional and policy levels. He established three successful SME oriented venture capital funds in Africa, demonstrating the development potential for socially responsible investment. He has extensive experience in micro and SME finance development in Africa, Middle-East, Afghanistan and Azerbaijan, specializing in strategies to integrate rural and agricultural value chain financing with microfinance and commercial banking to alleviate poverty. Mr. Leavens is Technical Managing Director with ACDI/VOCA and chairs the board of directors of the Afghan Rural Finance Company and KredAqro, and is a past chair of Al-Thiqa microfinance institution in Iraq. He served as a Vice President and international commercial loan officer for 21 years with the Chase Manhattan Bank and holds an MA in International Relations, a BA in Economics and professional certification in Organization Development.

Ms. Elena NELSON
Member
of the Supervisory Board

Xanım Nelson maliyyə qurumlarının inkşaf etdirilməsində, kommersiya bankçılığında,

Ms. Nelson has over 30 years of experience in financial institution development, commercial

mikromaliyyə və kənd təsərrüfatının maliyyələşdirilməsi təşkilatlarının idarə edilməsində, texniki və təlim proqramlarının həyata keçirilməsində 30 ildən artıq təcrübəyə malikdir. Xanım Nelson kənd təsərrüfatının kreditləşdirilməsi və investisiya layihəsinin qiymətləndirilməsi üzrə peşəkardır. Xanım Nelson maliyyə xidmətləri üzrə ekspert kimi 1999-cu ildən ACDİ/VOCA –da fəaliyyət göstərir və maliyyə qurumlarının

Ms. Nadia NAMKEN
Member
of the Supervisory Board

monitorinqi və səmərəliliyinin qiymətləndirilməsi üçün müxtəlif metodlar hazırlamışdır. ACDİ/VOCA-ya qoşulmamışdan əvvəl o, Buxarestdə Kənd Təsərrüfatı və Qida Sənayesi Bankında kənd təsərrüfatı və ərzaq emalında kommersiya və istehlak kreditləri üzrə məsul işçi kimi 20 ildən artıq işləmişdir. O, həmçinin Rumıniyanın Bank İşləri üzrə İnstitutunun təlim direktoru kimi xidmət göstərmişdir. Xanım Nelson Mikromaliyyə Təşkilatlarında Maliyyə Performansının Ölçülməsi üzrə təlimatlar kitabının həmmüəllifidir və SEEP Şəbəkəsində Maliyyə Xidmətləri və Müştərilərin Qorunması işçi qruplarında fəal olaraq iştirak etmişdir. Xanım Nelson Tacikistanın Bai Tushum & Partners Mikromaliyyə təşkilatının, Qırğızıstanın Arvand

banking, micro and rural finance institution operation, training and technical assistance program implementation. She is highly skilled in agricultural lending and investment project evaluation. Ms. Nelson has been with ACDI/VOCA since 1999, as financial services expert, and developed tools for financial institutions performance monitoring and viability assessment. Prior to joining ACDI/VOCA she spent over 20 years working at the Bank for Agriculture and Food Industry in Bucharest, Romania where she was responsible for financing production and investment activities for commercial and consumer customers in agriculture and food processing. She also served as the training director of the Romanian Banking Institute. Ms. Nelson is a co-author of the SEEP Measuring Financial Performance for Microfinance Institutions manual and has been active in Financial Services and Client Protection working groups at SEEP Network. Ms. Nelson is member of the board of directors of the Microfinance Company Bai Tushum & Partners, Closed Joint Stock Company in Kyrgyzstan and Arvand MDO, Tajikistan and chairs the board of advisors of MicroInvest, Tajikistan.

Ms. Namken is a microfinance and financial services development expert with 15 years' experience managing a wide range of projects in the U. S., Eastern Europe, the former Soviet Union, the Middle East and Southeast Asia. Ms. Namken joined ACDI|VOCA in 2000 and is Senior Technical Director in the Financial Services Portfolio specializing in microfinance best practices, governance, supervision, internal auditing and controls, financial and strategic planning . She is a former chair's the board of directors of Al-Thiqa microfinance institution in Iraq and serves on the board of directors of the Microcredit Agency Bai Tushum Financial Foundation in Kyrgyzstan and Afghanistan Rural Finance Company, LLC in Afghanistan. Ms. Namken holds an MBA in finance.

Ludolf Rischmüller is a German and an international lawyer with more than 30 years experience in international commercial banking and development. He has worked for German Financial

Mikromaliyyə Əmanət Təşkilatının Müşahidə Şurasının üzvü və Tacikistan Microİnvest məsləhət şurasının rəhbəridir.

Xanım Namken ABŞ, Şərqi Avropa, Yaxın Şərq, keçmiş Sovet İttifaqı və Cənub-Şərq Asiyada iri layihələrin idarə edilməsində 15 illik təcrübəyə malik olan mikromaliyyə və maliyyə xidmətlərinin inkişaf etdirilməsi üzrə ekspertdir. Xanım Namken 2000-ci ildən ACDİ/VOCA-da çalışır və ACDİ/VOCA-da Maliyyə Xidmətləri üzrə Baş Texniki Direktorudur və mikromaliyyə üzrə ən yaxşı təcrübələrin tətbiq olunması, idarəetmə, nəzarət, daxili audit, maliyyə və strateji planlaşdırma üzrə ekspertdir. O, İraqda Al-Thiqa mikromaliyyə qurumunun Müşahidə Şurasının keçmiş rəhbəri, hazırda isə Qırğızıstanın Bai Tuşum Maliyyə Fondunun və Əfqanıstan Kənd Təsərrüfatının Maliyyələşdirilməsi Təşkilatının Müşahidə Şurasının üzvüdür. Xanım Namkenin maliyyə üzrə MBA dərəcəsi vardır.

Ludolf Rischmüller beynəlxalq kommersiya bank işində 30 ildən çox təcrübəyə malik beynəlxalq hüquqşünasdır. O, Almaniya Maliyyə Korporasiyasında, o cümlədən Manilada yerləşən, Asiya regionuna kredit və texniki yardım göstərən Asiya İnkişaf Bankında çalışmışdır. 1997-ci ildən etibarən cənab Rischmüller Almaniyanın ən böyük banklarından hesab edilən KFW-da beynəlxalq hava gəmiləri üzrə layihələrin maliyyələşdirilməsində top-menecment səviyyəsində fəaliyyət göstərmişdir. Onun fəaliyyət sahəsinə iri bankların restrukturizasiyası zamanı risklərin idarə edilməsi, KfW və onun törəmə təşkilatı olan IPEX Bankı üçün nəzarət sisteminin yaradılması və Bazel II standartlarına keçid, o cümlədən, reytinq standartlarının və kredit portfeli üzrə ehtiyyatların yaradılması ilə bağlı prosedurların hazırlanması daxil olmuşdur. 2010-cu ildən etibarən cənab Rischmüller bank və mikro kredit qurumlarına məsləhət xidmətləri göstərməyə başlamışdır. 1 may 2012-ci il tarixindən o, “KredAqro” BOKT Müşahidə Şurasında üzv kimi fəaliyyət göstərməyə başlamışdır.

Mr. Ludolf RISCHMÜLLER
Member
of the Supervisory Board

Cooperation as well as for the Asian Development Bank based in Manila,Philippines extending loans and technical assistance to the Asian region. Since 1997 he worked in senior management with KfW, Germany's large promotional bank, in international aircraft and project finance, work outs and restructurings with multinational lender participation. His activities included risk protection in the restructuring of large banks and the development of a Risk Management and Control System for KfW and its newly formed subsidiary IPEX Bank conform to Basle II banking standards, as well as rating standards and procedures for provisioning. He opted for self-employment in 2010 to continue advisory services to banks and microcredit institutions worldwide. He has served as a member of the KredAqro Supervisory Board since May, 2012.

History of "KredAqro"

"KredAqro"nun tarixçəsi

"KredAqro", mikromaliyyə təşkilatı kimi 2000-ci ildə ABŞ–ın Beynəlxalq İnkişaf Agentliyinin Azərbaycanda Kənd Təsərrüfatının Kreditləşdirilməsi Layihəsi çərçivəsində Azərbaycanın doqquz regionunda sahibkarlara maliyyə xidmətlərinin göstərilməsi üçün yaradılmışdır. ABŞ-ın qeyri-hökumət beynəlxalq inkişaf təşkilatı ACDI/VOCA bu layihəni həyata keçirdi, texniki dəstək göstərdi və 3 milyon ABŞ dolları həcmində kredit portfelini idarə etdi. 2008-ci ildə layihə tamamlandığı zaman USAİD layihənin idarə olunmasını "KredAqro"nun hazırkı yeganə səhmdarı olan ACDİ/VOCA-ya təhvil verdi.

Mərkəzi Bankın lisenziyası əsasında bank olmayan kredit təşkilatı kimi fəaliyyət göstərən "KredAqro" 2010 cu ildə Məhdud Məsuliyyətli Cəmiyyətdən Səhmdar Cəmiyyətə çevrildi.

KredAqro was established as a microfinance institution in 2000 under the USAID Azeri Rural Credit Project to provide financial services to rural entrepreneurs in nine regions of Azerbaijan. ACDI/VOCA, a U. S. non-governmental international development organization, implemented the project providing technical assistance and managing 3 million USD of loan capital. At the end of the project in 2008, USAID transferred ownership the loan capital to ACDI/VOCA, which is currently the sole owner of KredAqro.

Over the years, KredAqro has received technical assistance from the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), International Finance Corporation (IFC), US Agency for International Development (USAID), ACDI/VOCA and other institutions.

"KredAqro", 2006 və 2008-ci illərdə Beynəlxalq Mikromaliyyə reytinq aqentliyi Microfinanza tərəfindən müvafiq olaraq, "BBB" və "A-" kimi qiymətləndirilmişdir. "KredAqro" Azərbaycanda belə yüksək beynəlxalq reytinq almış ilk Bank Olmayan Kredit Təşkilatıdır.

