



BANK OLMAYAN KREDİT TƏŞKİLATI



ANNUAL REPORT İLLİK HESABAT 2014



www.kredaqro.com



(012) 441 21 34

BANK OLMAYAN KREDİT TƏŞKİLATI

QIZIL QAYA GIZIL GAYA

Şahdağ Milli Parkının ərazisində yerləşən "Qızıl Qaya" massivinin 3751 metrlik zirvəsi Quba rayonuna aiddir.

3751 meters peak of "Gizil Gaya" massif that situated in the area of Shahdag National Park is in Guba region.

MÜNDƏRİCAT

CONTENT

Müşahidə Şurası Sədrinin məktubu	4	Supervisory Board Chairman's letter
İdarə Heyəti Sədrinin müraciəti	6	Management Board Chairman's appeal
Azərbaycan haqqında ümumi məlumat	9	General Information about Azerbaijan
KredAqro haqqında ümumi məlumat	14	Overview of KredAqro's activities
Bizim kreditorlar	18	Our creditors
Əsas maliyyə göstəriciləri	20	Financial indicators
KredAqro 2014	26	KredAqro 2014
Bizim müştərilərimiz	28	Our customers
İnsan Resurslarının İdarə edilməsi və təlim proqramı	30	Human Resource management and training program
İnformasiya Texnologiyaları	31	IT technologies
Bizim xidmət şəbəkəmiz	32	Our Branch network
Müstəqil Auditorun rəyi	34	Independent auditor's opinion

Müşahidə Şurası Sadrinin Məktubu

Supervisory Board Chairman`s Letter



2014-cü ildə "KredAqro" öz diqqətini iki prinsip əsasında güclü gələcəyin qurulmasına yönəltdi: bunlardan biri müştərilərimizə mükəmməl xidmət göstərmək və digəri isə güclü idarəetmə sistemini yaratmaqdır. Biz hər iki sahədə böyük nailiyyətlər əldə etmişik.

Müştəri xidmətlərinə gəldikdə isə, kredit mütəxəssisimizin kənd təsərrüfatı üzrə verilən kredit imkanlarını inkişaf etdirməklə, kənd təsərrüfatı, ticarət və xidmət sahələrində kreditləşmə imkanlarını genişləndiririk, iqtisadi inkişafı dəstəkləyən kreditləşmə prosesi, fəaliyyətimizin 80 faizini təşkil edir. Biz eyni zamanda birbaşa istehlak kreditlərini azaltmaqda davam edirik, hazırda 20 faiz kredit portfelimiz mövcuddur.

Sistemə gəldikdə isə, müştərilərimizlə olan əlaqələrimizi daha da gücləndirmək üçün bütün filiallarımızda ödəniş terminalları quraşdırmışıq.

Ödəniş terminallarını quraşdırdıqdan sonra, müştərilərimiz banka gəlmədən kredit ödənişlərini həyata keçirə bilir.

In 2014 KredAqro turned its attention to building a strong future based on two clear principles: excellence in serving our customers, and maintaining sound systems and controls. We have made great progress in both areas.

On the customer service side, we continued to expand our lending in the rural agricultural, trade and service sectors, while developing the agricultural credit skills of our lending officers. Lending that supports economic growth now accounts for almost 80 percent of our activities. We also continued to reduce direct consumer lending, currently about 20 percent of the portfolio.

On the systems side, we enhanced our customer's experience with branch staff by launching cash in machines in all our branches. Now our customers can make their loan payments without going to a commercial bank. The response has been very positive.

Onların bu hadisəyə münasibəti çox müsbət oldu. Biz, eyni zamanda, filiallarımızın sayını 14-dən 24-ə artırdıq və tələb olunan yerlərdə əlavə filiallar açmaqda davam edirik.

İnkişaf planlarımız risklərimizin idarə olunmasına nəzarət sistemimizi davamlı surətdə bərpa edilməsinə, həmçinin filial səviyyəsində yaranmış məsələləri tez bir zamanda həll edilməsinə daha çox kömək edir. Biz xəzinədarlıq fəaliyyətinin idarə olunması imkanlarını artırmaq üçün işimizə yeni investorları cəlb etdik və valyuta ehtiyatlarımızın idarə olunması əməliyyatını gücləndirdik. 2015-ci ildə, "KredAqro", tələb olunan gəlirləri əldə etməklə və maliyyə sabitliyini qoruyub saxlamaqla bazarda sürətlə inkişaf etməyə hazırdır.

21 fevral 2015-ci ildə, Azərbaycan manatı üçdə bir nisbətində devalvasiyaya uğradı. Bu hadisənin gözlənilməz olmasına və bank sektorunun çətinliklərlə üzləşməsinə baxmayaraq, rəhbər idarəetmə qrupumuz sözügedən məsələyə dərhal və effektiv şəkildə münasibət bildirdi. Bank cəmiyyətinə və "KredAqro"ya uzun müddətli təsirləri qiymətləndirdiyimizə görə, əvvəlki təcrübəmizdə xarici və daxili problemlərin öhdəsindən gələ bilməyimiz, gərgin mühitdə təşkilatın gücünü göstərmiş olur. Biz səhmdarlarımızın tam dəstəyini, eyni zamanda yeni və köhnə müştərilərin və investorların sadıqlığını görürük və bu Müşahidə Şurasına və işçi heyətinə böyük stimül verir.

"KredAqro"ya maraq göstərdiyinizə və dəstək verdiyinizə görə sizə təşəkkürümüzü bildirik və sizi səbirsizliklə ofislərimizdə gözləyirik.

Hörmətlə,

Duqlas L. Levens,
Müşahidə Şurasının Sədri

We also expanded the number of branches from 14 to 24, and will continue to provide additional branches in areas where there is unmet demand.

Our plans for growth called for continued upgrading of our risk management controls, including providing more targeted support to quickly resolve issues arising at the branch level.

And we attracted new investors, expanded our treasury management capabilities, and increased our currency hedging operations. Going into 2015, KredAqro is well positioned for continued growth in its market, capable of generating strong earnings, and financial stability.

On 21 February 2015, the Azeri Manat was devalued by one third. This was an unexpected action, which impacted the entire banking sector, including KredAqro. Our management team responded immediately and effectively to maintain stability and calm in our branches and with our clients. As we continue to take assess the long term impact on the finance community and on KredAqro, we remain confident that our past experience responding to external and internal challenges demonstrates the organization's resiliency under stress. We continue to enjoy the full support of our shareholder, and management, and well as the loyalty of customers, and investors, both old and new, which provides a great deal of encouragement to the staff, and to the Supervisory Board.

We look forward to hearing from you, and express our appreciation for your on-going interest in, and support for, KredAqro.

Sincerely,

Douglas L. Levens
Chairman of the Supervisory Board

İdara Heyəti Sədrinin Müraciəti

Management Board Chairman's Appeal



Hörmətli müştərilər, həmkarlar və tərəfdaşlar,

Sizə böyük məmnuniyyət və hörmət hissi ilə müraciət edərək bildirim ki, Təşkilatımız üçün 2014-cü il, ümumilikdə, yetərincə uğurlu il olmuşdur və qarşımıza qoyulan bütün hədəflərə nail olunmuşdur. Bu il "KredAqro" strateji inkişaf planında nəzərdə tutulan məqsədə doğru daha bir inamlı və stabil addım attığını deyə bilərik.

Ölkə iqtisadiyyatının inkişafı, Respublikada əlverişli biznes mühitinin yaradılması, həmçinin, beynəlxalq əlaqələrin daim genişləndirilməsi və

Dear customers, colleagues and partners,

With great pleasure and respect to you, I hereby declare that 2014 was a highly successful year for our organization, and we achieved all our goals. KredAqro was also on target for meeting its strategic plan targets.

Positive development of the country's economy, maintenance of a suitable business environment in the Azerbaijan Republic, and continued expansion and strengthening of international relations were the main factors behind the

möhkəmləndirilməsi maliyyə institutlarının tərəqqisinə zəmin yaradan əsas amillərdən olmuşdur. Ölkə rəhbərliyinin həyata keçirdiyi stabil iqtisadi siyasəti xarici investorların Azərbaycana marağını daha da artırmış, bu işə öz növbəsində uğurlu layihələri həyata keçirməyə yardım etmişdir.

Ötən 2014-cü il ərzində Təşkilatımız bölgələrdə öz əhatə dairəsini genişləndirərək üç yeni filial açmışdır. Kredit məhsulları və kredit kriteriyaları təkmilləşdirilərək daha münasib və əlverişli şərtlərlə kredit verilişi təmin olunmuşdur. İl ərzində kredit portfeli 10,4% artmış, problemlı kreditlərin həcmi beynəlxalq standartlara uyğun formada idarə edilmişdir. "KredAqro"ya maliyyə vəsaiti yerləşdirmək niyyətində olan və bu məqsədlə Təşkilatda müxtəlif formalarda audit aparmış bütün investorların yekun olaraq öz investisiyalarının etməkləri də müsbət məqamlardandır.

"KredAqro" uğurlu işin təşkili üçün əməkdaşların peşəkar biliklərinin təkmilləşdirilməsinə böyük önəm verir və bu məqsədlə ötən ildə artıq müxtəlif sahələri əhatə edən çoxsaylı təlimlər təşkil olunmuşdur. Müştərilərimizin məmnuniyyətini təmin etmək məqsədi ilə 2014-cü ilin sentyabrından təşkilatın bütün filial və nümayəndəliklərində, müştərilərin daha sadə və rahat formada əməliyyatların aparılmasına yardım edən ödəniş terminalları tətbiq olunmuşdur.

Müvafiq proqram təminatı ilə təhciz olunan bu müasir avadanlıqlardan istifadə edərək, müştərilər əlavə vaxt itkisinə yol verməyərək, bilavasitə filial və nümayəndəliklərdə cari kreditlər üzrə ödənişlər edə, həmçinin, kredit ödənişləri haqda bütün məlumatları öyrənə bilərlər.

2014-cü ildə "KredAqro" ölkənin ictimai həyatında baş verən proseslərdən də kənar qalmamışdır. Beləki, maliyyə, mədəniyyət və idman sahəsində keçirilən müxtəlif beynəlxalq tədbirlərə sponsorluq etmişdir, ölkədaxili bir neçə əmək yarmarkasında

progress of many financial institutions. The national government's stable economic policy further increased foreign investors' interest in Azerbaijan, which in turn promotes the successful performance of new projects.

In 2014, our organization increased its operational capacity and opened new branches in regions to make it easier for customers' to benefit from our products. Credit products and credit criteria has been improved, and more suitable and reasonable conditions have been provided. The credit portfolio increased by 10.4% during the year, a very positive result that was achieved even as we managed some problem loans. We were able to achieve these good results thanks in part to the additional funding several new investors provided to KredAqro in 2014.

KredAqro places a great deal of emphasis on improving the professional knowledge of employees so they can successfully perform their work. For that purpose, we continue offering a range of training programs from agricultural lending and credit management to accounting and finance and office management. We launched a major effort to better serve our customers by installing cash-in terminals in all our branches. Now our customers can easily make payments on their loans right in the branch where they meet with their loan officer. They can also obtain their current loan balance and history of all payments they have made.

We strongly believe that a microfinance organization should take an active part in the public life of the country. Accordingly, KredAqro provided donations to a variety of international cultural and sporting events and took an active role in supporting trade fairs across the country. To promote transparent information regarding the microfinance sector, we also organized round

Azərbaycan haqqında ümumi məlumat

General Information about Azerbaijan

fəal iştirak etmişdir. Bundan başqa, əhalini maarifləndirmək məqsədilə "Zərdabi" Mətbuat Mərkəzilə birgə bölgələrdə KİV və kreditləşmə mövzusunda dəyirmi masalar təşkil edilmişdir.

Keyfiyyətlə, liderliklə, texnologiyayla və innovasiyalarla tanınmış "KredAqro", dünyada da müstəqil Azərbaycanı uğurla təmsil edir. İlin ən önəmli nailiyyəti kimi London şəhərində "KredAqro" BOKT QSC-nin Platinum Kateqoriyasında Beynəlxalq Keyfiyyət Tacına layıq görülməsini qeyd etmək olar.

Növbəti illərdə də daim müştərilərin tələbatları və maraqlarına uyğun şəkildə fəaliyyət göstərmək, onların ehtiyaclarının qarşılınması üçün mümkün dəstək vermək "KredAqro"-nun fəaliyyətinin ana xəttini təşkil edəcək. Ümid edirik ki, qarşıdakı illər ərzində "KredAqro" hazırkı müştəriləri ilə əməkdaşlığını möhkəmləndirməklə, eyni zamanda, öz ailəsinə yeni müştərilər cəlb etməklə, mövcud tərəfdaşlığı qarşılıqlı inkişaf istiqamətinə yönəldəcəkdir.