Bu illər ərzində, "KredAqro" Avropa Yenidənqurma və İnkişaf Bankı (EBRD), Beynəlxalq Maliyyə Korporasiyası (İFC), ABŞ-ın Beynəlxalq İnkişaf Agentliyi (USAID), ACDI/VOCA və digər təşkilatlardan texniki yardımlar almışdır. "KredAqro" beynəlxalq investorların inamını qazanmış və BlueOrchard, İnkişaf edən Dünya bazarları (DWM), Qlobal Mikromaliyyə Təsisatı (GMF), BMK (İFC), İncofin, KFW, MicroVest , Symbiotics, Oikocredit və Triple Jump kimi təşkilatlardan kreditlər almışdır.

"KredAqro" mikromaliyyə sektorunun gücləndirilməsinə çalışan biznes məlumatlarının aparıcı təminatçısı olan Mikromaliyyə İnformasiya Mübadiləsindən maliyyə və sosial şəffaflıq üzrə bir sıra mükafatlar almışdır. "KredAqro", 2008-ci ildə,

KredAqro was founded as a limited liability company and in 2010 was transformed into a closed joint stock company licensed by the Central Bank of Azerbaijan as a non-bank financial institution. In 2006 and 2008 KredAqro was rated "BBB" and "A-" by Microfinanza, an international microfinance rating agency, making KredAqro the first non-bank credit organization in Azerbaijan to receive such high international rating.

Over the years, KredAqro has received technical assistance from the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), International Finance Corporation (IFC), KfW Entwicklungsbank (KfW Development Bank), US Agency for International Development (USAID), ACDI/VOCA and other development institutions. It has earned the confidence of international development investors and has received debt financing from BlueOrchard, Developing World Markets, EBRD, Global Microfinance Facility, IFC, Incofin, KfW, MicroVest, Symbiotics, Oikocredit and Triple Jump.

Azərbaycanda kənd təsərrüfatı sektorunun inkişafına verdiyi töhfələrinə görə "Consulting and Business" jurnalının İqtisadiyyat və Biznes sahəsində "UĞUR" Milli Mükafatına layiq görülmüşdür. 2012-ci ildə "KredAqro" Bank Olmayan Kredit Təşkilatı nominasiyası üzrə İlin Şirkəti Mİlli Mükafatına layiq görülmüşdür.

"KredAqro" Azərbaycan Mikromaliyyə Assosiyasiyasının və Azərbaycan Sahibkarlar Konfederasiyasının üzvüdür.

Hazırda "KredAqro" Azərbaycanın kənd regionlarında mikro və kiçik ölçülü təsərrüfatlar üçün kənd təsərrüfatı, heyvandarlıq, ticarət, istehsal, lizinq və istehlak yönümlü kreditlərin verilməsi ilə məşğuldur. Biz öz sloqanımız olan "Bizim maliyyə - Sizin mənfəətiniz" devizində əks olunduğu kimi, öz müştərilərimizi anlayaraq və onlara yüksək səviyyəli xidmətlər göstərərək, öz müştəri xidmətləri bazamızı qururuq. Buna görə də, müştərilərə göstərilən xidmətlərin keyfiyyətini müntəzəm olaraq yaxşılaşdırmaq, bu xidmətlərin əhatə dairəsini genişləndirmək və şərtləri təkmilləşdirmək "KredAqro"nun əsas məqsədlərindən biridir. "KredAqro" Bakı, Sumqayıt, Xaçmaz, Quba, İsmayıllı, Göyçay, Qəbələ, Şəki, Zaqatala, Qax, Balakən, Bərdə, Mingəçevir, Gəncə, Tovuz, Ağstafa, Qazax, Cəlilabad, Masallı, və Lənkəranda yerləşən 20 filial və ofislərdən ibarət geniş xidmət şəbəkəsinə malikdir.

Missiya

"Kredaqro" Azərbaycanın kənd reqionlarında fəaliyyət göstərən sahibkarlara və fermer təsərrüfatlarına maliyyə xidmətləri göstərən bir təşkilatdır və məqsədimiz müştərilərimizin həyat səviyyəsini, iqtisadi imkanlarını yüksəltmək və bununla da onların yaşadığı icmaları inkişaf etdirməkdir.

Məqsəd

"KredAqro"nun məqsədi təşkilatı aqrobizneslə əlaqəli iqtisadi fəaliyyət üzərində mərkəzləşdirərək Azərbaycanın bütün regionlarında kənd bazarlarında fəaliyyət göstərən mikro və kiçik biznes nümayəndələrinə maliyyə xidmətləri təqdim edən aparıcı kredit təşkilatlarından birinə çevrilməkdir.

KredAqro has received a number of financial and social transparency awards from the Microfinance Information Exchange, the leading business information provider dedicated to strengthening the microfinance sector. In 2008 KredAqro received the Consulting and Business Magazine's UGUR 2007 Economy and Business National Award for its considerable contribution to the development of the Azerbaijan's agricultural sector. In2012 KredAqro received the National Business Company of Year Award for Non-Bank Credit Institutions.

KredAqro is a member of the Azerbaijan Microfinance Association and the Azerbaijan National Confederation of Entrepreneurs.

KredAqro offers micro and small and medium enterprise (SME) business loans for agriculture, livestock, trade, production, leasing and household consumer purposes. We build and retain our customer base relationships by knowing our clients and providing superior services, a business philosophy that is reflected in KredAqro's slogan – "Our Finances - Your Profit. "Accordingly, KredAqro's most important objective is to continually improve the quality, range and terms of the services we provide to our clients.

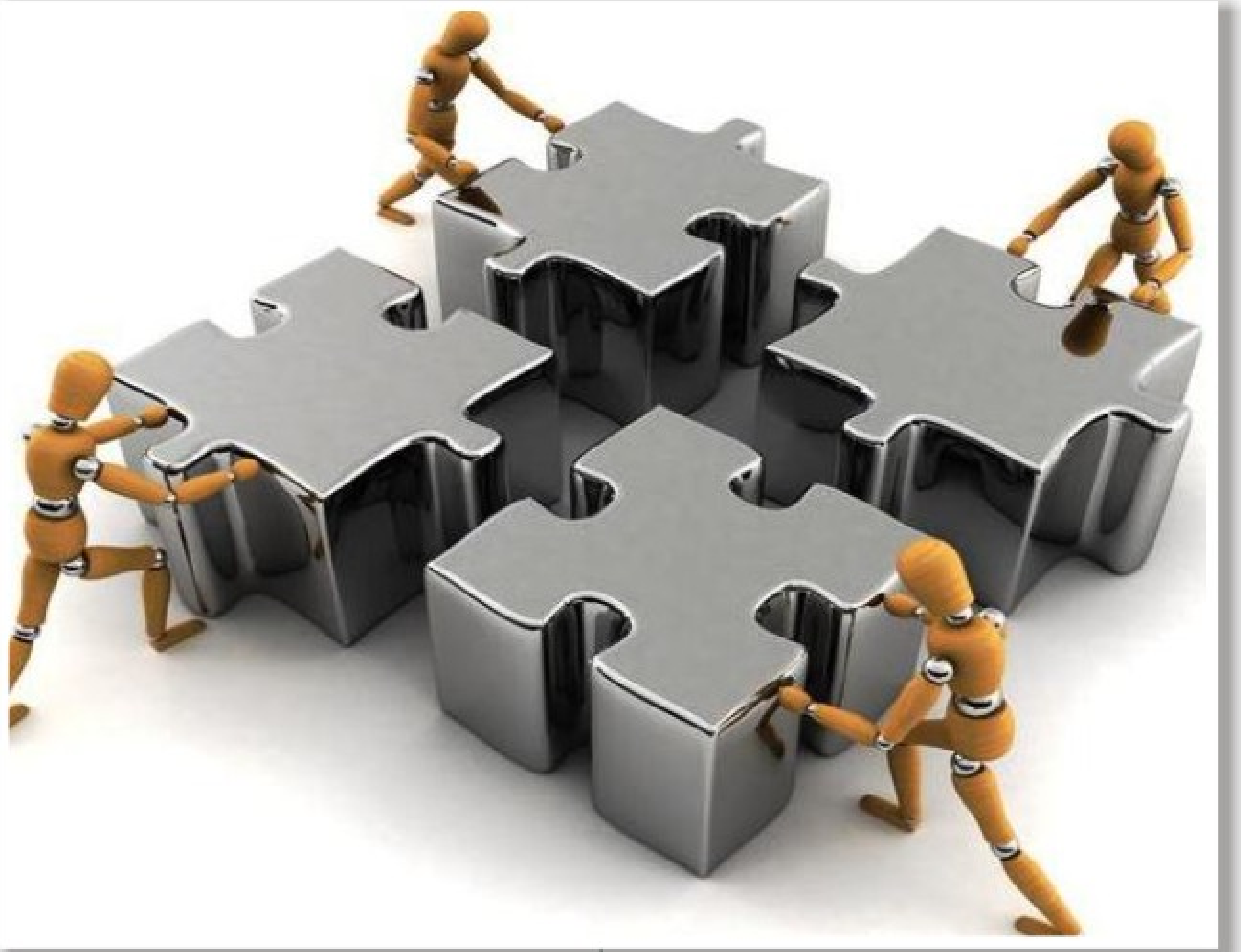
KredAqro has a large network of 20 outlets with branches and sub offices in Baku, Sumgait, Khachmaz, Guba, Ismailli, Goychay, Gabala, Sheki, Zaqatala, Gakh, Balakan, Barda, Mingachevir, Ganja, Tovuz, Agstafa, Gazakh, Jalilabad, Masalli and Lankaran.

Mission

KredAqro provides financial loans to rural entrepreneurs and households in Azerbaijan to improve economic opportunities and living standards of our clients and therefore the entire community where they live.

Vision

KredAqro's vision is to expand its position as a leading lender to microenterprises and small businesses serving rural markets in all major regions of Azerbaijan with a specific focus on agriculture related economic activities.



Əsas dəyərlər

- Bizim məramımız müştərilərimizin maliyyə ehtiyaclarına cavab verməklə onların loyallığını qazanmaqdır.
- Bizim ən əhəmiyyətli resursumuz əməkdaşlarımızdır. Biz yalnız səriştəli və işə sadiq insanları komandamıza cəlb etməyi, onların inkişafına və səmərəli fəaliyyət göstərməsinə çalışırıq.
- Biz "KredAqro"nun artan müştəri bazasına göstərdiyi maliyyə xidmətlərini genişləndirmək məqsədi ilə onu dayanıqlı və mənfəət əldə edən bir təşkilat kimi idarə edirik.

"KredAqro" öz müştərilərinə şəffaf və peşəkar şəkildə onun missiyası və baxışına uyğun tərzdə xidmət göstərir.

Core Values

- We are committed earning our customer's loyalty by excelling at meeting their financing needs
- Our staff is our most important resource and we strive to attract, develop and retain only qualified and committed team members
- We operate KredAqro as a profitable and sustainable organization well positioned to expand our range of financial services to a growing customer base
- KredAqro serves its customer in a transparent and inclusive manner consistent with our mission and vision.

Key event of 2012

2012-ci ilin mühüm hadisəsi

"KredAqro" 5 Dekabr 2012-ci ildə keçirilən nüfuzlu İlin Şirkəti mükafatı ilə təltif edildi. 7-ci ən-ənəvi təqdim etmə mərasimi "Consulting and Business" jurnalı tərəfindən Jumeirah Bilgah Beach Hoteldə keçirildi. Bu il ölkə biznesinin və iqtisadiyyatının müxtəlif sahələrində çalışan və öz fəaliyyət sferalarında yüksək gəlirlilik, stabil bazar mövqeyi və maliyyə şəffaflığı ilə seçilən 26 şirkət mükafatın laureatı oldu.

Mükafatın təqdim olunmasında məqsəd, Azərbaycan biznesinin müsbət nüfuzunun formalaşdırılmasına, ölkənin dünya iqtisadiyyatına inteqrasiyasına, əhalinin rifah halının yüksəldilməsinə kömək edən şirkətlərin mükafatlandırılmasıdır.

Bu nüfuzlu mükafat Azərbaycan iqtisadiyyatının rəqabət qabiliyyətinin yüksəldilməsinə, ictimaiyyətin və dünya biznes cəmiyyətinin diqqətinin, beynəlxalq standartlara müvafiq surətdə fəaliyyət göstərən aparıcı yerli şirkətlərə cəlb olunmasında hökümətin yürütdüyü siyasəti özündə əks etdirir.

KredAqro was honored with the prestigious annual Company of the Year Award during ceremonies held on December 05, 2012. The Seventh Annual Presentations were hosted by Consulting & Business, the leading business magazine in Azerbaijan, at the Jumeriah Bilgah Beach Hotel. This year 26 companies representing the best in their economic fields were recognized for their high profitability, stable market positions, reputation for financial transparency and business accomplishments.

Overall, the awards pay tribute to organizations that have contributed to the positive formation Azerbaijan's national business image by increasing the integration of the country's position in the global economy and improving the public welfare.

Presentation of this reputable award is designed to promote the competitive power of the national economy while drawing the attention of the world business community to leading local companies that operate in conformity with international standards.

Financial highlights

Maliyyə göstəriciləri

Iqtisadi icmal

Azərbaycan iqtisadiyyatı 2012-ci ildə daha bir növbəti uğurlu ili arxada goydu. Beləki, Ümumi Daxili Məhsulun və sair makroiqtisadi göstəricilərin artım tempi ölkədə qeyri-neft sektorunun davamlı inkişafından xəbər verir.

2012-ci il ərzində ölkədə 43 bank və 133 Bank Olmayan Kredit Təşkilatı və Kredit İttifaqı fəaliyyət göstərmişdir bu da maliyyə bazarında rəqabətin nə qədər ağır olduğunu göstərir. Həmçinin, bir sıra iri banklar da mikromaliyyə bazarına daxil olmağa başlamışlar. 2012-ci ilin sonuna ölkədə fəaliyyət göstərən bankların məcmu kredit portfeli 10.68 milyard AZN təşkil etmişdir ki, bu da keçən ilin müvafiq dövrünə nisbətən 1.83 milyon AZN artıq olmuşdur.

Fəaliyyət İcmalı

Kredit məhsulları. "KredAqro" BOKT öz müştərilərinə illik 24-36% olmaqla 36 ay müddətə qədər verilə bilən kənd təsərrüfatı, istehsal, ekspress və istehlak kreditlərini təklif edir.

2012-ci ilin sonuna müştərilərə verilmiş ümumi kredit portfeli 25.2 milyon AZN təşkil etmişdir ki, bu da 2011-ci ilin müfaviq dövrünə nisbətən 1.2 milyon AZN az olmuşdur. Xidmət göstərilən müştərilərin sayı keçən ilin müvafiq dövrünə nisbətən 12% azalaraq 18 912 nəfər təşkil etmişdir. Bir müştəriyə düşən orta kreditin məbləği ötən ilə nisbətən artaraq 1334 AZN təşkil etmişdir.

İqtisadi sektorlar üzrə kredit portfelinin bölgüsünə gəldikdə burada istehlak kreditləri 46%, (və ya 11.6 milyon AZN) ticarət kreditləri 25% (və ya 6.3 milyon AZN)və kənd təsərrüfatı kreditləri 21%(və ya 5.3 milyon AZN) təşkil etmişdir.

Portfelin həcminə və müştəri sayına görə ən böyük filiallar Tovuz (3.8 milyon AZN), Zaqatala (2.5 milyon AZN) və İsmayıllı (2.4 milyon AZN) filialları olmuşdur.

Kredit verilməsi 2012-ci il ərzində ümumi təşkilat üzrə 14172 kredit müqaviləsi üzrə 30.9 milyon AZN kredit verilmişdir ki, bu da 2011-ci illin müvafiq dövrünə nisbətən 8% az olmuşdur.

2012 Economic Overview

The Azerbaijan economy completed another successful year in 2012, as indicated by the growth of GDP and other macroeconomic indicators, reflecting the continuing development of the country's non-oil sector.

In total, 43 banks and 133 NBCO's and credit unions were operating in 2012, which indicates the highened level of competition in the market during the reporting period. Some major banks have begun active operations in the microfinance market. The total loan portfolio of all banks operating in the country as of 31 December 2012 was AZN 10.68 billion, which is AZN 1.83 billion more than compared with last year.

Performance Overview

Loans Products: KredAqro offers agricultural, manufacturing, express and consumer loans at nominal interest rates between 24-36 percent% . These loans can be up to 36 months.

Loans portfolio reamined stable at AZN 25.2 million as of December 31, 2012 which was AZN 1.2 million less compared with the same period of the last year. The number of customers served decreased by 12% over the same period of last year and stood at 18.912 as of December 2012. The average disbursed loan amount per client increased to AZN 1.334.

The allocation of the portfolio by major economic sectors was as following:consumer loans (46% or 11.6 million AZN), trade loans(25% or 6.3% milion AZN) and agricultural loans(21% or 5.3% million AZN)

The largest branches by loan portfolio and clients served were Tovuz (3.8 million AZN), Zagatala (2.5 millionAZN) and Ismailli (2.4 million AZN).

Loan Disbursements: In total KredAqro disbursed 14,172 loans in total amount of AZN 30.9 million, in 2012 which is 8% less than in 2011.

Verilmiş kreditin məbləğinə görə 0-3000 AZN kreditlər ümumi portfelin 65%-ni və ya 16.4 milyon AZN, 3001-5000 AZN kreditlər portfelin 26%-ni və ya 6.4 milyon AZN, 5000 AZN-də çox kreditlər isə portfelin 9%-ni və ya 2.4 milyon AZN təşkil etmişdir.

Share of loans with the dibursed amount from 0-3000 AZN was 65% or AZN 16.4 million, 3001-5000 AZN was 26% or AZN 6.4 million and with the disbursed amount more than 5000 AZN was 9% or AZN 2.4 million.

31 Dekabr 2012-ci illə AKP filial üzrə diversifikasiyası **2012** Breakdown of OLP by Branch as of December 31, 2012

Müddətinə görə 12 aydan az kreditlər ümumi portfelin 34%-ni və ya 8.67 milyon AZN təşkil etmişdir.

Portfelin keyfiyyəti 2011-ci ilin sonu ilə müqayisədə 30 gündən çox riskdə olan kredit portfeli (PAR 30) 1.6 milyon AZN azalaraq 2012-ci ilin sonuna 589 min AZN təşkil etmişdir. 2012-ci il 31 dekabr tarixində 1.2 milyon AZN dəyərində olan gecikdirilmiş kredit aktiv kredit portfelindən silinmişdir. Əməliyyatlar və riskə nəzarət üzrə yeni menecment strateqiyasının tətbiqi nəticəsində risk menecmenti intensivləşmiş və PAR 0 göstəricisi və sair PAR göstəriciləri yaxşılaşmışdır.

Faiz gəlirləri. 2012-ci il ərzində "KredAqro" BOKT 9.05 milyon AZN faiz gəliri əldə etmişdir ki, bu da keçən ilin müvafiq dövrü ilə müqayisədə 4% və ya 345 min AZN az olmuşdur.

Qeyri-faiz gəlirləri. 2012-ci ildə təşkilat üzrə planlı şəkildə bütün xərc maddələri üzrə əhəmiyyətli qənaət edilmişdir. Belə ki, əmək haqqı və müavinatlar üzrə xərclər 2011-ci ilin cari dövrü ilə müqayisədə 979 min AZN və ya 24%, sair

Loans with maturity less than 12 months constituted 34% or AZN 8. 67 million of total loan portfolio.

Portfolio quality: Compared with 2011 ROP 30 amount decreased by AZN 1.66 million and stood at AZN 589 thousand as of December 31, 2012. AZN 1.2 million bad loans were written off from loan portfolio on December 31, 2012. As a result of new managamenet strategy in operations and risk control risk management intensified and PAR zero day and other PAR ratios improved.