Hörmətlə,



Məcəd Əsədov
İdarə Heyətinin sədri

tables with the mass media outlets and with the "Zardabi" Press Center, events that were very well received by the public. KredAqro has been well recognized for the quality of its leadership in customer service quality and industry leadership in technology innovation, thereby successfully representing Azerbaijan's vibrant microfinance sector to the world. In 2014, we were again honored to be awarded the International Quality Crown, Platinum Category during a prestigious presentation in London.

During the coming years, the main focus of KredAqro's efforts will be to adapt our services to anticipate the growing and changing needs of our customers, offering products and services that enable our customers to grow their business and prosper. By concentrating on high quality customer service, we believe KredAqro will best serve its current customers, and attract many new customers to our growing family.

Sincerely,

Majid Asadov
Chairman of the Management Board

Təxminən 700,000 il geri uzanan, Azərbaycan hekayə bəşəriyyətin mənşəyi dərin köklü və tarixi bir çox mərhələləri hissəsi olmuşdur. Köçəri ərəzi mübahisələrə, dini fəthlərə, empirik qaydalara və Sovet bölgüsünə məruz qalan Azərbaycan bir çox mərhələli dəyişikliklərdən sonra demokratik millət kimi ortaya çıxdı.

Azərbaycan xalqı təqribən 5 min illik dövlətçilik tarixinə malikdir. Azərbaycan ərazisində ilk dövlət qurumları və ya etnik-siyasi birliklər hələ eramızdan əvvəl IV minilliyin sonu - III minilliyin əvvəllərindən başlayaraq yaranmışdı. Eramızdan əvvəl I minillikdə - bizim eramın I minilliyinin əvvəllərində Azərbaycan torpaqlarında Manna, İskit (Skit, Skif) şahlığı, Atropatena və Qafqaz Albaniyası kimi qüvvətli dövlətlər mövcud olmuşdur. Bu dövlətlər Azərbaycanda dövlət idarəçiliyi mədəniyyətinin daha da yüksəldilməsində, ölkənin iqtisadi-mədəni tarixində, eləcə də vahid xalqın təşəkkülü prosesində mühüm rol oynamışlar.

III əsrdə Azərbaycanı Sasani-İran imperiyası, VII əsrdə isə Ərəb xilafəti işğal etdi. İşğalçılar ölkəyə İranın və Ərəbistanın içərilərindən çoxlu İran və ərəb mənşəli əhali köçürüb gətirdilər.

VII əsrdə islam dininin qəbul olunması ilə Azərbaycanın tarixi müqəddəratında əsaslı dönüş yarandı.

İslam dini böyük Azərbaycan ərazisində türk və türkdilli xalqlar arasında vahid millətin və dilin təşəkkülünə, gömrük sisteminin və s. formalaşmasına güclü təkan vermişdir.

IX əsrin ortalarından Azərbaycanda yeni siyasi dirçəliş başlandı: islam dininin yayılmış olduğu torpaqlarda Sacilər, Şirvanşahlar, Salarilər, Rəvvadilər, Şəddadilər dövlətləri yarandı. Bununla da Azərbaycan tarixinin İntibah dövrü başlandı.

Stretching back nearly 700,000 years, the story of Azerbaijan is rooted deep in the origins of mankind, and has been part of many historical milestones. Subjected to nomadic territorial disputes, religious conquest, empirical rule, and Soviet division, Azerbaijan has undergone many phases of change and emerged as a democratic nation.

The history of Azerbaijan's statehood is some five thousand years old. The first state bodies appeared in late 4,000 to early 3,000 BC. By 1,000 BC there were the communities of Manna, Iskim, Skit, Scyth, and strong states such as the Caucasian Albania and Atropatena, which played a big role in strengthening the culture of government and the economic culture helping to form a national structure.

In the 3rd century AD, Azerbaijan was occupied first by the empire of Iranian Sasanids, and then in the 7th century by the Arabian Khalifat. The introduction of Islam attracted a large population of Iranians and Arabs and spread a universal language and customs among the Turkic and other peoples. Islam united Azerbaijan through the city states established by the Sadzhids, Shirvanshahs, Salarids, Ravvadids and Sheddadids, introducing the Renaissance of Azerbaijan history.

Then in the late 15th and early 16th century an outstanding statesman, Shakh Ismail Hatai, was the first to unite all northern and southern Azerbaijani lands under his rule. He created the Sefevid state, with its capital in the city of Tabriz. It later became one of the most powerful empires in the Middle East.

XV əsrin sonu - XVI əsrin əvvəllərində Azərbaycan dövlətçiliyi özünün tarixi təkamülündə yeni mərhələyə qədəm qoydu. Görkəmli dövlət xadimi Şah İsmayıl Xətai (1501-1524) şimalı-cənublu bütün Azərbaycan torpaqlarını öz hakimiyyəti altında birləşdirə bildi.

Paytaxtı Təbriz şəhəri olan vahid, mərkəzləşdirilmiş Azərbaycan dövləti - Səfəvi dövləti meydana gəldi ki, o da Yaxın və Orta Şərqi ən qüdrətli imperiyalarından birinə çevrildi.

Səfəvi dövlətinin süqutundan sonra hakimiyyətə gələn görkəmli Azərbaycan sərkərdəsi Nadir şah Əfşar (1736-1747) keçmiş Səfəvi imperiyasının sərhədlərini daha da genişləndirdi. Bu böyük Azərbaycan hökmdarı 1739-cu ildə Dehli də daxil olmaqla Şimali Hindistanı da ələ keçirdi. Lakin Nadir şahın ölümündən sonra onun idarə etdiyi geniş ərazili imperiya süquta uğradı.

XVIII əsrin II yarısında Azərbaycan xırda dövlətlərə - xanlıqlara və sultanlıqlara parçalandı.

XVIII əsrin sonunda Azərbaycan sülaləsi olan Qacarlar (1796-1925) İranda hakimiyyətə gəldilər. Onlar Nadir şahın hakimiyyəti altında olmuş bütün əraziləri, o cümlədən Azərbaycan xanlıqlarını yenidən mərkəzi hakimiyyətə tabe etmək siyasəti yeritməyə başladılar.

Beləliklə, Qacarla Cənubi Qafqazı işğal etməyə çalışan Rusiya arasında uzun sürən müharibələr dövrü başladı.

Nəticədə, Gülistan (1813) və Türkmənçay (1828) müqavilələrinə əsasən Azərbaycan iki imperiya arasında bölüşdürüldü: Şimali Azərbaycan Rusiyaya, Cənubi Azərbaycan isə qacarların idarə etdiyi İran şahlığına qatıldı.

Nadir-shakh, an outstanding Azerbaijani commander who came to power after the fall of Sefevid state, continued to expand the empire, and in 1739 he conquered Northern India, including Delhi. After his death, the empire created by Nadir-shakh collapsed, and in the second half of the 18th century Azerbaijan broke up into smaller states - khanates and sultanates.

Iran was under the rule of Gadzhars at the end of the 18th century. This was an Azerbaijani dynasty, and they began to bring all the territories of the former Nadir-shakh empire and Azerbaijan khanates under centralized rule, triggering the long wars between Gadzhars and Russia, which wanted to conquer the southern Caucasus. Once again Azerbaijan was divided by the treaties of Gulustan (1813) and Turkmenchay (1828) with Northern Azerbaijan coming under Russian rule, and its Southern part under Iran.

With the end of World War I in 1918, Azerbaijan won its first independence from Russia with the collapse of the Czarist Empire, becoming the first Democratic Republic to be established in the Muslim world. Just two years later in 1920, the Bolshevik movement gained popular support after the invasion of the Russian Red Army, and Azerbaijan was declared a founding member of the Soviet Union.

By 1936, the country was given full Soviet Socialist Republic status, and was governed by the central political leadership in Moscow. During World War II, Azerbaijan played a key role in supplying oil and natural gas to the Allied Forces and the Azerbaijani troops were commended for their valiant efforts on the Eastern Front.

1918-ci ildə çar imperiyasının dağılmasından sonra Azərbaycanda müsəlman aləmində ilk demokratik respublika quruldu. Yalnız iki ildən sonra, 1920-ci ildə bolşevik hərəkatının və Qırmızı Ordunun işğalından sonra Azərbaycan dövlətçiliyinə son qoyuldu və xalq dəstəyi qazandı və Azərbaycan Sovet Sosialist Respublikasının yaradıldığı elan olundu.

1936-cı ildə ölkəyə tam Sovet Sosialist Respublikası statusu verilmişdir və Moskvadakı mərkəzi siyasi rəhbərliyi tərəfindən idarə olunurdu. II Dünya müharibəsi zamanı, Azərbaycan Müttəfiq Qüvvələr sırasında ön cəbhədə olub və neft, təbii qaz təchizatı qələbəni qazanmaq üçün əsas rol oynamışdır.

1960-ci illərin sonunda Moskva Sovet modelinin qüsurlarını görərək Azərbaycana Heydər Əliyevi Kommunist Partiyasının rəhbəri təyin edir. Heydər Əliyev, Azərbaycanın rəhbəri kimi tezliklə öz ana vətəninə çıxış etməyə, iqtisadiyyatı və sənayesi güclü olan Sovet respublikalarından birinə çevirir.

1988-ci ildə Ermənistan, Azərbaycana qarşı Dağlıq Qarabağ torpaqlarının iddiası ilə çıxış edir. Azərbaycan xalqı öz haqlı tələbləri ilə və torpaqları uğrunda savaşa hazır olduğunu nümayiş etdirməklə Sovet İttifaqının dağılmasının təməlini qoyurlar.

Öz tarixində ikinci dəfə - 30 avqust 1991-ci il, Azərbaycan Parlamenti öz müstəqillik bəyannaməsini qəbul edib və Müstəqil Dövlətlər Birliyinin (MDB) üzvü oldu. Seçkilər sentyabr 1991-ci və 1992-ci ildə təşkil edildi, lakin seçilmiş prezident, Yeni Respublikanı birləşdirməyə nail olmadı. 1993-cü ilin iyun ayında Azərbaycan xalqının xahişi ilə Naxçıvan Ali Sovetinin sədri Heydər Əliyev Bakıya gəldi. Heydər Əliyev rəsmi olaraq, 1993-cü ilin oktyabr ayında prezident seçilir və on il Azərbaycana rəhbərlik edir.

Azerbaijan flourished in the 1950s, reaping the benefits of a flourishing, industrial post-war economy. As flaws in the Soviet model became apparent in the mid-1960s, Moscow turned to Heydar Aliyev to head the Communist Party in Azerbaijan. His actions soon stabilized the turbulent economy, and he became a champion of the people.

Troubles with the Nagorno-Karabakh region began stirring in 1988 as ethnic Armenians living in the territory called for reunification with Armenia. At the same time, popular support for the Soviet Union was declining and opposition groups frequently clashed with Soviet troops in Baku. On August 30, 1991, Azerbaijan declared independence from the crumbling Soviet Union – for the second time in its history – and became a member of the Commonwealth of Independent States (CIS).

Elections were held in September 1991 and 1992, but neither elected President succeeded in politically unifying the new Republic. Then in June 1993, the struggling Parliament called on Heydar Aliyev, who was thriving as the governor of Nakhichevan. He was officially elected President in October 1993, and served for nearly a decade.

Under the leadership of Heydar Aliyev, Azerbaijan began to flourish. More oil and natural gas reserves were discovered and construction was begun on the oil and gas pipelines, which currently export Azerbaijani resources. In 2003, the revered President who unified Azerbaijan fell ill and passed away. A few months after his death, Heydar Aliyev's son, Ilham, was elected President, and continues to lead Azerbaijan today.

Heydər Əliyevin rəhbərliyi altında Azərbaycan inkişaf etməyə başladı. Yeni neft və təbii qaz ehtiyatları aşkar edilmişdir və tikinti sahəsində böyük nailiyyətlər əldə edilmişdir. 2003-cü ildə Azərbaycanın ulu öndəri Heydər Əliyev vəfat edir.

Bir neçə ay onun ölümündən sonra, Heydər Əliyevin oğlu, İlham Əliyev prezident seçilir və bu gün də Azərbaycana rəhbərliyi davam edir.