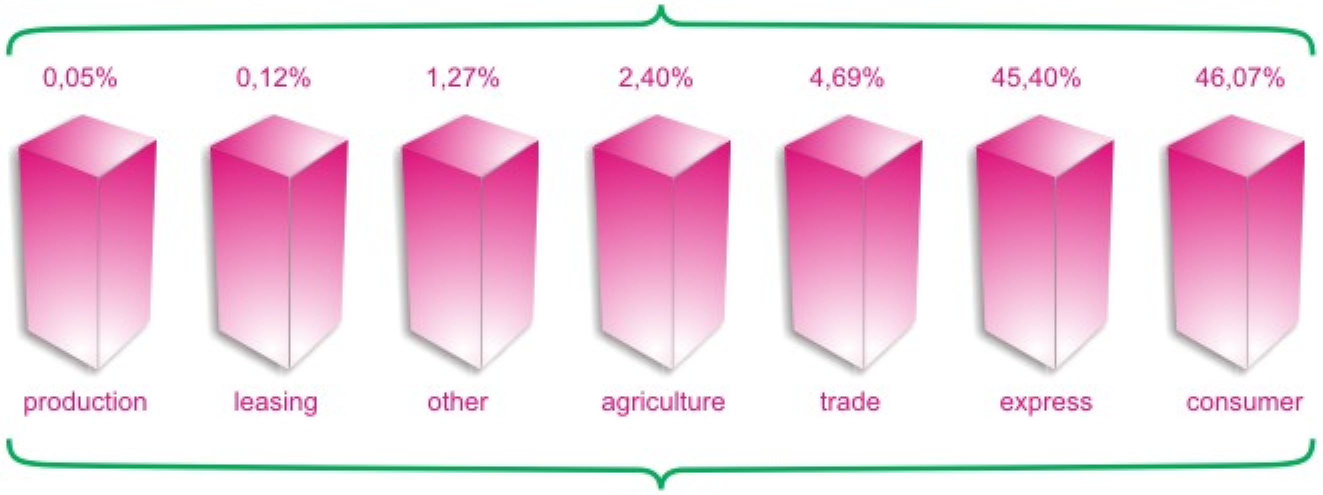
Interest income: KredAqro earned AZN 9.05 million interest income in 2012, which is 4% or AZN 345 thousand less than in the same period of last year.

Non-interest expenses: In 2012 there was a planned significant saving in all expense items. As an example we can say that expenses for salary and other employee benefits was AZN 979 thousand or 24% less than previous year and other admin expenses was AZN 897 thousand or 31% less than the same period in 2011.

inzibati xərclər üzrə isə 897 min AZN və ya 31% qənaət edilmişdir.

Faiz gəlirləri yaradan aktivlərin zəifləməsi. 360 və daha artıq gün gecikmədə olan ümidsiz kreditlərin 31 dekabr 2012-ci il tarixdə kredit portfelindən silinməsindən sonra qeyri işlək kreditlər üçün yaradılmış ehtiyatların həcmi 2011-ci illə müqayisədə azalmışdır.

Impairment of Interest Earning Assets: After written-off bad loans with the delinquency of 360 days or more on December 31, 2012 and as a result calculated provision for bad loans was decreased in comparison with the same period of last year.



31 Dekabr 2012-ci illə AKP məhsullar üzrə diversifikasiyası **2012** Breakdown of OLP by Products as of December 31, 2012

Əməliyyat səmərəliliyi faizi. Əməliyyatların effektivliyi göstəricisi (əməliyyat xərclərinin orta illik kredit portfelinə bölünməsi ilə hesablanır) 31 dekabr 2012-ci il tarixə 26.6% təşkil etmişdir.

Leverec. Kapitalın leverec əmsalı 1.35 olmuşdur ki, bu da təşkilata növbəti illərdə əməliyyatların və kredit portfelinin artırılması üçün yeni vəsaitlərin cəlb olunmasına şərait yaradır.

Əməliyyat və maliyyə dayanıqlığı. Hər iki əmsal müvafiq olaraq 131.9% və119.1% təşkil edərək pozitiv olmuşdur ki, bu da təşkilatın hesabat dövrü ərzində əməliyyatlar və maliyyə tərəfində stabil və gəlirli fəaliyyət göstərməsini sübut edir.

Mənfəət. Təşkilat 2012-ci il ərzində vergilər hesablanmadan əvvəl 2.4 milyon AZN mənfəət əldə etmişdir ki, bu da son illər ərzində ən yüksək göstəricidir.

Operating Efficiency Ratio: The operating efficiency ratio as of December 31, 2012 was 26.6%, (calculated as operational expenses divided by average loan portfolio).

Leverage : Leverage ratio was 1.35 times which indicates good potential for KredAqro to receive additional funds for further growth of operations and loan portfolio

Operating and Financial Self-Sufficiency: Both ratios were positive (131.9% and 119.1% respectively) which shows that KredAqro continued to be financially and operationally sustainable in 2012.

Profit: KredAqro made AZN 2.4 million profit before taxes in 2012 which is the highest result in last years.

Hüquqi və tənzimləyici status

"KredAqro" BOKT Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı tərəfində verilmiş lisenziya əsasında fəaliyyət göstərir və əməliyyatlarını bu orqanın qəbul etdiyi prudensial normalar və sair normativ hüquqi sənədlərə əsasən həyata keçirir.

Legal and Regulatory Status

KredAqro opearates with the license issued by the Central Bank of Azerbaijan Republic and according the norms and prudential regulation of Non Bank Credit organizations and other policies and laws issued by this authority.

Breakdown of OLP by Economic Sectors as of December 31, 2012

2012

31 Dekabr 2012-ci illə AKP iqtisadi sektorlar üzrə diversifikasiyası

Gələcəyə baxış

2012-ci ildə peşəkar idarəetmə bacarıqlarıyla həyata keçirilmiş və qazanılmış yüksək mənfəət, eyni zamanda xərclərdə qənaətlər fonunda 2013-cü il üçün kredit portfelinin ölçüsündə, habelə əməliyyatların həcmində artımı dəstəkləyən strategiya işlənib hazırlanmışdır. Bu strategiya 2013-cü il büdcəsində nəzərdə tutulmuş gəlir və xərclərə uyğun hazırlanmışdır.

2013-cü il "KredAqro" üçün həm əməliyyatların artımı baxımından, həm də institusional inkişaf baxımından çətin il olacaqdır. Çünki "KredAqro" ilk növbədə 2012-ci ildə əldə etdiyi uğurlu göstəriciləri davam etdirməli, həmçinin, yüksək rəqabət vəziyyətində maliyyə bazarındakı mövqeyini qorumalı və daha da möhkəmləndirməlidir. Bütün bu faktları nəzərə alaraq "KredAqro" rəhbərliyi öz səhmdar və Müşahidə Şurasının birgə fəaliyyəti nəticəsində növbəti 3 ili əhatə edən strateji plan hazırlamışdır.

Outlook

There is a strategy developed for 2013 year aiming the growth of loan portfolio and in the size of operations in the light of operations carried out with professional management and operational results with earned high profit and saving of expenses in 2012. This strategy has been developed and designed in accordance with the proper income and expenses in the budget for 2013.

2013 will be more difficult than the previous year for KredAqro for both growths in operations and in terms of institutional development. KredAqro has to keep the rhythm of successful development trends achieved in 2012, and defend and improve its position in the market with the high competition. Taking into account these facts KredAqro management developed a strategic plan covering next 3 years in close cooperation with the Supervisory Board and its shareholders. As per this strategic plan, more attention will be given to

Bu plana əsasən növbəti illərdə daxili prosedurların və qaydaların daha da gücləndirilməsinə, korporativ idarəetmənin inkşaf etdirilməsinə və tətbiqinə və bu sahədə ən yaxşı beynəlxalq təcrübəninin öyrənilməsinə, əməliyyatların effektliyinin artırılmasına və risklər üzərində daha güclü nəzarətə diqqət yetiriləcək.

Həmçinin 2013-cü ildən etibarən təşkilat öz müştərilərinə Mobil Bankçılıq (SMS Banking) də daxil olmaqla elektron xidmətlər göstərməyi də planlaşdırır.

Risklərin İdarəedilməsi

Kredit Riski. Kredit riskləri "KredAqro" üçün əsas risklərdən biridir. "KredAqroda" bu tip risklərin idarə edilməsi üçün Müşahidə Şurası tərəfindən nəzarət edilən və mərkəzi və filial kredit komitələrinin və həmçinin İdarə heyətinin cəlb edildiyi idarəetmə sistemi mövcuddur. "KredAqro"nun Kredit Risklərini idarəerilməsi bu proseslərə Müşahidə Şurasının və İdarə Heyətinin səlahiyyətini dəqiq əks etdirən daxili qanunlardan və prosedurlardan ibarətdir. Bundan əlavə Kredit Risklərinin İdarəedilməsi Departamenti (gələcəkdə Risk Menecmenti Departamentinə çevrilməsi planlaşdırırlır) təşkilatın strateji hədəflərinə çatması üçün ümumi risklərin təyin olunması, hesablanması, təsirinin azaldılması və idarə olunması, habelə, PAR 30 göstəricisinin arzuolunan səviyyədə saxlanılması üçün fəaliyyət göstərir. KRİD, həmçinin, kredit risklərinin azaldılması üçün də tədbirlər görür. Bu tədbirlərə misal olaraq hər ay ən azı 1 filiala səfər, kredit portfelinin yerlərdə risk nöqteyi nəzərindən yoxlanılmasını, sığorta işinin

further improvement of internal procedures and regulations, in-depth development and implementation of corporate governance principles and best international practices in this field, to increase efficiency of operations, exercise better control over the risks. Also in 2013 KredAqro is planning to introduce electronic services to customers including Mobile Banking (SMS Banking).

Risk Management

Credit Risk : Credit risk is the major risk for KredAqro. KredAqro has a system for management of credit risk, which is headed by the Supervisory Board, with the involvement of branch and central credit committees and Management Board members. The Credit Risk Management of KredAqro is comprised of policies and procedures, which prescribe certain thresholds for Supervisory and management Boards' involvement in the process. Additionally Credit risks management Department (planned transferring to Risk Management Department) is functioning to identify, quantify, mitigate and maintain cumulative risks as well as to manage PAR30 at a desirable level in order to meet KredAqro strategic goals. CRMD had taken a number of measures to reduce credit risks. Visiting each month at least one branch, analyzing loan portfolio from risks point of view in the places, strengthening collection process, and implementation of insurance are some of them. As the results of these actions Par30 amount decreased from AZN 2.2 million to AZN 1.8 million during 2012 year.

Liquidity and Funding Risk: The primary source of financing for KredAqro are loans from international financial institutions, local and international banks and other financial institutions. KredAqro's ALCO committee is regularly managing possible liquity and fund risks.

Operational Risk : . This is the risk of loss caused by failed internal processes, systems, employees as well as from damaging external

tətbiq olunmasını göstərə bilərik. Belə tədbirlərin nəticəsində təşkilat üzrə PAR 30 göstəricisi 2012 ci il ərzində 2.2 milyon AZN-dən 1.8 milyon AZN-yə qədər yaxşılaşmışdır.

Likvidlik və Maliyyələşmə Riski. "KredAqro"nun əsas və yeganə maliyyələşmə mənbəyi Beynəlxalq Maliyyə Təşkilatları, yerli və xarici banklar və sair maliyyə qurumlarından cəlb olunmuş kredit vəsaitləridir. "KredAqro" Aktiv və Passivlərin İdarəetmə Komitəsi mütəmadi olaraq mümkün likvidlik risklərini təhlil edir.

Əməliyyat Riskləri. Bu risk növü əsasən daxili proseslərdən, sistemlərdən, təşkilatın əməkdaşlarının hərəkətlərindən və, həmçinin, xarici təsirlərdən yarana biləcək riskləri əhatə edir. Bu risklərin azaldılması əsasən risklərin təyin edilməsi, öyrənilməsi, qeyd edilməsi və daha sonra həmin risklərin idarə edilməsi, nəzarətdə saxlanılması və qarşısının alınması üçün qayda və prosedurların yazılmasından ibarətdir.

Strateji Risk. Bu növ risk təşkilatın əsas xidmətlərinin, inkşaf planlarının və əsas biznes yanaşmasının zamanın və bazarın dəyişən tələblərinə cavab verməməsi halında meydana gəlir. Bu tip risklərin qarşısının alınması üçün "KredAqro"nun qarşıya qoyulmuş planların reallıqda əldə edilmiş nəticə ilə necə uzlaşdığını spesifik təhlil etmək bacarığına malik 3 illik strateji plana mövcuddur. Bu plan dövrü olaraq nəzərdən keçirilir və lazımi dəyişikliklər edilir.

Nüfuz Riski. Bu risk əsasən təşkilatın imicinin aşağı düşməsi, müştərinin inamının itirilməsi, bunun da nəticəsində təşkilatın bazardakı mövqeyinin itirilməsi, mənfəətlilik, gəlirlilik və digər maliyyə göstəricilərinin aşağı düşməsindən ibarətdir. Bir çox maliyyə təşkilatları üçün bu növ risk ən təhlükəli risk sayılır. Bu növ risklərin qarşısının alınması üçün "KredAqro" öz korporativ idarəetmə prinsiplərini inkşaf etdirməlidir. Həmçinin, "KredAqro" menecmenti, rəhbər və sıravi işçiləri yüksək etik davranış standartları ilə fəaliyyət göstərən bir təşkilatdır.

events. Mitigation consists of identifying, assessing and recording potential risks, then developing policies and proceduresfor managing, monitoring and reporting.

Strategic Risk: This is the risk that the main scope of services, plans for growth and general business approach are not responsive to changing trends in the market and industry. To control this risk KredAqro has a 3 year strategic plan with specific measurement criteria to evaluate progress of the plan against actual reslts of the operations. This plan is regualrly reviewed an dupdated.

Reputation Risk : This is the risk that entity's image declines with a consequental erosion of client confidence and negative effect on market share, revenue, profitabilty and value of the company. As in other financial institutions, this type of risk is considered as a more dangerous risk for KredAqro as well. KredAqro is committed to improving its corporate governance to reduce this risk. KredAqro is instituting hing standards of ethical behaviour by all directors, management members and employees.

Əsas nəticələr, auditdən keçmiş maliyyə hesabatları üzrə

Key results, as per audited financial statements

Balans Hesabları	2012	2011	Change	Balance Sheet Items
	AZN ('000)	AZN (' 000)	%	
Pul və pul vəsaitlərinin ekvalenti	25 221	26 467	-5%	Cash & cash equivalents
Müştərilərə verilən kreditlər, o cümlədən	483	447	8%	Loans to customers, gross, including
Kənd təsərrüfatı	5 345	3 409	57%	agriculture
İstehlak	11 620	13 162	-12%	consumer
Ekspress, Lizinq	30	104	-71%	express leasing
İstehsal	39	35	11%	production
Ticarət	6 257	7 322	-15%	trade
Digər	1 930	2 435	-21%	other
Kreditlər üzrə ehtiyatlar	-322	-1 690	-81%	Loan Loss Reserve
Cəmi Aktivlər	29 478	29 471	0%	Total Assets
Cəmi Passivlər	18 300	20 190	-9%	Total Liabilities
Kapital	11 179	9 281	20%	Equity
Gəlir və Xərc				**Profit & Loss Accounts**
Faiz Gəlirləri	9 054	9 399	-4%	Interest Income
Faiz Xərcləri	1 816	2 156	-16%	Interest Expense
Xalis Faiz Gəliri	7 238	7 243	0%	Net Interest Income
Qeyri/Faiz Gəlirləri	5 076	6 951	-27%	Non Interest Expense
Xalis Mənfəət (vergidən sonra)	1 897	369	414%	Net Income (after tax)
Əmsallar				**Ratios**
Kapitalın gəlirliyi	21%	5%	322%	ROE
Aktivlərin gəlirliyi	8%	2%	408%	ROA
Əməliyyat məhsuldarlığı	27%	31%	-15%	Operating Efficiency
Öhdəliklərin kapitala olan nisbəti	1,58	2,12	-25%	Debt to Equity
30 gündən yuxarı riskdə olan portfel	2,33%	8,51%	-73%	PAR 30
Digər				**Miscellaneous**
Aktiv kreditlərin sayı (cəmi):	18 912	21 458	-12%	Number of Outstanding Loans,
Kənd təsərrüfatı	3 159	2 395	32%	agriculture
İstehlak	11 040	12 682	-13%	consumer
Ekspress, Lizinq	12	18	-33%	express leasing
İstehsal	16	27	-41%	production
Ticarət	3 412	4 416	-23%	trade
Digər	1 273	1 920	-34%	other
Verilən Kreditlərin sayı	14 172	17 570	-19%	Number of Loans Disbursed
Verilən Kreditlərin dəyəri	30 954	33 742	-8%	Value of Loans Disbursed
Filialların sayı	14	14	0%	Number of Branches
İşçilərin sayı	208	253	-18%	Number of Staff
Kredit işçiləri sayı	89	94	-5%	Number of Loan Officers
Ortalama kredit məbləği	1 334	1 233	8%	Average Loan Size

Our creditors

Bizim kreditorlar

Dünya Bankı Qrupunun üzvü olan Beynəlxalq Maliyyə Korporasiyası yalnız özəl sektora fokuslanmış ən böyük qlobal inkşaf institutudur. Biz inkşaf etməkdə olan ölkələrə investisiyaları maliyyələşdirərək, beynəlxalq maliyyə bazarlarından kapial cəlb edərək və hökümətlərə və özəl sektora məsləhət xidmətləri göstərərək dayanıqlı inkşafı dəstəkləyirik. 2012-ci ildə biz yeni iş yerlərinin açılması məqsədilə özəl sektorun gücünü artıraraq, innovasiyaları sürətləndirərər və dünyanın ən ağır inkşaf problemlərini aradan qaldıraraq 20 milyard ABŞ dollarından artıq investisiyalar həyata keçirdik.

Beynəlxaq Maliyyə Korporasiyası (IFC)
www.ifc.org

IFC, a member of the World Bank Group, is the largest global development institution focused exclusively on the private sector. We help developing countries achieve sustainable growth by financing investment, mobilizing capital in international financial markets, and providing advisory services to businesses and governments. In FY12, our investments reached an all-time high of more than $20 billion, leveraging the power of the private sector to create jobs, spark innovation, and tackle the world's most pressing development challenges.

Developing World Markets (DWM-İnkişaf Edən Dünya Bazarları) maliyyə aktivlərin idarəedicisi və investisiya bankı olmaqla qlobal miqyasda davamlı iqtisadi və sosial inkişafa nail olmaq üçün sosial cəhətdən müsbət təsiri olan investisiya ayırır.

Developing World Markets (DWM)
www.dwmarkets.com

Developing World Markets is an asset manager and investment bank dedicated to making socially positive investments in order to promote sustainable economic and social development on a global scale.

Triple Jump Niderlandın paytaxtı Amsterdamda yerləşən mikromaliyyə investisiya təşkilatıdır. O, investorlara peşəkar maliyyə menecmenti xidmətləri təklif edir və mikromaliyyə institutlarına kreditlər və kapital investisiyaları ayırır.

Triple Jump
www.triplejump.eu

Triple Jump is a microfinance investment manager based in Amsterdam, the Netherlands . It offers professional fund management services to investors, and provides loans and equity investments to microfinance institutions.