Azərbaycanda əhəmiyyətli tarixi günlər və ictimai bayramlar

20 yanvar 1990-cı il – Milli Matəm günü

Bu gün sovet qoşunları Bakı şəhərinə daxil olmuş və 180-dən çox dinc vətəndaş həyatını itirmişdi. Bu tarix Azərbaycan Respublikasında oyanış, eləcə də qürur və fəxarət günü kimi qeyd edilir, şəhidlərin xatirəsi yad edilir. Bu gün, həmçinin, Qara Yanvar (Ümumxalq hüzn günü), Şəhidlər Günü kimi də tanınır.

25-26 fevral 1992-ci il - Xocalı soyqırımı

Azərbaycanın Xocalı şəhərində yüzlərlə mülki azərbaycanlı erməni silahlı qüvvələri tərəfindən vəhşicəsinə qətlə yetirilib.

28 may 1918-ci il - Respublika Günü

Azərbaycan Xalq Cümhuriyyətinin yaradılması günü. Azərbaycan şərqdə və müsəlman dünyasında ilk demokratik parlament respublikası oldu.

15 iyun 1993-cü il - Milli Qurtuluş Günü

MM ölkəni idarə etmək üçün Bakıya Heydər Əliyevi dəvət etdi.

Significant Historical & Public Holidays in Azerbaijan

January 20, 1990 - Martyr's Day

Soviet troops entered the city of Baku killing more than 180 civilians. This date is celebrated as the rebirth of the Republic of Azerbaijan, and is also a day of remembrance for the victims of the 1988 Nagorno-Karabakh War. The day is also known as Qara Yanvar (Day of National Mourning), Day of Shehids, or Remembrance Day.

February 25-26, 1992 - Khojaly Massacre

Hundreds of ethnic Azerbaijani civilians from the town of Khojaly were killed by Armenian armed forces during the Nagorno-Karabakh War.

May 28, 1918 - Republic Day

Azerbaijan declared independence from the Transcaucasian Democratic Federative Republic, thus forming the Azerbaijan Democratic Republic, becoming the first democratic parliamentary republic in the Muslim world.

June 15, 1993 - National Salvation Day

Parliament invited Heydar Aliyev to Baku to lead the country.

August 30, 1991 – Declaration of Independence

Azerbaijan declared its intention to once again become an independent nation.

October 18, 1991 - Independence Day

30 avqust 1991-ci il - İstiqlal Bəyannaməsi
Azərbaycan bir daha müstəqil millət olmaq niyyətini bəyan edib.

18 oktyabr 1991-ci il - Müstəqillik günü
1991-ci ildən bu tarix ölkənin müstəqilliyinin qeyd olunduğu gün olmuşdur.

12 noyabr 1995-ci il - Konstitusiya günü

Azərbaycanda konstitusiya qəbul edilən gün.

31 dekabr 1989-cü il – Dünya Azərbaycanlılarının həmrəyliyi günü

Since 1991, this has been the national day of celebration of the country's independence.

November 12, 1995 - Constitution Day

The day the constitution was enacted is a public holiday in Azerbaijan.

December 31, 1989 - International Solidarity Day

BEŞBARMAQ

Karbonat tərkibli breksiyalaşmış əhəngdaşlarından (dolomitlərdən) ibarət qaya parçası "səhra aysberqi"ni xatırladır və Bakı-Siyəzən avtomobil yolunun 95 km-də ucalır. Beşbarmaq dağı dəniz səviyyəsindən 445 m yüksəklikdədir.

Dağın əmələ gəlməsində ilkin versiyalardan biri kimi tektonik hərəkətlərin təsirindən karbonat tərkibli süxurların sıxılması və nəticədə belə bir mənzərənin yaranması göstərilir. Qaya üzərində çoxlu sayda karst tipli boşluqlara, yuvacılara rast gəlmək mümkündür.

"KredAqro" mikromaliyyə təşkilatı kimi 2000-ci ildə ABŞ-ın Beynəlxalq İnkişaf Agentliyinin Azərbaycan Kənd Təsərrüfatının Kreditləşdirilməsi Layihəsi çərçivəsində Azərbaycanın doqquz regionunda sahibkarlara maliyyə xidmətlərinin göstərilməsi üçün yaradılmışdır. Onun əsası ABŞ-ın Beynəlxalq İnkişaf Agentliyi dəstəyi ilə ACDI/VOCA beynəlxalq inkişaf təşkilatı və Azərbaycan Kənd Təsərrüfatının Kreditləşdirilməsi Layihəsinin iştirakçıları tərəfindən qoyulmuşdur. İlk olaraq "KredAqro" məhdud məsuliyyətli cəmiyyət kimi təsis edilmişdir. 2010-cu ildə "KredAqro" hüquqi statusunu dəyişmiş və Qapalı Səhmdar Cəmiyyətə çevrilmişdir. "KredAqro"nun yeganə təsisçisi ACDI/VOCA şirkətidir. "KredAqro" Azərbaycanın Mərkəzi Bankı tərəfindən verilmiş lisenziya əsasında fəaliyyət göstərir.

BESHBARMAK

A piece of rock consisting of limestone (dolomite) in carbonate content looks like as a "desert iceberg" and rise in 95 kilometers of Baku-Siyazan highway. Beshbarmak Mountain is 445 meter above sea level.

Compression of the carbonate rocks after tectonic movements and as a reason appearance of such landscape resembles "besh barmak" – "five fingers" is one of the initial version of emergence this mountain. There are many karstic voids on the rock.

"KredAqro" haqqında Ümumi Məlumat Overview of KredAqro's Activities

"KredAqro" 2006 və 2008-ci illərdə müvafiq olaraq, "BBB" və "A-" mikromaliyyə üzrə beynəlxalq reyting agentliyi olan "Microfinanza" tərəfindən qiymətləndirilmişdir və Azərbaycanda belə yüksək beynəlxalq reyting almış ilk bank olmayan kredit təşkilatıdır.

"KredAqro" mikro maliyyə sektorunun gücləndirilməsinə həsr edilmiş biznes məlumatlarının aparıcı təminatçısı olan Mikromaliyyə İnformasiya Mübadiləsindən maliyyə və sosial şəffaflıq üzrə bir sıra mükafatlar almışdır. "KredAqro" 2012-ci ildə Azərbaycanda kənd təsərrüfatı sektorunun inkişafına verdiyi töhfələrinə görə "Consulting and Business" jurnalının İqtisadiyyat və Biznes sahəsində "UGUR" Milli Mükafatına layiq görülmüşdür.

"KredAqro" Azərbaycan Mikromaliyyə Assosiasiyasının və Azərbaycan Sahibkarlar Təşkilatları Milli Konfederasiyasının üzvüdür.

"KredAqro"nun biznes strategiyası 2014-cü il də daxil olmaqla, üç ili əhatə edir. Məqsədlərimiz:

- 1) bazar tələbinə uyğun olan strateji məhsulun təqdim edilməsi;
- 2) filial şəbəkəsinin müəyyən edilmiş hədəflərə uyğun olaraq genişləndirilməsi;
- 3) kənd təsərrüfatı və sənaye üzrə kreditvermə bacarıqlarının yaxşılaşdırılması;
- 4) kredit kapitalının əldə edilməsi üçün imkanların artırılması yolu ilə mövcud bazar imkanlarını artırmaq və möhkəmləndirməkdir.

"KredAqro" öz müştəriləri ilə olan əlaqələrini ən yaxşı xidmət göstərmək əsasında qurur. Bu fəlsəfə "KredAqro"nun sloqanında əks olunur: Sizin mənfəətiniz – Bizim uğurumuz. Gələcəyinizi "KredAqro" ilə qurun!

Strategiyanın əsası müştərilərin cəlbi və qorunub

KredAqro was established as a microfinance institution in 2000 under the United States Agency for International Development Azerbaijan Rural Credit Project to provide financial services to rural entrepreneurs in nine regions of Azerbaijan. ACDI/VOCA, a U.S. non-governmental organization, was the founder and project manager. KredAqro was incorporated as Limited Liability Company and in 2010 changed its legal status to a Closed Joint-Stock Company with ACDI/VOCA as the owner and sole shareholder under a non-bank license from the Azerbaijan Central Bank.

In 2006 and 2008 KredAqro was rated "BBB" and "A" by Microfinanza, an international microfinance rating agency, the first non-banking credit organization in Azerbaijan to receive such a high international rating. Since then, KredAqro received a number of financial and social transparency awards from Microfinance Information Exchange, a leading business information provider dedicated to strengthening the micro-financial sector. For contributions to rural sector development in Azerbaijan, KredAqro was honored by "UGUR" National Award of "Consulting and Business" magazine in Economy and Business area in 2013.

KredAqro is the member of Azerbaijan Micro-Finance Association and the Azerbaijan National Confederation of Entrepreneurs.

KredAqro current business strategy was approved in 2014 and covers five years. The goals are:

- 1) develop market competitive loan products and services;

saxlanılmasını təmin edən üç mühüm biznes amili üzərində qurulub: yeni və daha təkmil məhsul təklifi, rəqabətə davamlı qiymətlər və sürətli kreditvermə prosesi; müştəri xidmətlərinin yüksək səviyyəsinin və müştərilərin tələbatına cəld cavab reaksiyasının qorunub saxlanılması; yüksək effektiv əməliyyatların təkmilləşdirilməsi və müştərilərin əsas növ maliyyə və çatdırılma sistemləri xidmətlərindən istifadə edə bilməsi üçün imkan yaradılması.

Bizim biznes strategiyamız kredit portfelində illik artım, filial şəbəkəsinin genişləndirilməsi, məhsul növlərinin və kredit məbləğlərinin artırılması vasitəsilə mikro, kiçik və orta müəssisələrin (MKOM) tələbatlarını ödəməklə müştərilərin biznesini inkişaf etdirilməsini və bununla da öz inkişafımızın təmin edilməsini nəzərdə tutur.

2013-ci ildə stabil mühitin yaradılmasının nəticəsi olaraq, "KredAqro" 10%-i hədəf götürərək portfelini 2014-cü il ərzində 28,1 milyon AZN-dən 31 milyon AZN-ə artırmışdır. 2015-2018-ci illərdə "KredAqro" növbəti portfel artımını 54 milyon AZN və 74 faiz genişləndirilməsi olaraq planlaşdırır.

2013-2015-ci illər ərzində "KredAqro" aşağıdakı daxili quruculuq işlərini həyata keçirmiş və keçirəcəkdir:

- Mövcud imkanların müəyyən edilməsi və rəqabətə davamlılığın təmin edilməsi üçün "KredAqro"nun biznes modelini bazar şəraitlərinə uyğunlaşdırmaq
- Risk əsaslı kreditləşmə modelinin inkişaf etdirilməsi məqsədi ilə "back" ofis və "front" ofisin fəaliyyətinin təhlili
- Risklərin qarşısının alınması və idarə edilməsi üçün Daxili Auditin risk əsaslı fəaliyyəti də daxil olmaqla risklərin idarə edilməsinin gücləndirilməsi və əməliyyat sistemlərinin inkişaf etdirilməsi
- Əməliyyatlarda edilmiş dəyişikliklər ilə uyğunluq yaratmaq məqsədilə daxili siyasət və prosedurların daimi təkmilləşdirilməsi

II) expand the branch network based on specific growth targets;

III) improve credit delivery capacity consistent with a leading microfinance provider to the rural agricultural and industry sectors;

IV) increase our ability to raise the capital loans needed to increase and strengthen our existing market opportunities.

First and foremost, we are driven by customer satisfaction with our services. KredAqro slogan is "Your profit – Our success. Build your future with KredAqro!"

To achieve this objective, our approach to attracting and retaining customers is based on a competitive business strategy: provide new and better products; offer stable and competitive prices with a rapid credit delivery process; ensure delivery of a consistent high level of customer services that provides quick response to customer's requirements; consistently improve our operations and create customer friendly interfaces with our financial services and delivery systems.

We measure our business success in terms of: the annual increase in our credit portfolio; expansion of our branch network; the addition of new and useful loan products; flexibility in the amount of credit we can extend as our customer grow their businesses from micro to small and even into medium scale enterprises. Our strategy is inclusive, to promote customers' business development and ensure KredAqro's double bottom line results delivering profitability and social development.

Currently KredAqro's branch network covers four large areas:

- Müştəri məmnuniyyəti və himayədarlığının qoruyub saxlanması

2014-2015-ci illər ərzində "KredAqro" müştəri xidmətlərinin keyfiyyətini yaxşılaşdırmağa davam edəcək; "KredAqro"nun kreditlər üzrə xərcləri azaldılmasına şərait yarada biləcək "cash-in" aparatlarından və mobil bankçılıqdan istifadə də daxil olmaqla, müştərilərinin əldə edə biləcəyi xidmət müxtəlifliyini genişləndirəcəkdir.

"KredAqro"nun hal-hazırkı filial şəbəkəsi dörd region üzrə qruplaşdırılır:

Bakı – Abşeron və paytaxtın əyalət əraziləri, eləcə də neft sənayesi və sənayeləşmə mərkəzi də daxil olmaqla;

Zaqatala, İsmayıllı və Quba da daxil olmaqla şimal qərb yüksəklikləri və yuxarı regionlar;

Tovuz, Bərdə, Mingəçevir və Gəncə daxil olmaqla cənub qərb ərazisi və tranzit ticarət yolları;

Cəlilabad, Masallı və Lənkəran daxil olmaqla İran və Türkiyə istiqamətində ticarət yolları boyu olan regionlar.

Bu regionların hər biri ticarətin maliyyələşdirilməsi, kənd təsərrüfatı və ya istehlak/təsərrüfat krediti üzrə portfelə malikdirlər. İnkişaf üçün ümumi məqsəd hər regionun verdiyi iqtisadi imkanları və müştəri artımı imkanlarını nəzərə alaraq kifayət qədər balanslı portfel yaratmaqdır.

İlkin olaraq hər region üzrə daha çox tələb olunan məhsulların çatdırılmasının inkişaf etdirilməsini diqqət mərkəzinə almaqla digər filiallara ötürülə biləcək bilik əldə olunacaqdır. Bilik liderlərini müəyyən etməklə hər bir region yeni təlim proqramları vasitəsilə digər filiallarla paylaşa biləcəyi təcrübəsini inkişaf etdirəcəkdir. Bu əməkdaşlıq tədris prosesini sürətləndirəcək və güclü və sıx daxili əlaqələrə malik təşkilat qurmağa yardım edəcəkdir.

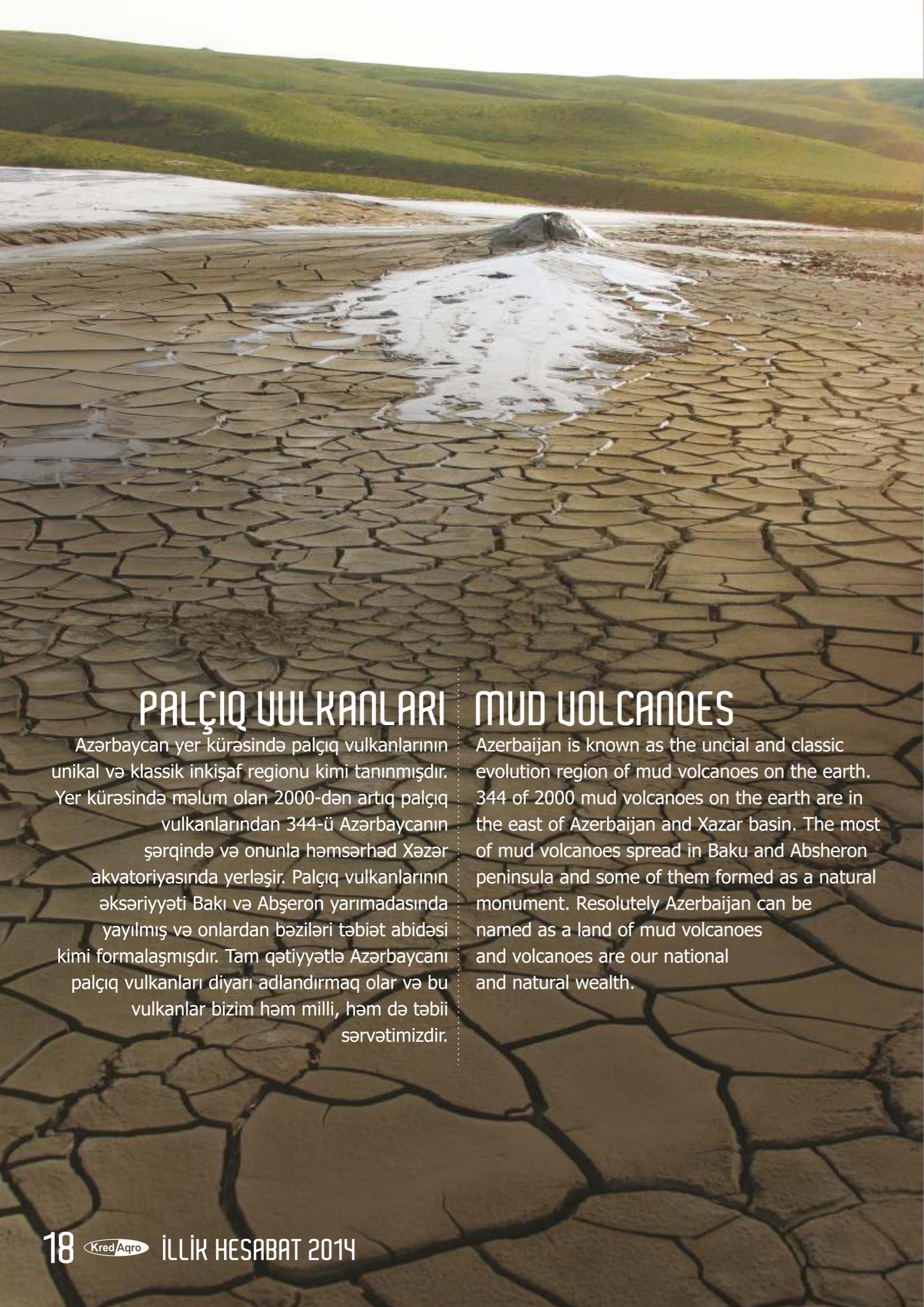
- Bakı – Abşeron and metropolitan vicinities, as well as oil industry including industrial center;

- Zagatala, Ismaili and Guba including northwest heights and upper regions.

- Tovuz, Barda, Mingechavir and Ganja including southwest territories and transit trade routes.

- Jalilabad, Masalli and Lankaran including highway trade routes in Iran and Turkey direction.

Each of these regions has trade financing, agriculture or consumption/rural credit portfolio. Our goal is to create a balanced portfolio, taking into account economic opportunities in each region and our customers' ability to increase their business opportunities. By identifying our business knowledge leaders of each region, we are creating a knowledge exchange experience between the branches and developing new types of pier training programs. This collaborative learning team process will be expanded and will help us build strong and close relations among our staff.



PALÇIQ VULKANLARI MUD VOLCANOES

Azərbaycan yer kürəsində palçıq vulkanlarının unikal və klassik inkişaf regionu kimi tanınmışdır. Yer kürəsində məlum olan 2000-dən artıq palçıq vulkanlarından 344-ü Azərbaycanın şərqi və onunla həmsərhəd Xəzər akvatoriyasında yerləşir. Palçıq vulkanlarının əksəriyyəti Bakı və Abşeron yarımadasında yayılmış və onlardan bəziləri təbiət abidəsi kimi formalaşmışdır. Tam qətiyyətlə Azərbaycanı palçıq vulkanları diyarı adlandırmaq olar və bu vulkanlar bizim həm milli, həm də təbii sərvətimizdir.

Azerbaijan is known as the uncial and classic evolution region of mud volcanoes on the earth. 344 of 2000 mud volcanoes on the earth are in the east of Azerbaijan and Xazar basin. The most of mud volcanoes spread in Baku and Absheron peninsula and some of them formed as a natural monument. Resolutely Azerbaijan can be named as a land of mud volcanoes and volcanoes are our national and natural wealth.

Bizim kreditorlar

Our creditors



Beynəlxalq maliyyə institutlarıyla əməkdaşlığın inkişaf etdirilməsi "KredAqro"nun fəaliyyətinin prioritet istiqamətlərindəndir.

2014-cü ildə biz mövcud maliyyə institutları ilə əməkdaşlığı daha da gücləndirdik. Bu əməkdaşlıq yeni investisiyaların cəlb istiqamətində davam etdirildi. 2014-cü il ərzində cəlb olunan kreditin məbləği 12 milyon ABŞ dolları təşkil etmişdir. Beynəlxalq maliyyə təşkilatları ilə əməkdaşlığa dair "KredAqro"nun strategiyası təşkilatın tarixi boyunca dəyişilməz qalır və "KredAqro"nun müsbət kredit tarixçəli etibarlı borcalan kimi tanınması faktı, 2014-cü ildə də öz təsdiqini tapmışdır.

Uzun illər ərzində davamlı əməkdaşlıq etdiyimiz maliyyə institutları bunlardır:

To develop strong linkages and close collaboration with international financial institutions is one of main priorities of KredAqro's activity. We strengthened and expanded our relations with international and domestic debt investors in 2014 and attracted 12 million USD to achieve KredAqro's growth plans.

KredAqro established longterm and mutually beneficial cooperation with the following financial institutions:



XINALIQ KƏNDİ KHINALIG VILLAGE

Xinalıq (xın. Хыналыкъ) və ya yerli dildə: Kətiş (xın. Каътиш) – Azərbaycan Respublikasının Quba rayonunun eyni adlı inzibati ərazi vahidində kənd və həmin ərazi vahidinin mərkəzi. Qafqaz Albaniyasının qədim tayfalarından, Şahdağ xalqlarının nümayəndələrindən biri olan xinalıqlıların tarixi və mərkəzi məskəni. Quba xanlığı dövründə Xinalıq mahalının, SSRİ dövründə Xinalıq kənd sovetliyinin, hazırda Xinalıq bələdiyyəsinin mərkəzi (1999-cu ildən). Dünyanın ən yüksək yaşayış məntəqələrindən biri (dəniz səviyyəsindən 2350 metr yüksəklikdə). 5000 illik tarixə malik olan Xinalıq fenomeni təkcə Azərbaycan tarixində deyil, həm də bəşər tarixində ən zəngin etnoqrafik dəyərlərdən biri, əfsanəvi yaşayış məntəqəsidir.

Khinalig or in local language "Katish" – a village in the same name administrative unit of Guba region and the center of that unit. A historical and central abode of Khinalig people who are one of the old tribes of Caucasus Albania and representatives of Shahdag nations. Center of Khinalig district at the period of Guba Khanate, Khinalig village council at the period of USSR and Khinalig municipality now (from 1991 year). One of the highest settlements of the world (2350 m above sea level). Having 5000 year's history Khinalig is the richest ethnographic and legendary place not only in Azerbaijan, but also in the history of mankind.

Müştərilərə xidmətlər. "KredAqro"da tətbiq edilən kredit texnologiyası əsasən kənd təsərrüfatı, ticarət, istehsal, xidmət və s. bu kimi sferalarda fəaliyyət göstərən kiçik və orta həcmli sahibkarlıq subyektlərinə fərdi kreditlərin verilməsi sahəsində mövcud olan beynəlxalq praktikaya əsaslanır. "KredAqro" öz məqsəd və əsas dəyərlərinə uyğun olaraq, müştərilərinə "ictimai məsuliyyətli" kredit məhsulları və əməliyyatları təqdim edir. Bu kredit fəlsəfəsi hər bir kreditin və onun təyinatının qəbul edilmiş bank prinsiplərinə uyğun fərdi qiymətləndirilməsini, eyni zamanda, borcalanın kreditin ödəmə qabiliyyətinin qiymətləndirilməsini nəzərdə tutur ki, bu da nəticədə xidmət keyfiyyətinin, müştərilərin savadının artırılmasına və kredit üzrə itkilərin azalmasına səbəb olur.

Maliyyə Göstəriciləri

Financial Indicators

"KredAqro" öz müştərilərinə kənd təsərrüfatı, istehsal, ekspress və sair yönümlü kreditlər təklif edir ki, bu kreditlər üzrə nominal faiz dərəcələri 18-35% arasında dəyişir. Bu kreditlər 48 ay müddətə qədər verilir.

31 dekabr 2014-cü il tarixə müştərilərə verilmiş ümumi kredit portfeli 31 milyon AZN təşkil etmişdir ki, bu da 2013-cü ilin müfaviq dövrünə nisbətən 2.9 milyon AZN çox olmuşdur. 31 dekabr 2014-cü il tarixə xidmət göstərilən müştərilərin sayı 16 758 nəfər təşkil etmişdir. Bir müştəriyə düşən orta kreditin məbləği ötən ilə nisbətən artaraq 1 849 AZN təşkil etmişdir.

İqtisadi sektorlar üzrə kredit portfelinin bölgüsünə gəldikdə burada istehlak (20% və ya 6,3 milyon AZN), kənd təsərrüfatı kreditləri (38% və ya 11,8 milyon AZN), və ticarət (24% və ya 7,4 milyon AZN) və xidmət (17% və ya 5,2 milyon AZN) tutur.