BlueOrçard 2001-ci ildə mikromaliyyə üzrə dünyada ilk kommersiya borc investisiya idarəedicisi kimi təsis edilmişdir. Bu günə qədər təşkilat 50 ölkə üzrə 30 milyon nəfəri mikrokreditlərlə təmin edərək mikromaliyyə institutlarına təxminən 2 milyard ABŞ dolları həcmində kredit vermişdir. BlueOrçardın investorları arasında özəl və institusional investorlar, transmilli maliyyə institutları, eləcə də məşhur fondlar vardır. Təşkilatın Cenevrə, Lüksemburq, Lima, Pnom Pen, Bişkek və Yohanessburq ofislərində müxtəlif millətlərdən olan 41 əməkdaş, o cümlədən 22 nəfər investisiyalar üzrə peşəkar çalışır.

BlueOrchard
www.blueorchard.org

"BlueOrchard Finance S.A.. was founded in 2001 as the first commercial manager of microfinance debt investments worldwide. To this day, the company has deployed approximately USD 2bn in loans to micro-finance institutions, providing access to microcredit to over 30 million individuals across 50 countries. Investors in BlueOrchard-managed funds include private and institutional investors, supranational institutions as well as renowned foundations. The company employs 41 staff internationally including 22 investment professionals in Geneva, Luxembourg, Lima, Phnom Penh, Bishkek and Johannesburg".

Incofin Investment Management (İncofin İnvestisiya Menecmenti) Belçikada yerləşən və 32 ölkədə 75 mikromaliyyə təşkilatı ilə işləyən aparıcı investordur. İncofin İnvestment Management kreditlər, kapital və zəmanətlər də daxil olmaqla geniş miqyaslı məhsullar təklif edir.

Incofin
www.incofin.be

Incofin Investment Management is the leading Belgian investor in microfinance working together with 75 microfinance institutions in 32 countries. Incofin Investment Management offers a broad range of products and funds including loans, equity and guarantees.

KfW dünyanınn ən böyük və təcrübəli inkşaf banklarından biridir. KfW-nun ayrılmaz hissəsi olan KfW İnkşaf Bankı Federal Hökümət adından inkşaf etməkdə olan ölkələrlə Almaniyanın maliyyə əməkdaşlığı funksiyasını həyata keçirir. Təşkilatın baş ofisində yerləşən 600 əməkdaşə, habəe 70-ə yaxın ölkədə çalışan 200 əməkdaş yerli partnyorlarla əməkdaşlıq edirlər. Təşkilatın əsas hədəfi yoxsulluğun aradan qaldırılması, sülhün bərqərar olması, ətraf mühitin və iqlimin qorunması və qloballaşmanın ədalətli həyata keçirilməsidir.

KFW
www.kfw.de

KfW is one of the world's leading and most experienced promotional banks. As an integral part of the KfW, KfW Development Bank carries out Germany's Financial Cooperation with developing and emerging countries on behalf of the Federal Government. The 600 staff at its head office in Germany and about 200 specialists in almost 70 local offices cooperate with partners all over the world. Its goal is to combat poverty, secure the peace, protect the environment and the climate and make globalisation fair.

Calvert Foundation maliyyə ehtiyyacları kifayət qədər olmayan icmalara investisiya imkanları təqdim edir. Öz əsas individual və institutsional investorları vasitəsilə Calvert Foundation dünya üzrə qeyri-kommersiya və sosial yönümlü müəssisələrə 170 milyon ABŞ dollarından artıq investisiya yatırmışdır.

Calvert Foundation
www.calverfoundation.org

Calvert Foundation offers investment opportunities that empower underserved communities. Through its base of individual and institutional investors, Calvert Foundation currently has more $170 million invested in nonprofits and social enterprises around the world.

ACDI/VOCA geniş miqyaslı iqtisadi inkşafı, həyat şəraitinin yaxşılaşdırılmasını və dinamik icmaların yaradılmasını dəstəkləyən qeyri-kommersiya iqtisadi inkişaf təşkilatıdır. Baş ofisi Vaşinqtonda yerləşən ACDİ/VOCA 1963-cü ildən 145 ölkədə fəaliyyət qöstərir. Əsas fəaliyyət sahələrinə aqrobiznes, şirkətlərin inkişafı, maliyyə xidmətləri və icma inkişafı daxildir.

ACDI/VOCA
www.acdivoca.org

ACDI/VOCA is a non-profit economic development organization that fosters broad-based economic growth, raises living standards and creates vibrant communities. Based in Washington, D.C., ACDI/VOCA has worked in 145 countries since 1963. Its practice areas are agribusiness, food security, enterprise development, financial services and community development.

2004-cü ildə təsis olunmuş XalqBank, öz ümumi aktivləri, kredit portfeli və məcmu kapitalına görə Azərbaycanın ən iri banklarından biridir. 2012-ci ilin dekabr ayından Xalq Bank KredAqroya maliyyələşmə, cari hesabların idarə olunması və əməliyyat xidmətləri göstərərək təşkilatın əsas partnyor bankıdır.

Xalq Bank
www.xalqbank.az

Established in 2004, Xalq Bank is one of the largest commercial banks in Azerbaijan by total assets, loans portfolio and total equity. Xalq Bank became the lead bank for KredAqro in December 2012 providing funding, current account and operational services.

Our customers

Bizim müştərilər

Xaçmaz rayonu Azərbaycan Respublikasının şimal-şərqində, Samur-Dəvəçi ovalığında yerləşir.

Ərazisi-1.05 min kv km. Əhalisi -160000 nəfər Bakı şəhəri ilə olan məsafə 156 km təşkil edir.

"KredAqro" BOKT-nin "Xacmaz" filialı 2000-ci ildə yaradılıb. Hal hazırda filialda 10 əməkdaş çalışır. Filialın fəaliyyətinin əsas məqsədi regionda hüquqi və fiziki şəxslərə kreditlərin verilməsidir. 2012 il ərzində filial 1858831AZN kredit paylıyıb. Portfeli 1445313AZN təşkil edir və 778 müştərisi var. Filial yüksək peşəkar işçi heyəti ilə bir komanda şəklində çalışır.

Kredit məbləği, müddəti, faizi və təyinatı: 20000 AZN, 30 ay, 24%, Təsərrüfatın inkişafı üçün (yeni yaratdığı fermer təsərrüfatının inkişafı, ferma tikilişi)
Kredit tarixçəsi (başqa bankla əlaqəsi): 5 dəfə kredit alıb. Birinci dəfə 5000 ABŞ, ikinci dəfə 10000 AZN, üçüncü dəfə 15000 AZN, dördüncü dəfə 10000 AZN, beşinci dəfə 20000 AZN kredit alıb.

Loan amount, term, interest rate and purpose: 20000 AZN, 30 ay, 24%, For the expansion of the farm (for the development of newly established farm, building of the farm house)
Credit history: 5^{th} time customer. First time borrowed USD 5000, second time USD 10000, third 15000, fourth time 10000, fifth time 20000.

Müştəri 21 ildən çox vaxtdır ki, təsərrüfatla məşğul olur. Müştəri ilkin olaraq özəl torpaq sahəsində taxıl becərilməsi ilə məşğul olurdu. Bundan başqa müştəri hər il icarəyə də torpaqlar götürüb əkir və heyvandarlıq sahəsində fəaliyyət göstərirdi. İlk dəfə kredit götürdüyü zaman müştərinin 26 ha özəl torpağı və 7-8 baş heyvanı olub. Müştəri hər kredit aldığı zaman torpaqların sahəsini və heyvanların sayını artırıb. 2-ci dəfə 40 ha torpaq və 12 baş heyvan, 3-cü dəfə 60 ha torpaq və 15 baş heyvan, 4-cü dəfə 90 ha torpaq və 20 baş heyvan, 5-ci dəfə kredit aldığı zaman isə 125 ha torpağı və 35 baş heyvanı olub. Müştəri son aldığı 20000 (iyirmi min) AZN kreditlə taxılçılığı inkişaf etdirərək əkinçiliklə məşğul olduğu torpağın sahəsini 200 ha, icarəyə götürdüyü torpağın sahəsini 215 ha, heyvandarlıqda isə mal qaranın sayını 56 başa çatdırıb. Həmçinin, mal qaranı saxlamaq və lazımi zootexniki tədbirlər görmək üçün ferma tikib. Xüsusi qeyd etmək lazımdır ki, heyvanların saxlanılması, bəslənilməsi, yetişdirilməsi, mayalandırılması, zoobaytar qaydalarına əməl olunmasında müştəri kəndli-fermer təsərrüfatlarında heyvandarlığı inkişaf etdirmək üçün vacib olan bütün şərtlərə riayət edir. Müştəri, əhalinin heyvandarlıq məhsullarına olan və günü-gündən artan tələbatının ödənilməsi üçün gələcəkdə "KredAqro"dan götürəcəyi kreditlər sayəsində təsərrüfatını daha da inkişaf elətdirməyi

Khachmaz city is sutated in the north-east of the Azerbaijan Republic, on the Samir-Devechi plain. Total area of the city is 1.05 thousand square kilometeres with a population of 1,600,000, 156 kilometers from Baku.

KredAqro Khachmaz branch was established in 2000 and currently has a staff of 10 employees. The main scope of work of the branch is the disbursement of loans to legal entities and (fiziki şəxslər). Total amount of loans disbursed in 2012 was AZN 1,858,831. Outstanding loan portfolio was AZN 1,445,313 with 778 customers served. This branch works as team with its high professional staff.

Müştəri/Customer: Məmmədov Habil Axunbala oğlu
Yaşayış ünvanı/Location: Xaçmaz ray., Hacılar kəndi

The client has been involved in farming for more than 21 years, starting with the cultivation of grain on his private land, along with cultivation and animal husbandry on a rented plot. At the time of its first loan, he owned 26 ha with 7-8 livestock. Each time he took a new loan, he expanded land and the number of livestock. By the time he applied for a second loan, he had 40 ha of land and 12 livestock; by the third loan he had 60 ha and 15 livestock; by the fourth loan, he increased to 90 ha and 20 livestock; and by the firth he had 125 ha and 35 livestock. Using the most recent USD 20, 000 loan, the farmer was able to expand his cultivated lands to 200 ha and rented an additional 215 ha to rise crops and livestock. He built a barn and created all the necessary facilities for keeping, breeding, fertilizing of animals. Now our client is planning to further develop his farm and expand his business using new loan facilities from KredAqro to meet the growing demand for his livestock products.