Portfelin həcminə görə ən böyük filiallar Tovuz (5,7 milyon AZN), Bərdə (2,9 milyon AZN) və Cəlilabad (2,8 milyon AZN) filialları olmuşdur. Bu filiallar həmçinin müştəri sayına görə də ilk yerlərdə qərarlaşmışlar.

Kredit verilməsi. 2014-cü il ərzində ümumi təşkilat üzrə 13 469 kredit müqaviləsi üzrə 37,6 milyon AZN kredit verilmişdir ki, bu da 2013-cü illin müfaviq dövrünə nisbətən 2,5 milyon manat və ya 7% çox olmuşdur.

Verilmiş kreditin məbləği baxımından aktiv kredit portfelinin 22 %-i və ya 8,3 milyon AZN hissəsi 0-2000 AZN, 64 %-i və ya 24 milyon AZN hissəsi 2001-5000 AZN və 14 %-i və ya 5,3 milyon AZN hissəsi isə 5000 AZN-dən çox kreditlər təşkil etmişdir.

Müddət baxımından kredit portfelinin 8,5%-i və ya

Services to clients. According to credit technology, applied by KredAqro, personal credit delivery to small and medium entrepreneurship subjects operating in agriculture, trade, manufacture, service, etc., and in similar areas is based on available international practice. According to own purpose and main values, KredAqro submits to the clients "socially responsible" credit products and operations. This credit philosophy takes into account personal assessment of each credit and its purpose according to the accepted banking principles, assessment of borrowers' ability to reimburse. As a result it leads to services' quality, increase of clients' education and decrease of losses on credits.

KredAqro offers to its clients agricultural, production, express and other -oriented credits. Nominal interest degrees on these credits changes among 18-35%. These credits are delivered up to 48 months period.

KredAqro's active loan portfolio as of December 31, 2014, was equal to 31million AZN, in comparison with appropriate period of 2013 it is 2.9 million AZN more. Quantity of served clients was 16 758 to December 31, 2014. Average loan amount per one client increased by 1 849 AZN comparing to last year.

According to economic sectors credit portfolio is divided as the following: manufacture (20% or 6.3 million AZN), agricultural credits (38% or 11.8 million AZN), trade (24% or 7.4 million AZN) and services (17% or 5.2 million AZN).

Due to the volume of portfolio the largest branches are Tovuz Branch (5.7 million AZN), Barda Branch (2.9 million AZN) and Jalilabad Branch (2.8 million AZN). These branches took the first places on number of clients as well. Loan disbursement: During 2014 37.6 million AZN

3,2 milyon AZN hissəsi 12 aya qədər, 24,7% və ya 9,3 milyon AZN hissəsi 13-18 aya qədər, 57,3% və ya 21,6 milyon AZN hissəsi 19-24 aya qədər, 9,5% və ya 3,5 milyon AZN hissəsi 24 aydan yuxarı müddətə verilmişdir.

Portfelin keyfiyyəti. 31 dekabr 2014-cü il tarixə ROP 0 və ROP 30 göstəriciləri 4.76% və 2.61% təşkil etmişdir.

Faiz gəlirləri. 2014-cü il ərzində "KredAqro" 10,7 milyon AZN faiz gəliri əldə etmişdir ki, bu da keçən ilin müvafiq dövrü ilə müqayisədə 1,2 milyon AZN və ya 13% çox olmuşdur.

Qeyri-faiz xərcləri. Xərclər baxımından 2014-cü ildə təşkilat üzrə planlı şəkildə kredit portfelin və fəaliyyətin artımı ilə əlaqədar bütün xərc maddələr artmışdı. Belə ki, əmək haqqı və müavinətlər üzrə xərclər 2013-cü ilin cari dövrü ilə müqayisədə 338 min AZN və ya 10%, sair inzibati xərclər üzrə isə 17 min AZN və ya 1% artmışdır.

Leverec. Kapitalın leverec əmsalı (hesabat tarixinə cəmi öhdəliklərin məcmu kapitala bölünməsi ilə hesablanır) 1,95 dəfə olmuşdur ki, bu da təşkilata növbəti illərdə yeni vəsaitlərin cəlb olunmasına şərait yaradır.

Əməliyyat dayanıqlığı. Bu əmsal 122% təşkil etmişdir və bu da təşkilatın hesabat dövrü ərzində əməliyyatlar üzrə stabil və gəlirli fəaliyyət göstərməsini sübut edir.

Mənfəət. Təşkilat 2014-cü il ərzində xalis 2 milyon AZN mənfəət əldə etmişdir ki, bu da son illər ərzində ən yüksək göstəricidir.

Risklərin İdarəedilməsi

"KredAqro" risklərin idarəedilməsini həmişə diqqət mərkəzində saxlayır və əməliyyatlarında risk əsaslı yanaşmanı tətbiq edir. Əməliyyatların bir çoxunda

loan were disbursed to 13,469 credit agreements, which is 2.5 million AZN or 7% more than last year.

In terms of the delivered credit amount part of active credit portfolio was 22% or 8.3 million AZN for 0-2000 AZN, 64% or 24 million AZN for 2001-5000AZN and 14% or 5.3 million for over 5,000 credits.

In terms of tenor credits were delivered as following: parts of active credit portfolio 8.5% or 3.2 million AZN up to 12 months, 24.7% or 9.3 million AZN up to 13-18 months, 57.3% or 21.6 million AZN up to 19-24 months, 9.5% or 3.5 million AZN over 24 months.

Quality of portfolio. PAR 0 and PAR 30 indicators were formed as 4.76% and 2.61% to December 31, 2014.

Interest income. In 2014 KredAqro acquired 10,7 million AZN of interest income which is 1,2 million AZN or 13% more than last year.

Non-interest expenses. In terms of expenses in 2014 Organization, according to plan increased all expense items related to increase of credit portfolio and activity. So, salaries and bonuses increased for 333 thousand manats or 10%, other administrative expenses increase for 17 thousand manats or 1% in comparison with 2013.

Leverage. Leverage ratio of the capital (is calculated by dividing of all obligations on total capital) was 1.95 times, and this creates conditions to attract new resources to Organization during coming years.

Operational sustainability. This ratio was formed as 122% which reflects stable and profitable activity of the Organization during the period.

Profit. Organization acquired net profit of 2 million

"dörd göz", "təsadüfi seçim" və sair prinsiplərdən istifadə olunaraq risklərin azaldılması həyata keçirilir.

Kredit Riski. Kredit riskləri "KredAqro" üçün əsas diqqət yetirilən risk növlərindən biridir. "KredAqro"da bu tip risklərin idarə edilməsi üçün Müşahidə Şurası tərəfindən nəzarət edilən və mərkəzi və filial səviyyəsində kredit komitələrinin və həmçinin İdarə Heyətinin cəlb edildiyi idarəetmə sistemi mövcuddur. "KredAqro"nun Kredit Risklərini idarəedilməsi Müşahidə Şurasının və İdarə Heyətinin səlahiyyətini dəqiq əks etdirən daxili qanunlardan və prosedurlardan ibarətdir. Bundan əlavə Risklərinin İdarəedilməsi Departamenti təşkilatın strateji hədəflərinə çatması üçün ümumi risklərin təyin olunması, hesablanması, təsirinin azaldılması və idarə olunması, habelə ROP 30 göstəricisinin arzuolunan səviyyədə saxlanması üçün fəaliyyət göstərir. RİD həmçinin kredit risklərinin azaldılması üçün əlavə tədbirlər də görür. Bu tədbirlərə misal olaraq hər ay ən azı 1 filiala səfər, kredit portfelinin yerlərdə risk nöqtəyi nəzərindən yoxlanılmasını, sığorta işinin tətbiq olunmasını göstərə bilərik. Belə tədbirlərin nəticəsində təşkilat üzrə ROP 30 göstəricisi 2014-cü ilin sonuna 808 548AZN təşkil etmişdir.

Likvidlik və Maliyyəəmə Riski. "KredAqro"nun əsas və yeganə maliyyəəmə mənbəyi Beynəlxalq Maliyyə Təşkilatları, yerli və xarici banklar və sair maliyyə qurumlarından cəlb olunmuş kredit vəsaitləridir. "KredAqro" Aktiv və Passivlərin İdarəetmə Komitəsi periodik 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,

AZN within 2014 and it is the highest indicator within the last years.

Risk Management

Risk management is always at the center of KredAqro attention and a risk-based approach is used in all operations. We use the principles of "four eyes," "random selections" and others in operations to mitigate risks.

Credit Risk. Credit risks are the major concern for KredAqro. In order to manage this type of risks, KredAqro has a system that is controlled by the Supervisory Board with the involvement of Branch and Central Credit Committees as well as Directors Board. The Credit Risk Management of KredAqro consists of internal rules and procedures that prescribe exact authorities for the Supervisory Board and Management Board. In addition the Risk Management Department's function is to identify general risks, quantify, mitigate and maintain cumulative risks as well as manage PAR 30 indicator to achieve a desirable level that meets our strategic purposes. RMD also undertakes additional measures to reduce credit risks, including: visiting at least one Branch per month, inspecting credit portfolio from a risk point of view, and requiring credit risk insurance. As a result of such measures PAR 30 indicator on Organization was formed as 808 548 AZN to the end of 2014.

Liquidity and Financing Risk. The main and sole source of KredAqro finances is the following: International Financial Organizations, local and foreign banks and credit resources attracted from other financial institutions. KredAqro Assets and Liabilities Management Committee periodically analyses probable liquidity risks.

Operational Risk. These risks are based on

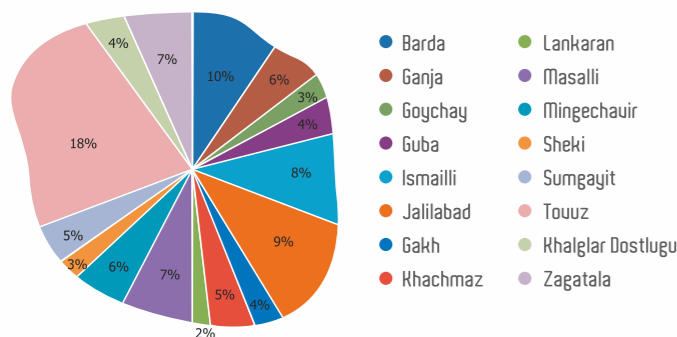
öyrənilməsi, qeyd edilməsi və daha sonra həmin risklərin idarə edilməsi, nəzarətdə saxlanması və qarşısının alınması üçün qayda və prosedurların yazılmasından ibarətdir.

Strateji Risk. Bu növ risk təşkilatın əsas xidmətlərinin, inkişaf planlarının və əsas biznes yanaşmasının zamanın və bazarın dəyişən tələblərinə cavab verməməsi zamanı meydana gəlir. Bu tip risklərin qarşısının alınması üçün "KredAqro" qarşıya qoyulmuş planların reallıqda əldə edilmiş nəticə ilə necə uzlaşdığını spesifik təhlil etmək bacarığına malik 3 illik strateji plana malikdir. Bu plan dövrü olaraq nəzərdən keçirilir və lazımı dəyişiklər 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 inkişaf etdirməlidir. Həmçinin "KredAqro" menecmenti, rəhbər işçiləri və işçiləri yüksək etik davranış standartları ilə fəaliyyət göstərən bir təşkilatdır.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə kredit portfelinin filiallar üzrə bölgüsü

Division of credit portfolio according to branches for December 31, 2014



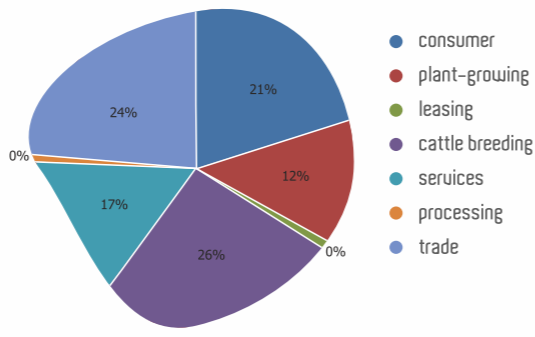
internal processes, systems and employees' actions or may be caused by external influence as well. Mitigations consist of identifying, assessing, noting possible risks and then developing rules and procedures in order to manage and prevent the same risks.

Strategy Risk. This type of risk occurs when Organization's essential services, development plans and general business approaches do not keep up the market's changing requirements. In order to prevent this type of risks, KredAqro adopted 5-years strategic plan with specific market measurement criteria, which is used to evaluate the actual results of operations. This plan is periodically controlled and updated.

Reputation Risk. This risk is related to decrease of organization's image that may cause the loss of customers' confidence and as a result decline market position, profitability and financial stability. For a lot of financial organizations this type of risk is considered as the most dangerous one. In order to prevent this type of risks KredAqro shall develop own corporative management principles. KredAqro is the Organization that ensures high level of ethical behavior and full disclosure of conflicts of interests for top management, directors, and employees.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə kredit portfelinin iqtisadi sektor üzrə bölgüsü

Division of credit portfolio according to economic sector for December 31, 2014



31 dekabr 2014-cü il tarixinə kredit portfelinin kredit məhsulları üzrə bölgüsü

Division of credit portfolio according to economic sector for December 31, 2014



Əsas Nəticələr, auditdan keçmiş maliyyə hesabatları üzrə

Essential results according to audited financial accounts

	2014	2013	Difference
	AZN ('000)	AZN ('000)	%
Balans Hesabları / Balance accounts			
Pul və pul vəsaitlərinin ekvivalenti / Cash and cash equivalent	897	1 065	-16%
Müştərilərə verilən kreditlər / Credits delivered to customers	30 991	28 112	10%
Kənd təsərrüfatı / Agriculture	11 800	8 571	38%
İstehlak / Consumer	6 353	9 333	-32%
Lizinq / Leasing	1,4	1,4	0%
İstehsal / Manufacture	142	71	100%
Ticarət / Trade	7 437	7 123	4%
Xidmət / Services	5 258	3 004	75%
Kreditlər üzrə yaradılan ehtiyatlar / Loan loss reserve	524	371	41%
Cəmi Aktivlər / Total Assets	44 213	38 221	16%
Cəmi Passivlər / Total Liabilities	29 259	25 224	16%
Kapital / Capital	14 954	12 997	15%
Gəlir və Xərc Hesabları / Income and Expenses Accounts			
Faiz Gəlirləri / Interest Income	10 754	9 486	13%
Faiz Xərcləri / Interest Expenses	2 604	1 699	53%
Xalis Mənfəət / Net Profit	1 956	1 929	1%
Əmsallar / Ratios			
Kapitalın gəlirliliyi / Return on capital	16,78%	16,00%	5%
Aktivlərin gəlirliliyi / Return on assets	7,48%	6,00%	25%
Öhdəliklərin kapitala olan nisbəti / Leverage ratio	1,95	1,94	1%
30 gündən yuxarı riskdə olan portfel / Portfolio at risk over 30 days	2,61%	1,75%	49%
Digər / Other			
Aktiv kreditlərin sayı (cəmi) / Number of active credits (in total):	16 758	17 404	-4%
Kənd təsərrüfatı / Agriculture	6 034	4 561	32%
İstehlak / Consumer	4 721	7 817	-40%
Lizinq / Leasing	5	12	-58%
Xidmət / Services	2 785	1 641	70%
İstehsal / Manufacture	27	21	29%
Ticarət / Trade	3 186	3 352	-5%
Verilən Kreditlərin dəyəri / Value of delivered credits	37 600	35 135	7%
Filialların sayı / Number of branches	16	14	14%
İşçilərin sayı / Number of employees	250	233	7%
Kredit işçiləri sayı / Number of credit employees	116	102	14%
Ortalama kredit məbləği / Average credit amount	1 849	1 615	14%

QUDYALÇAY KANYONU

Uzunluğu 108 km, hövzəsinin sahəsi 799 km²-dir. Başlanğıcını Böyük Qafqaz silsiləsindəki Tufan dağının şimal yamacından (3000m) alır. Dağlıq sahədə çaya, soldan Doqquzul (uzunluğu 12 km), sağdan isə Ağçaya (uzunluğu 24 km) qovuşur. Quba şəhərindən aşağı çay iki qola ayrılır: sağ qolu Qudyal, sol qolu isə Qimil adlanır.

Qudyalçayın aşağı axımından suvarma işlərində geniş istifadə olunur. Bundan başqa suyun bir qismi Samur-Abşeron su kanalına axıdılır. Quba şəhəri yaxınlığında çayın üzərində SES qurulmuşdur.

CANYON GUDIALCHAY

The length is 108 km; the basin area is 799 km². The beginning point (3000 m) is on the north slope of Tufan mountain of Caucasian ridge. It joins to river on the mountain area, from left to Dogguzul (12 km) and from right to "Ag" river(24 km). From Guba city the river breaks into two rivers: the right side is Gudial and the left is Gimil. Low-flow of Gudial river is used for irrigation. Moreover some part of the water is flowed to Samur-Absheron canal. Hydroelectric power station was built on the river near Guba city.

KredAqro 2014

KredAqro 2014

Öz sektorunda və cəmiyyətdə liderliyi qorumaq üçün "KredAqro" əsas diqqəti keyfiyyətə yönəldir. Bu müstəqil şirkət, kənd sektorunda məşğul olan işgüzar adamlara maliyyə xidmətləri göstərməklə onların iqtisadi imkanlarını yaxşılaşdırmağı özünə məqsəd qoyur. Keyfiyyətlə, liderliklə, texnologiyayla və innovasiyalarla tanınmış "KredAqro", işgüzar dünyada Azərbaycanı uğurla təmsil edir. 2014-cü ildə İngiltərənin paytaxtı Londonda "KredAqro" BOKT QSC Platinum Kateqoriyasında Beynəlxalq Keyfiyyət Tacına layiq görülmüşdür.

"KredAqro" BOKT QSC Azərbaycanın regionlarında əhalinin kredit məhsullarından tam şəkildə istifadə etməsini təmin etməyə çalışır və ən əsası regionlarda biznesin inkişafını dəstəkləyir. Bu siyasət çərçivəsində Təşkilat hər il bölgələrdə öz filial və nümayəndəliklərinin sayını artırır. Şəbəkəsini genişləndirməyi davam edən və artan müştəri kütləsinə daha çevik, yaxın və sürətli xidmət göstərən "KredAqro"-nun 2014-cü ildə daha üç filialı ("Qax", "Göyçay", "Ağdam") fəaliyyətə başlayıb, "Mingəçevir" filialı və "Qazax" nümayəndəliyi isə yeni müasir ofisə köçmüşdür.

KredAqro" BOKT QSC öz müştəriləri üçün xidmət imkanlarını artırmaqda da davam edir. Bu məqsədlə 2014-cü ilin sentyabr ayından artıq təşkilatın filial və nümayəndəliklərində ödəniş terminallarının (cash-in aparatlarının) tətbiqinə başlanmışdır. Müvafiq proqram təminatı ilə təhciz olunan "KredAqro" cash-in-lərindən müştərilər təşkilat, təklif olunan kredit məhsulları haqqında məlumatlar əldə edə bilər, təşkilat yenilikləri ilə tanış ola bilər və ən əsası, əlavə vaxt itkisinə yol verməyərək, bilavasitə filial və nümayəndəliklərdə cari kreditlər üzrə ödənişlər edə bilərlər. "KredAqro"-nun ödəniş terminallarından istifadə edərək müştərilər, həmçinin, kredit ödənişləri haqda bütün məlumatları öyrənə bilərlər.

Hazırda "KredAqro"-nun bütün filial və nümayəndəliklərində Cash-in aparatları quraşdırılıb.

KredAqromain focus during the year was to demonstrate leadership in the rural microfinance sector and in society. Our goal is as an independent company is to develop the financial security of rural business owners by providing the financial services that that enable them to expand thier agricultural, livestock, trading and service businesses. As a leader in technical applications and innovations in customer services, KredAqro successfully represents Azerbaijan in business world. Our achievements were recogized in 2014 with the Platinum International Quality Crown award in London, England.

KredAqro provides a full range of agricultural products though an increaseing number of branches. In 2014, we opened three new branches, "Gakh," "Goychay," and "Agdam," in 2014 to better serve our customers with quality srvcies that are close to their businesses. We also upgraded the "Mingachevir" branch, and movee the "Gazakh" branch into a new modern office.

KredAqrolaunched cash-in machines in all branches starting in September, 2014. Now our customers can obtain information about their loan status and payment schedule, learn about loan products that can meet thier particular financing needs, and stay current on news and information our organization. With the convenience of a single stop, customers can take care of loan payments and conduct their banking business directly at any branch, saving precious time and travel.

YAŞIL ŞƏLALƏ

Yaşıl Mamır şəlaləsi
Ləkit kəndi – Qax rayonu

GREEN WATERFALL

Green moss waterfall.
Gakh region – Lakit village.

Bizim müştərilərimiz

Our Customers

Sadəddinov Samit Yusif oğlu, 1964-cü il

Ağdaş rayonu, Kotavan kənd sakini

Müştərinin özünə məxsus 6 baş camışdan ibarət təsərrüfatı olub. İlk olaraq 2011-ci ildə təşkilatdan 3000ABŞ dolları məbləğində kredit götürüb və əlavə 6 baş camış alaraq, onların yetişdirilməsilə məşğul olub. Eyni zamanda, əldə etdiyi heyvanların südünün, yağının və pendirinin satışı ilə də məşğul olmağa başlayıb. 2012-ci ildə müştəri 5000AZN məbləğində kredit götürür və heyvanların saxlanma, bəslənmə və yetişdirilmə şəraitini yaxşılaşdırmaq məqsədilə tövlə tikintisinə başlayır. Parallel olaraq, müştəri artıq erkək camış balalarının satışını da təşkil edir. Təsərrüfatını inkişaf elədirən müştəri, saxladığı camışların sayını artırmaq və mövcud tövləni genişləndirmək məqsədilə, 2014-cü ildə növbəti dəfə 5000AZN məbləğində kredit götürür. Hazırda təsərrüfatındakı mal qaranın sayını 22 başa çatdıran müştəri gələcəkdə də təşkilatdan kredit götürərək quşçuluqla da məşğul olmağı, həmçinin, bəslədiyi camışların sayını və satışa çıxartdığı süd məhsullarının həcmi artırmağı planlaşdırır.

Our customer had own 6 head buffalos. At first, he took loan - 3000USD from our organization and bought extra 6 head buffalos and bred them. He also sold buffalo milk, butter and cheese. In 2012, he took loan –5000AZN and started to build animal stall, in order to improve keeping and breeding of animals. Parallely, our customer sold male buffalo offsprings. Our customer again take loan – 5000AZN in 2014 to increase his business and number of buffalos, to expand his stall. Our customer is planning to deal with poultry farming, while reached number of cattles to 22. He is planning to take loans in order to deal with poultry farming in futur, also to increase number of buffalos and sale capacity of milk products.

Paşayev Vüqar Paşa oğlu, 1972-ci il

İsmayilli rayonu, Günəşli qəsəbəsi

"İsmayilli" filialının ilk müştərilərindən olan Paşayev Vüqar 21 ildir təsərrüfatla məşğuldur. Bu günə kimi təşkilatdan 14 (on dörd) dəfə kredit götürüb. Müştəri ilk olaraq 2002-ci ildə təşkilatdan 3600ABŞ dolları məbləğində kredit götürmüşdür və 14 baş qoyun alaraq onların yetişdirilməsilə məşğul olmuşdur. Demək olar ki, hər il artan məbləğlərdə kredit götürərək, müştəri sonuncu dəfə 2014-cü ilin dekabrında 38000ABŞ dolları məbləğində kredit götürmüşdür. Bu illər ərzində müştəri götürdüyü kreditlər sayəsində qoyunların sayını 203, quzuların sayını isə 201 başa çatdırmışdır, 12 il müddətinə icarəyə 10 ha torpaq sahəsi götürmüşdür, 12 ha yaxın torpaq sahəsini isə qısa müddətə icarəyə götürmüşdür və əkinçiliklə də məşğul olmuşdur, ferma və çoban evi inşa etmişdir, təsərrüfatına xidmət edən Niva və Mercedes markalı minik avtomobilləri almışdır. Əsas gəliri özü yetişdirdiyi xırda buynuzlu mal qaranın və onların dərisinin satışından əldə edir. Bundan başqa, quzuların alqı-satqısıyla da məşğul olur.

Nümunəvi müştərilərdən olan Paşayev Vüqar Paşa oğlu, təşkilat əməkdaşlarının hər bir müştəriyə peşəkar və həssas yanaşmalarından razılığını bildirərək, gələcəkdə "KredAqro"dan götürəcəyi kreditlər sayəsində xırda buynuzlu mal qaranın sayını və satışa çıxartdığı məhsulun həcmi artırmağı, eyni zamanda, heyvandarlığın digər sahələriylə məşğul olacağını planlaşdırır.