Müştəri 13 ildən çoxdur ki, quşçuluqla məşğul olur. Əvvəllər Xaçmaz şəhəri bazarında geyim əşyalarının alqı-satqısı ilə məşğul olub. Quşçuluq biznesinə yaxın tanışının təklifi ilə başlayıb, ilk əvvəl 1000 ədəd cücə, daha sonra isə 5000-10000 ədəd cücə ilə biznesə başlayıb. Əvvəllər Xaçmaz

şəhəri ərazisində yerləşən öz şəxsi həyətində məşqul olub. Sonradan rayonun Qaraqaşlı kəndi ərazisində ata evində böyük fermalar tikməyə başlayıb. Təşkilatmızdan kredit aldığı zaman 30000-ə yaxın cücəsi və üç sexi olub. Hal-hazırda uğurlu yatırım nəticəsində, müştəri daha iki quşçuluq sexi inşa edərək cücələrin sayını 60000 çatdırıb.

İstehsal sahəsində avtomatik rejimdə işləyən havalandırma və istilik sistemləri quraşdırılmış, enerji kəsintisinin qarşısını almaq üçün ayrıca generator qoyulmuşdur. Müəyyən olunmuş qrafikə əsasən, istehsal sahələrində dezinfeksiya işləri aparılır. Müştəri təşkilatımızla əməkdaşlıqdan məmnunluğunu qeyd edərək, gələcəkdə daha iri məbləğdə kredit götürməyi planlaşdırır. Bununla da, istehsal gücünü artıraraq satışa çıxarılan məhsulları pərakəndə ticarət obyektlərinə çatdıraraq, Xaçmaz rayonunda quş ətinə olan tələbatın ödənilməsində mühüm rol oynayacağına əminliyini bildirir.

Kredit məbləği, müddəti, faizi və təyinatı: 3000 AZN, 18 ay, 36%, Şəxsi məqsədlər üçün (dövrüyyəni artırmaq üçün)

Loan amount, term, interest rate and purpose:3000 AZN, 18 ay, 36%, For personal purposes (to increase turnover)
Credit history: 1st time customer. First time borrowed AZN 3000.

Müştəri/Customer:
Bağırov Qəhrəman Mirqərib oğlu
Yaşayış ünvanı/Location:
Xaçmaz şəh., H.Fərzəliyev küç., ev 3

Our client is engaged in raising poultry, having previously traded clothing in the Khachmaz city market. He followed the advice of a good friend and began breeding 1,000 chickens in the yard of his own house in Khachmaz city. As that business grew, he built a farm in Qaragashli village. When he applied for his first loan he had nearly 30,000 chickens and three farm houses. Now he owns two new poultry barns where he breeds 60,000 chickens and installed automatic heating and ventilation systems with a power generator to maintain constant electricity. The production areas are disinfected according to an established schedule. The client expresses satisfaction with KredAqro's service and plans to apply for a larger loan in near future so he can keep on top of the growing demand for quality poultry products in Khachmaz regional market.

HR management

İnsan resurslarının idarə edilməsi

Rəqabətli bazar şəraitində "KredAqro"nun üstün cəhəti bizim kredit məhsulları və maliyyə xidmətlərimizlə müştərilərin yüksək məmnunluğunu qazanmaqımızdır. Bizim uğurumuzda ixtisaslı və yüksək hazırlıqlı filial rəhbərliyi və kredit işçiləri komandası əsas səbəbdir.

"KredAqro" öz işçilərinin bacarığını artırmaq və inkşaf etdirmək üçün 3 mərhələli strateqiyaya malikdir: biz işə əsasən yüksək ixtisaslı və yerli bazar mühitini bilən ən yaxşı işçiləri cəlb edirik; biz işçilərin göstəricilərinə və yüksək nailiyyətlərinə ünvanlanmış mükafatlandırma sistemi təklif edirik; və biz peşəkar inkişafı dəstəkləyir və həvəsləndiririk.

2012-ci ilin sonunda "KredAqro"da 208 əməkdaş işləyirdi ki, bunların da 96 nəfəri 2012-ci il ərzində işə qəbul olmuşlar. Bizim strategiyamız işi öyrənməyi və bizimlə birlikdə inkşaf etməyi bacaran gənc işçiləri cəlb etməkdir – bizim kənd regionlarında əhaliyə maliyyə xidmətləri göstərməkdə 13 illik təcrübəmiz vardır. Biz həmin gənc kadrlara professional inkişafda davamlı dəstək oluruq. 2012-ci ildə bizim işə götürmə proqramımız çox uğurlu alınmışdır, beləki, il ərzində 104 təcrübəçini uğurla işə cəlb etmişik.

Bizim İnsan Resurslarının İdarəetmə siyasətimiz, proqramlarımız və mükafatlandırma sistemlərimiz bazarda ən yaxşılar arasındadır. Bütün bu tədbirlər individuallaşdırılmış xidmətlər göstərilməsi üçün yüksək bacarığa və ixtisasa malik işçi güvvəsi hazırlamaq üçün uyğunlaşdırılmışdır. Bizim insan resurlarının idarəedilməsində hərtərəfli yanaşmamız təşkilatın davamlı inkşafında mükəmməllik və innovasiyaya arxalanan korporativ işçi mühitinin qurulmasına istiqamətləndirilmişdir. Biz inanırıq ki, bizim müştərilərə xidmət edərkən biz hər zaman bunu hamıdan yaxşı həyata keçirə bilərik.

Biz öz işçilərimizə öz məhsullarımız, xidmətlərimiz və məqsədi ticarət, heyvandarlıq, bitkiçilik, xidmət və təsərrüfatlarının yaxşılaşdırılması olmasından asılı olmayaraq müştərilərimizin biznesləri barədə biliklərinin artırılması üçün imkanlar axtarırıq. Biz, ilk növbədə, yeni vakansıyaları öz daxili imkanlarımız hesabına doldururuq – bu ilk növbədə işçilərin təşəbbüskarlıqlarının artırılması, yüksək peşəkarlığın dəstəklənməsi və güclü və pozitiv korporativ mədəniyyətin aşılanması üçün öz töhvəsini verir. Sadalanan faktorlar üzrə "KredAqro" 2012-ci ildə böyük irəliləyişlər etmişdir.

2012-ci ilin oktyabr ayında biz öz daxili treninq qurumunu yaratmaq üçün vacib addım atdıq. "KredAqro"nun KFW və Sparkassen təşkilatları ilə birgə imzaladığı qarşılıqlı anlaşma əsasında biz, Alman Höküməti adından KfW

Maintaining a high level of client satisfaction with our loan products and our financial service delivery is central to KredAqro's success in a competitive market place. Our experienced and knowledgeable branch management and loan officer teams are the center point in our success.

KredAqro has a three point strategy for maintaining and expanding our employees' competencies: we recruit and hire the best candidates with top skills and regional market knowledge; we provide performance incentive programs that reward excellence in achieving high quality results; and we encourage and support continual professional development.

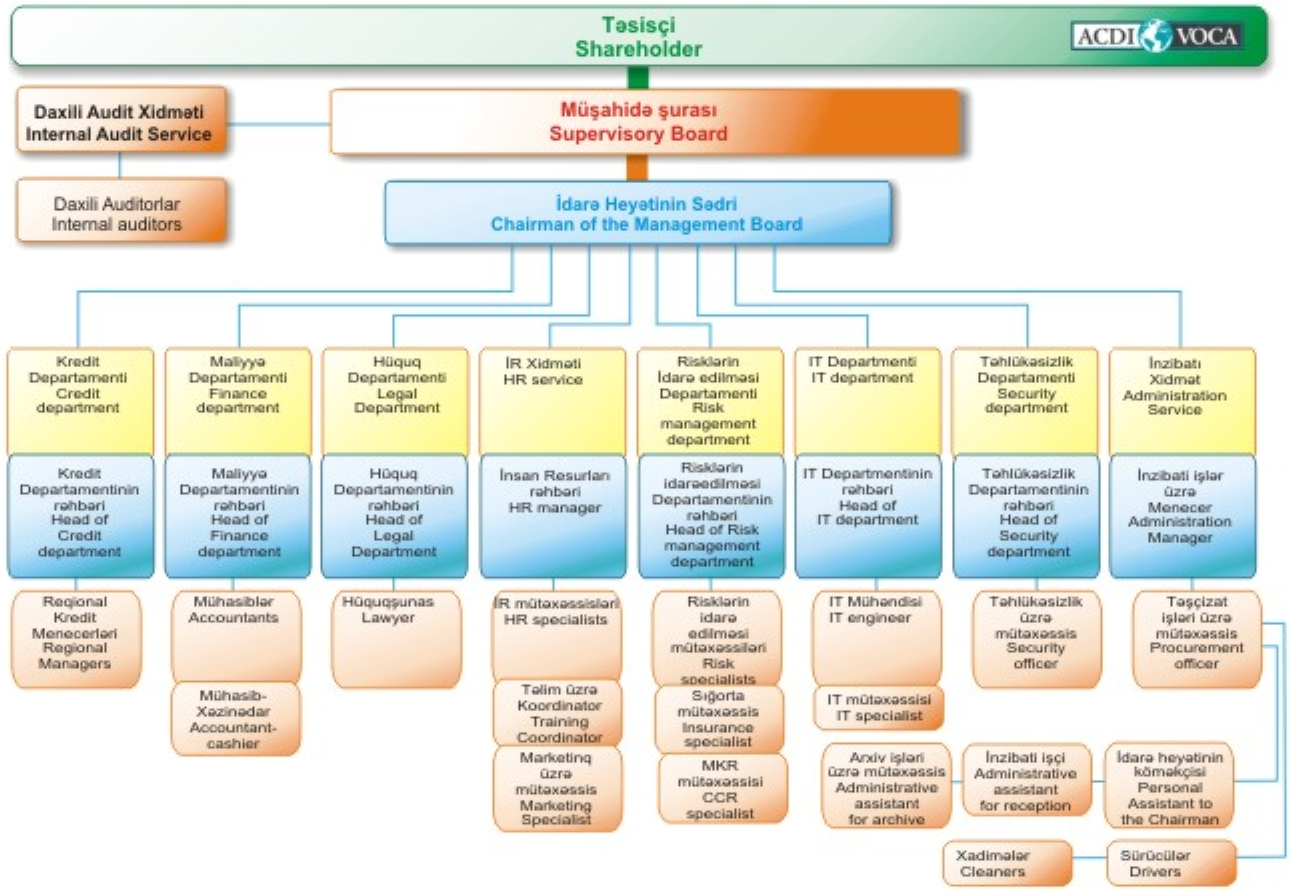
At the end of the year, KredAqro had 208 employees of which 96 were hired during 2012.