The very first customer of "İsmayilli" branch, Pashayev Vugar dealing with farming for almost 21 years. He took loans 14 (fourteen) times from our organization. At first, our customer took loan – 3600USD in 2002 and bought 14 head sheeps and breed them. Almost, he took increasing amount of loans anually, finally, our customer took loan – 38000USD in December 2014. He increased number of sheeps to 203, and lambs to 201, leased 10 ha land area for 12 years, leased almost 12 ha land area for a short period, also occupied with arable farming, built a farm and shepherd's house, bought cars Niva and Mercedes which comforts farming. Mainly he gets profit from sale of small cattle and their skin. Moreover, he is interested in sale and purchase of lambs.

Our respectable customer Pashayev Vugar pleased with our employees for their professional and kind approach, he is planning to increase number of small cattle and sale product capacity, occupy with other fields of stock-raising in future with loans which he'll take in "KredAqro".

İnsan Resurslarının İdarə Edilməsi və Təlim Proqramı

Human Resources Management and Training Program

İnsan Resursları siyasəti

"KredAqro" BOKT QSC-nin İnsan Resursları siyasəti, əməkdaşların bilik və bacarıqlarının daim təkmilləşdirilmə yolu ilə əməyin effektivliyinin və məhsuldarlığının yüksəldilməsini təmin edən mexanizmlərin yaradılmasına yönəldilmişdir. Bu mexanizmlərdən əsas biri olan daimi inkişaf, şirkət əməkdaşlarının bilik və bacarıqlarının artırılması, eləcə də işə yeni qəbul edilən işçilərin adaptasiyasının təmin edilməsi məqsədilə məcburi ibtidai təlimlərin keçirilməsi və yeni işçilər üçün təlimçilərin təyin edilməsi praktikasını geniş tətbiq edir. 2014-cü illin 1 yanvar tarixində "KredAqro"da 250 nəfər işçi çalışmışdır. İl ərzində 125 yeni işçi işə qəbul olunmuşdur, bunlardan 81 nəfəri kredit şöbəsində çalışan işçilərdir.

Əməkdaşların tədrisi və inkişafı

"KredAqro" BOKT QSC təlim imkanlarının yaradılmasını, ardıcıl təlimlərin keçirilməsi yolu ilə şirkət əməkdaşlarının bilik səviyyələrinin mütəmadi olaraq artırılması və bacarıqlarının inkişaf etdirilməsini təmin edir. Həmin təlimlərin əsas etibarilə işçilər arasında, daxili təlimçilərdən təşkil olunması və zəruri hallarda kənar təlimlərdən istifadə etmək insan resursları siyasətinin prioritetlərindən biri kimi qəbul edilir. Təşkilat daxili təlim mərkəzi keçən ildəki kimi 2014-cü ildə kreditləşmə texnologiyası, kənd təsərrüfatının kreditləşməsi, informasiya texnologiyaları və maliyyə mövzularında bir sıra təlimlər keçmişdir. Ümumilikdə, təşkilatın 251 əməkdaşı təlimlərdə iştirak etmişdir: onlardan 98 nəfəri baza kredit metodologiyası, 109 nəfəri informasiya texnologiyalarını əhatə edən təlimlərdə və 44 nəfəri maliyyə təlimlərində iştirak edibdir.

Motivasiya

Şirkətimizin motivasiya sistemi əməkdaşların əmək məhsuldarlığı göstəriciləri ilə birbaşa bağlılığı əsas prinsip olaraq qəbul edilir. Bununla yanaşı yüksək əmək məhsuldarlığına malik işçilərin əmək haqqının orta əmək haqqı səviyyəsindən yüksək müəyyən olunmasını təşkil edir. "KredAqro" öz intensiv böyüməsini, müasir ideya və biliklərin şirkətə axınını təmin etmək üçün kənardan yeni işçilərin işə götürülməsinin qaçılmaz olduğunu qəbul edir. Bununla belə, yaranan vakansiyalar üzrə daxili namizədlərə hər zaman üstünlük verilir.

Policy of Human Resources

KredAqro's Human Resources Department Policy is directed to constant improvement of employees' knowledge and skills, increase of effectiveness and productivity of labor, to create mechanisms that guarantee it. Essential one of these mechanisms is constant development, increase of knowledge and skills of company employees, as well as to carry out mandatory primary trainings aimed to guarantee adaptation of newly accepted employees. The practice to appoint trainers to new employees is widely used. To January 1, 2014, 250 employees worked for KredAqro. Within a year 125 new employees were accepted, of them 81 persons worked in credit department.

Employees' teaching and development

KredAqro guarantees to create training opportunities, constantly increase employees' learning level, to develop their skills. One of priorities accepted by Human Resources policy is to form internal trainers from the most confident employees from the same trainings and in necessary cases to use outside trainers. On 2014, as in the past year Organization conducted a number of trainings in Internal Training Center, such as lending technology, lending of agriculture, information technology and financing. In total Organization's 251 employees participated in trainings: of them 98 persons participated in basic credit methodology, 109 persons – in information technologies, and 44 ones – in financing.

Motivation

Motivation system of our Organization is accepted as essential principle related to employees' productivity indicator. In addition salary level of those employees, whose labor productivity is high, is higher than average level. KredAqro accepts necessity to hire new outside employees in order to guarantee own intensive growth, modern ideas and knowledge. However, internal nominees have preference on created vacancies.

İnformasiya Texnoloqiyaları

IT technologies

Təsdiqlənmiş İT strategiyasına əsasən, 2014-cü ildə aşağıda qeyd olunan layihələr yekunlaşmışdır:

1. "KredAqro"nun bütün ofislərində xidmət keyfiyyətini və müştəri məmnunluğunu artıran Cash İn avadanlıqları quraşdırılmışdır;
2. Şəbəkə ifrastrukturunun yeniləndirilməsi tamamlanmışdır. İT standartlarına cavab verən yeni kabel şəbəkəsi bütün filiallarda quraşdırılmışdır;
3. İnsan Resursları işini tamamilə avtomatlaşdıran HRM sisteminin tətbiqi yekunlaşmışdır;
4. ERP sisteminin yeni modullar üzrə işi tamamlanmışdır. Bu modullar (maaş, əsas vəsait) Maliyyə departamentinin işinin əsas hissəsini avtomatlaşdırmışdır;
5. Həmçinin, təhlil üçün ən yaxşı alətləri təqdim edən, MİS-in proqram təminatının bir hissəsi yenilənmişdir;
6. Baş ofis və filiallar arasında rabitəni yaxşılaşdırmağa xidmət edən "KredAqro"nun filiallar şəbəkəsində fiber optik kabelin çəkilişi layihəsi tamamlanmışdır;
7. İT təhlükəsizliyi proqram təminatının bir hissəsi yeniləndirilmişdir. İl boyu İT təhlükəsizliyi və daxili nəzarət funksiyaları üzrə işi təkmilləşdirən yeni modullar quraşdırılmışdır.

2015-ci ildə "KredAqro" İT strategiyasının icrasına davam edəcək. MİS-də hesabatlılığı yaxşılaşdırmaq məqsədilə data house solution tamamlanacaq. Müştərilərə göstərilən xidmət səviyyəsini artırmaq məqsədilə onlayn ödənişlər kimi yeni imkanlar tətbiq olunacaq.

Accordingly approved IT Strategy, in 2014 the IT Department successfully completed the following projects and initiatives:

1. In all KredAqro offices were installed cash-in machines, which improve quality of service and increase KredAqro client satisfaction.
2. Completed upgrade network infrastructure in all KredAqro offices. Accordingly to IT standards new structured cable system was installed in all branches.
3. Successfully completed implementation of new Human Resource Management system. The new HRM system completely automates routine work of HR Department.
4. Successfully completed implementation of new modules of ERP system. These modules (Payroll and Fixed Assets) automate specified part of Finance Department operations.
5. Successfully updated software part of existing MIS, which provided better tools for analysis
6. Completed the project of fiber optic leased lines implementation in KredAqro branch network which significantly improved communication of remote located branches with head office.
7. Completed modernization of IT security software part. During entire year was installed new modules which improved IT security and internal control functions

In 2015 KredAqro will continue implementing its IT Strategy. The planned activities include completing implementation of datahouse solution to improve the MIS reporting. In order to improve the quality of service for KredAqro clients, the company will implement new features like an online payment.

Bizim Xidmət Şəbəkəmiz

Our service network

Xəritə və Ünvanlar

Maps and Addresses

SUMQAYIT FİLİALI

5-ci məhəllə, H.Əliyev pr., 17/30
Tel.: (+994 18) 655 71 62
Faks: (+994 18) 655 71 63

QUBA FİLİALI

Ə.Nərimanov küç., 173
Tel.: (+994 2333) 5 14 50
Faks: (+994 2333) 5 39 90

XAÇMAZ FİLİALI

Bakı pr., 18
Tel.: (+994 2332) 5 11 45
Faks: (+994 2332) 5 54 50

MİNGƏÇEVİR FİLİALI

H.Əliyev pr., 21
Tel.: (+994 2427) 44 956
Faks: (+994 2427) 44 957

TOVUZ FİLİALI

M.Ə.Sabir küç., 40
Tel.: (+994 231) 5 43 13
Faks: (+994 231) 5 01 82

QAZAX NÜMAYƏNDƏLİYİ

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

AĞSTAFİ NÜMAYƏNDƏLİYİ

H.Əliyev pr., 43
Tel.: (+994 244) 5 12 52
Faks: (+994 279) 5 12 52

AĞDAŞ NÜMAYƏNDƏLİYİ

H.Əliyev pr., 86

GƏNCƏ FİLİALI

N.Nərimanov pr., 22
Tel.: (+994 22) 257 99 05
Faks: (+994 22) 257 96 05

BƏRDƏ FİLİALI

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

MASALLI FİLİALI

M.Talışxanov Küç., 14
Tel.: (+994 151) 5 55 66
Faks: (+994 151) 5 60 48

CƏLİLABAD FİLİALI

Azərbaycan küç., 107
Tel.: (+994 114) 5 51 31
Faks: (+994 114) 5 01 31

LƏNKƏRAN FİLİALI

Z.Əliyeva küç., 78/20
Tel.: (+994 25) 255 02 47
Faks: (+994 25) 255 02 47

İSMAYILLI FİLİALI

Cavanşir küç., 21 A
Tel.: (+994 178) 5 12 87
Faks: (+994 178) 5 11 92

QƏBƏLƏ NÜMAYƏNDƏLİYİ

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

AĞDAM FİLİALI

Quzanlı qəsəbəsi

XALQLAR FİLİALI

Məhsəti küç., 26
Tel.: (+994 12) 520 01 58
Faks: (+994 12) 520 01 56

TƏR-TƏR NÜMAYƏNDƏLİYİ

H.Əliyev pr.27
Tel.: (+994 2223) 6 37 21

GÖYÇAY FİLİALI

Nizami küç., 8
Tel.: (+994 167) 6 10 53
Faks: (+994 167) 4 00 53

ŞƏKİ FİLİALI

Mikayıl Müşviq küç., 1A
Tel.: (+994 24) 244 11 65
Faks: (+994 24) 244 23 88

ZAQATALA FİLİALI

Aslanbəy Qardaşov küç., 3A
Tel.: (+994 174) 5 49 60
Faks: (+994 174) 5 69 95

QAX FİLİALI

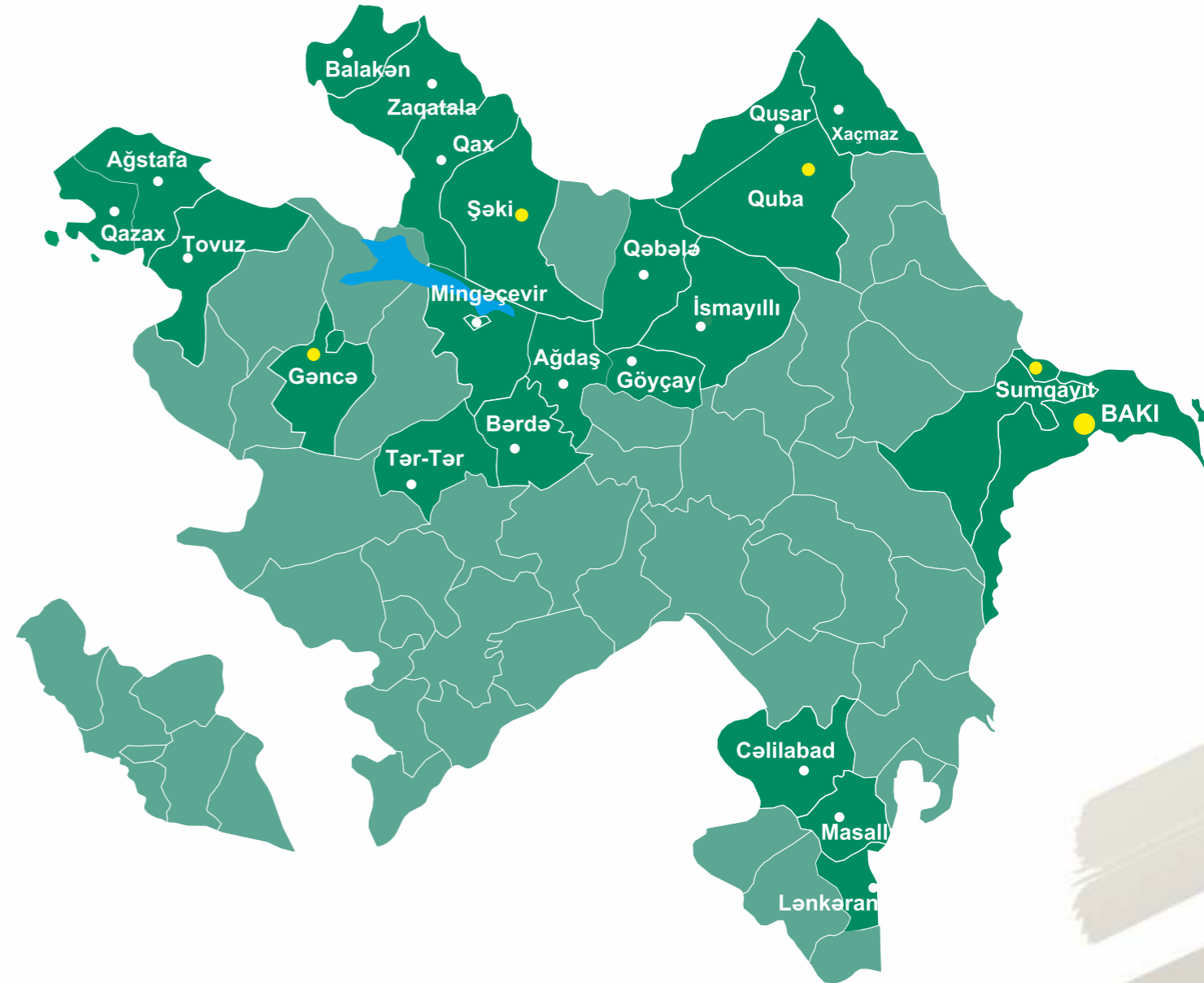
İ.Mustafayev küç., 49
Tel.: (+994 144) 5 43 28
Faks: (+994 144) 5 43 28

BALAKƏN NÜMAYƏNDƏLİYİ

M.Əsədov küç., 1a
Tel.: (+994 119) 5 15 75
Faks: (+994 119) 5 15 75

QUSAR NÜMAYƏNDƏLİYİ

Lezgi Əhməd küç., 23
Tel.: (+994 138) 5 36 85



Təşkilatın strateji hədəflərindən biri - regionların inkişafı və filial şəbəkəsinin genişləndirilməsidir. Yeni filialların açılışı barədə qərarlar bölgələrdə mövcud kredit bazarı və rəqabət mühiti öyrənilib təhlil olunduqdan sonra qəbul olunur.

Müştərilərə göstərilən xidmətlərin keyfiyyətini müntəzəm olaraq yaxşılaşdırmaq, bu xidmətlərin əhatə dairəsini genişləndirmək və şərtləri təkmilləşdirmək "KredAqro"nun əsas məqsədlərindən biridir.

"KredAqro"nun bu il ərzində bölgələrdə yeni – Qax, Göyçay və Ağdam filialları fəaliyyətə başlamışdır. Nəticədə, hazırda təşkilatın filial şəbəkəsi 24 filial və nümayəndəliklərdən ibarət olmuşdur.

One of strategical targets of our organization is develop regions and to expand branch network. Resolutions about opening of new branches shall be passed upon analysing existing loan market and competitive environment in regions.

The main purpose of KredAqro is to regularly improve service quality for customers, to expand volume of these services and to develop terms and conditions.

KredAqro has opened new branches in Gakh, Goychay and Agdam in this year. Finally, branch network of the organization consists of 24 branches and representative offices at the end of 2014.



“KREDAQRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

The International Financial Reporting
Standards Financial Statements and
Independent Auditor’s Report

FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2014

CONTENTS

INDEPENDENT AUDIT OPINION

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to Financial Statements

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

NOTES

INTRODUCTION	I
STATEMENT OF COMPLIANCE	2
SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES	3
ADOPTION OF NEW OR REVISED STANDARDS AND INTREPRETATIONS	4
CASH AND CASH EQUIVALENTS	5
DUE FROM BANKS	6
LOANS TO CUSTOMERS	7
PROPERTY AND EQUIPMENT	8
INTANGIBLE ASSETS	9
OTHER ASSETS	10
NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE	11
DUE TO BANKS AND OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS	12
OTHER CURRENT LIABILITIES	13
CHARTER CAPITAL	14
CAPITAL RESERVES	15
NET INTEREST INCOME	16
PROVISION FOR IMPAIRMENT LOSSES ON INTEREST BEARING ASSETS	17
IMPAIRMENT OF NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE	18
NET LOSS ON FOREIGN EXCHANGE OPERATIONS	19
FEE AND COMMISSION EXPENSE	20
ADMINISTRATIVE AND OPERATING EXPENSES	21
OTHER INCOME	22
INCOME TAXES	23
COMMITMENTS AND CONTINGENCIES	24
TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES	25
FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS	26
RISK MANAGEMENT POLICIES	27
RECTIFICATION/RECLASSIFICATION OF PRIOR YEAR ERRORS/FIGURES	28
EVENTS AFTER THE REPORTING DATE	29

RSM Azerbaijan
Demirchi Tower 21st floor, 37 Khojaly ave, AZ1025,
Baku, Azerbaijan
T +994(12) 480 4571 F +994(12) 480 4563
www.rsmi.az

RSM Azerbaijan
Demirchi Tower 21st floor, 37 Khojaly ave, AZ1025,
Baku, Azerbaijan
T +994(12) 480 4571 F +994(12) 480 4563
www.rsmi.az

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the Board of Directors of KredAqro Closed Joint Stock Non-Banking Credit Organization

Auditor's report on the Financial Statements

We have audited the accompanying financial statements of "KredAqro" CJS NBCO (herein after referred to as "the Organization") which comprise the statement of financial position as of 31 December 2014 and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

RSM Azerbaijan is a member of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and advisory firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Organization as of 31 December 2014, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Other Matter

The Organization has prepared a separate set of financial statements for the year ended December 31, 2014 in accordance with Accounting Principles Generally Accepted in the United States of America (US GAAP), on which we have issued a separate auditor's report to the shareholders of the Organization dated April 08, 2014.

Baku, Republic of Azerbaijan
April 08, 2015

RSM Azerbaijan

“KREDAGRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 DECEMBER 2014
(In Azerbaijani Manats)

In Azerbaijani Manats	Note	31 December 2014	31 December 2013
ASSETS			
Cash and Cash Equivalents	6	897,125	1,064,586
Due from banks	7	8,628,400	5,491,500
Loans to customers, net	8	30,693,225	27,900,899
Property and Equipment	9	1,738,233	1,845,972
Intangible assets	10	107,567	169,578
Deferred tax asset	24	80,015	15,061
Other assets	11	591,795	351,781
Non-current assets held for sale	12	1,476,330	1,381,686
TOTAL ASSETS		44,212,690	38,221,063
LIABILITIES			
Due to banks and other financial institutions	13	28,869,557	24,617,402
Other liabilities	14	205,342	305,258
Income tax payable		184,116	301,481
TOTAL LIABILITIES		29,259,015	25,224,141
EQUITY			
Charter Capital	15	452,300	452,300
Capital reserves	16	1,593,963	1,593,963
Retained earnings		12,907,412	10,950,659
TOTAL EQUITY		14,953,675	12,996,922
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		44,212,690	38,221,063

On behalf of the Management Board:

Majid Asadov,
Director

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan



Mahmud Gasimov,
Head of Finance Department

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan

Notes on pages 7-45 form an integral part of these financial statements

“KREDAGRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended 31 December 2014
(in Azerbaijani Manats)

In Azerbaijani Manats	Note	31 December 2014	31 December 2013
Interest Income	17	10,754,979	9,485,715
Interest Expense	17	(2,604,275)	(1,699,979)
Net interest income before recovery of provision /(provision) for impairment losses on interest bearing assets		8,150,704	7,785,736
Provision (expense)/reversal on interest bearing assets	18	(133,043)	(48,893)
Net interest income		8,017,661	7,736,843
Salaries and Benefits		(3,640,182)	(3,301,354)
Impairment reversal/(loss) on non-current assets held for sale	19	-	426,556
Net gain/(loss) on foreign exchange operations	20	(11)	6,799
Fee and commission expense	21	(166,161)	(151,983)
Depreciation and amortization	9,10	(449,473)	(682,075)
Administrative and other operating expenses	22	(1,923,199)	(1,771,804)
Other income	23	525,127	537,843
Net non-interest expense		(5,653,899)	(4,936,018)
Profit before income tax		2,363,762	2,800,825
Income tax expense	24	(407,009)	(871,797)
NET PROFIT FOR THE YEAR		1,956,753	1,929,028
OTHER COMPREHENSIVE INCOME		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		1,956,753	1,929,028

On behalf of the Management Board:

Majid Asadov,
Director

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan



Mahmud Gasimov,
Head of Finance Department

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan

Notes on pages 7-45 form an integral part of these financial statements

“KREDAGRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2014
(in Azerbaijani Manats)

In Azerbaijani Manats	Charter Capital	Capital Reserves	Retained Earnings	Total Equity
Balance at 31 December 2012	452,300	1,593,963	9,021,631	11,067,894
Additions to Charter Capital	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	-	1,929,028	1,929,028
Total Equity as on 31 December 2013	452,300	1,593,963	10,950,659	12,996,922
Additions to Charter Capital	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year	-	-	1,956,753	1,956,753
Total Equity as on 31 December 2014	452,300	1,593,963	12,907,412	14,953,675

On behalf of the Management Board:

Majid Asadov,
Director

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan



Mahmud Gasimov,
Head of Finance Department

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan

Notes on pages 7-45 form an integral part of these financial statements

“KREDAGRO” CLOSED JOINT STOCK NON-BANKING CREDIT ORGANIZATION

STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2014
(In Azerbaijani Manats)

In Azerbaijani Manats	Note	31 december 2014	31 december 2013
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit before income tax		2,363,762	2,800,825
Adjustments for non-cash items:			
Amortization and depreciation expense	9,10	449,473	682,075
(Recovery of provision)/Provision for impairment losses on interest bearing assets	18	133,043	48,893
(Reversal)/charge of Impairment on other than interest bearing assets	19	-	(426,556)
Impairment on fixed assets		-	863
Gain on sale of property and equipment		(27,749)	(563)
Gain on sale of assets held for sale		(66,467)	(44,681)
Foreign exchange translation loss	20	11	(6,799)
Change in interest accruals, net	8,13	(63,771)	(101,448)
Operating profit before changes in operating assets		2,788,302	2,952,609
Changes in operating assets and liabilities			
Loans to customers	8	(3,083,071)	(3,090,151)
Other assets	11	(240,014)	(80,547)
Other liabilities	14	(127,880)	7,927
Non-current assets held for sale	12	204,277	193,345
Changes in operating assets and liabilities		(3,246,688)	(2,969,426)
Net Cash flow from operating activities before income tax and interest		(458,386)	(16,817)
Income tax paid		(561,364)	(626,767)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		(1,019,750)	(643,584)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property equipment and intangible assets	9,10	(318,301)	(423,568)
Proceeds from the sale of property and equipment	9,10	66,326	21,580
Due from bank	7	(3,136,900)	(5,490,289)
Net cash inflow/(outflow) from investing activities:		(3,388,875)	(5,892,277)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds/(Payment) of long-term borrowings	13	4,241,175	7,117,436
Net cash inflow from financing activities		4,241,175	7,117,436
Effect of changes in foreign exch. rate on cash and cash equivalents		(11)	66
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQV.		(167,461)	581,640
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of the year	6	1,064,586	482,946
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of the year	6	897,125	1,064,586

On behalf of the Management Board:

Majid Asadov,
Director

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan



Mahmud Gasimov,
Head of Finance Department

April 08, 2015
Baku, Azerbaijan

Notes on pages 7-45 form an integral part of these financial statements