Our strategy is to attract young professionals who can learn and help grow the organization as we continue to build on 13 years of experience in serving rural populations. We then provide them with continuous opportunities for professional growth. Our recruitment program has been very successful attracting 104 internships in 2012.

Our human resource management policies, programs and compensation plans are among the best in the industry. They are designed to maintain a highly committed and skilled workforce capable of delivering personalized and responsive client service. Our comprehensive approach to human resource management is designed to build a corporate employee environment that encourages excellence and innovation while actively contributing to the company's on-going learning environment. We believe we can always to better when it comes to serving our clients.

We seek to provide employees with opportunities to enhance their knowledge of our products, services and our clients' businesses, be that in trade, livestock, agricultural crops, services or improving their family's livelihoods. We prioritize hiring from within KredAqro in filling new positions to promote employee initiative, encourage a high level of professionalism and promote a strong and positive corporate culture among staff members. KredAqro made important advances in these areas in 2012.

In October 2012, we took a major step in setting up our own in-house training institute. Through a generous cooperative agreement between KfW, Sparkassenstiftung fur internationale Zusammenarbeit (the German Savings Bank Foundation for International Development) and KredAqro, we launched an eight month training-of-trainers development programme, financed by KfW on behalf of the German Government. We are



tərəfindən maliyyələşdirilən 8 aylıq treninq proqramına başladıq. Biz hazırda kredit işçilərinin, filial rəhbərliyinin və kredit riskləri mütəxəsislərinin yararlanacağı daxili trenerlər komandası hazırlayırıq. Bu treninq qurumu 2013-cü ilin ikinci yarısında fəaliyyətə başlayacaq və əməkdaşlarımıza regional biznes və maliyyələşmə üzrə bir sıra innovativ və ən yaxşı kredit təcrübələri üzrə xidmətlərin oyrənməsi sahəsində təklif edəcək.

Bu treninq qurumunun əsas məqsədi kənd ərazilərində dəyişkən və inkşaf edən iqtisadi şəraitdə kreditləşmə əməliyyatlarını gücləndirməkdir. Bu "KredAqro"nu digər maliyyə xidmətləri təşkilatlarından fərqləndirən əsas inkşaf faktoru olacaqdır. Baş ofisdən filiallar və ofislər vasitəsilə yerlərdə kənd təsərrüfatı yönümlü təklif olunan müvafiq və adaptasiya olunmuş kredit məhsulları vasitəsilə biz yeni müştərilər cəlb etmək və hazırki müştərilərlə təkrar işləməyi düşünürük.

Bizim müştərilərimizin biznesləri və dövriyyələri artdığından bütün filiallarımızda çalışan əməkdaşlarımız da, kənd təsərrüfatı yönümlü kiçik və orta bizneslərə xidmət etmək üçün ixtisaslaşdırılacaqlar, çünki kənd təsərrüfatı yönümlü kreditlər bizim gələcək inkşafımızda mühüm yerə malikdir. Biz, həmçinin, "KredAqro" daxilində davamlı və hərtərəfli treninq mühitini dəstəkləmək üçün kreditlərin idarə olunması, əməliyyatlar, mühasibatlıq və sair sahələrdə də treninqlər təşkil edəcəyik.

preparing a core in-house team to deliver on-going training programs to loan officers, branch management and credit risk management personnel. The training institute will be operational in mid-2013 and will offer a range of best credit and lending practices and innovative solutions to our clients more unique regional business and personal financial requirements.

The emphasis of the training institute is to strengthen lending operations in rural regions as economic conditions continue to evolve. This is a key growth area of KredAqro, which will differentiate our approach and client services from other financial service providers. By consistently offering appropriate and adapted rural and agricultural financial products from the head office through all of our branches and outlet offices, we will continue to attract and retain our targeted client base.

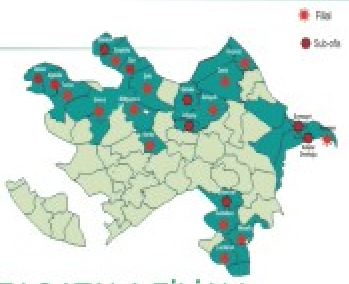
The staff in all branches will also be qualified to deal with larger scale SME rural lending as our clients grow their businesses, with a special focus on agricultural loans which are a priority economic growth area for the country. Training in loan administration, operations, accounting and other areas will also be offered to further our objective of maintaining a continuous collaborative learning environment within KredAqro.

Branch network

Filialların şəbəkəsi

"KredAqro" Azərbaycanın 30 dan çox bölgəsində 20 nümayəndəliyi ilə faəaliyyət göstərir (14 filial və 6 subofis). Bütün filiallar cənub, şimal və şimal-qərb regionlarının mərkəzlərində yerləşir. Aşağıda təqdim edilən xəritə "KredAqro" filiallarının və sabofislərinin yerləşməsini qöstərir.

KredAqro works in more than 30 regions of Azerbaijan through 20 outlets (14 branches and 6 sub-offices). All branches are located in regional centers in the south, north and northwest of Azerbaijan. The map below shows the locations of KredAqro branches and sub-offices.



SUMQAYIT FİLİALI

5-ci mkr., Nərimanov küç., ev 55A
Tel.:(+994 18) 655 71 62
Faks: (+994 18) 655 71 63

TOVUZ FİLİALI

M.Ə.Sabir küç., 40
Tel./Faks: (+994 231) 5 43 13

XAÇMAZ FİLİALI

Koroğlu küç., 18
Tel./Faks: (+994 172) 5 11 45

ZAQATALA FİLİALI

Aslanbəy Qardaşov küç., 3A
Tel./Faks: (+994 174) 5 49 60

AĞSTAFA OFİSİ

H.Əliyev pr., Xəzər Tic. Mər.
Tel./Faks: (+994 244) 5 12 52

QUBA FİLİALI

H.Əliyev pr., 202A
Tel./Faks: (+994 169) 5 14 50

BALAKƏN OFİSİ

Əli Ansurski küç., 1
Tel./Faks: (+994 119) 5 15 75

QAZAX OFİSİ

Vidadi küç., 15A
Tel./Faks: (+994 279) 5 22 35

GƏNCƏ FİLİALI

N.Gəncəvi pr., 22
Tel./Faks: (+994 22) 57 99 05

QAX OFİSİ

İ.Mustafayev küç., 49
Tel./Faks: (+994 144) 5 43 28

LƏNKƏRAN FİLİALI

Z.Əliyeva kuç., 78/20
Tel./Faks: (+994 171) 5 02 47

MİNGƏÇEVİR FİLİALI

H.Əliyev pr., 21
Tel./Faks: (+994 147) 4 49 56

İSMAYILLI FİLİALI

Cavanşir küç., 21 A
Tel./Faks: (+994 178) 5 12 87

CƏLİLABAD FİLİALI

Azərbaycan küç., 107
Tel./Faks: (+994 114) 5 51 31

BƏRDƏ FİLİALI

Nizami küç., 8
Tel./Faks: (+994 110) 5 22 58

GÖYÇAY OFİSİ

Nizami küç., 8
Tel./Faks: (+994 167) 6 10 53

MASALLI FİLİALI

M.Talışxanov küç., 19A
Tel./Faks: (+994 151) 5 55 66

ŞƏKİ FİLİALI

Mikayıl Müşviq küç., 1A
Tel./Faks: (+994 117) 4 11 65

QƏBƏLƏ OFİSİ

H.Əliyev küç., 45
Tel./Faks: (+994 160) 5 04 72

XALQLAR FİLİALI

Məhsəti küç., 26
Tel./Faks: (+994 12) 520 01 56

Müştərilərin məmnuniyyətini və kredit portfelinin artımını təmin etmək üçün, eləcədə, xidmətlərin keyfiyyətini artırmaq üçün, "KredAqro" 2013-2015-ci illər dövrünün strateji planına əsasən bir necə filialların və ofislərin açılmasını planlaşdırır.

Our three year business plan for 2013-2015 includes opening several new branches and offices in order to ensure customer's satisfaction, provide intensive targeted credit portfolio growth and to continue to expand the distribution of quality of services to a wider population.

“KREDAQRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

The International Financial Reporting Standards Financial Statements and Independent Auditors' Report For the Year Ended December 31, 2012

CONTENTS

INDEPENDENT AUDIT OPINION

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position
Statement of Comprehensive Income
Statement of Changes in Equity
Statement of Cash Flows

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Notes to Financial Statements

1. INTRODUCTION
2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES
3. ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTREPRETATIONS
4. CASH AND CASH EQUIVALENTS
5. LOANS TO CUSTOMERS
6. PROPERTY AND EQUIPMENT
7. INTANGIBLE ASSETS
8. OTHER ASSETS
9. NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE
10. DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS
11. OTHER CURRENT LIABILITIES
12. CHARTER CAPITAL
13. CAPITAL RESERVES
14. NET INTEREST INCOME
15. PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS
17. NET LOSS ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS
18. FEE AND COMMISSION EXPENSE
19. ADMINISTRATIVE AND OPERATING EXPENSES
20. INCOME TAXES
21. COMMITMENTS AND CONTINGENCIES
22. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES
23. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS
24. RISK MANAGEMENT POLICIES
25. EVENTS AFTER THE REPORTING DATE