БАНК РАЗВИТИЕ СТОЛИЦА

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

2014

СОДЕРЖАНИЕ

Общая информация о Банке «Развитие-Столица»	4
Обращение Председателя Правления Банка Д.В. Клушина	7
Кредитование в Банке «Развитие-Столица»	10
Операции на финансовых рынках	14
Корреспондентские отношения. Межбанковский бизнес	18
Розничный бизнес	22
Клиентская политика	23
Управление персоналом	23
Управление рисками	26
Аудиторское заключение независимого аудитора	30
Отчет о финансовом положении	32
Отчет о совокупном доходе	34
Отчет об изменениях в капитале	35
Отчет о движении денежных средств	36
Реквизиты Банка	59
Адреса офисов Банка	60

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ
О БАНКЕ «РАЗВИТИЕ-СТОЛИЦА»

С 26 ноября 2008 года Банк «Развитие-Столица» — участник системы страхования вкладов.

Лицензии Банка

1. Лицензия ЦБ РФ №3013 от 26.03.2012 на осуществление банковских операций (операции с юридическими лицами).

2. Лицензия ЦБ РФ №3013 от 26.03.2012 на осуществление банковских операций (операции с физическими лицами).

3. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №177-03984-000100 от 15.12.2000.

4. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности №177-03826-010000 от 13.12.2000.

5. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №177-03762-100000 от 13.12.2000.

6. Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств ЛЗ №0025162, Рег. №11004Х от 02.08.2011.

7. Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств ЛЗ №0025163, Рег. №11005 Р от 02.08.2011.

8. Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации ЛЗ №0025164, Рег. №11006У от 02.08.2011.

Членство в профессиональных организациях

- ЗАО «ФБ ММВБ» — участник торгов на фондовом рынке.
- ОАО «Московская биржа» — участник торгов на валютном рынке.
- Валютная и фондовая секции Санкт-Петербургской межбанковской валютной биржи.
- Национальная валютная ассоциация (НВА).
- Национальная фондовая ассоциация (НФА).
- Московская международная валютная ассоциация (ММВА).
- Ассоциация региональных банков России (Ассоциация «Россия»).
- Общество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций (SWIFT).
- Ассоциированный член платежной системы «VISA Int.».
- ОАО Банк «Развитие-Столица» имеет страничку на BankersAlmanac.com.
- Банк «Развитие-Столица» зарегистрирован на официальном сайте Налоговой службы США 10.07.2014, и Банку присвоен GIIN-код: SFXTML.99999.SL.643.

Статус: «Участвующая организация».

Банк зарегистрирован как «отдельная организация».

Совет Директоров

БУРЦЕВА Галина Анатольевна	*Председатель Совета Директоров*
КЛУШИН Дмитрий Владимирович	*Член Совета Директоров*
СТЕПАНОВ Михаил Владимирович	*Член Совета Директоров*
ПЕРФИЛОВ Константин Валентинович	*Член Совета Директоров*
ЧЕСНОВ Алексей Дмитриевич	*Член Совета Директоров*

Правление Банка

КЛУШИН Дмитрий Владимирович	*Председатель Правления*
ФАРБЕРОВ Алексей Александрович	*Первый Заместитель Председателя Правления — Член Правления*
АКСЕНОВ Михаил Владимирович	*Заместитель Председателя Правления — Член Правления*
ЗАКЖЕВСКИ Татьяна Александровна	*Заместитель Председателя Правления — Член Правления*
АЛЕКСАНДРОВА Елена Юрьевна	*Заместитель Председателя Правления — Член Правления — начальник Кредитно-Экономического Управления*

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ БАНКА «РАЗВИТИЕ-СТОЛИЦА» Д.В. КЛУШИНА

УВАЖАЕМЫЕ КЛИЕНТЫ И ПАРТНЕРЫ БАНКА «РАЗВИТИЕ-СТОЛИЦА»!

2014 год был непростым годом для всего финансового рынка России, неблагоприятная международная обстановка привела к сложностям во многих сферах банковской деятельности. Банк «Развитие-Столица» благодаря своей многолетней положительной репутации продолжал проводить операции на межбанковском рынке, укреплять сеть международных корреспондентских отношений, развивать клиентскую базу и оказывать полный перечень банковских услуг на высочайшем уровне.

Грамотная политика, проводимая Банком в течение всего срока его работы, защитила Банк от возможных потерь и сложных условий на рынке. В 2014 году Банку удалось сохранить свои позиции, увеличить клиентскую базу и улучшить сервис клиентов.

Банк, стремясь диверсифицировать клиентскую базу, не ограничивал себя определенными отраслевыми рамками и сотрудничал с клиентами из различных сегментов экономики. В клиентскую базу Банка входят предприятия нефтяной промышленности и торговли, автопрома и авиапрома, девелоперские компании, промышленные холдинги.

Задачами Банка являются сохранение и преумножение достигнутых результатов, дальнейший рост активов, соблюдение принципов корпоративного управления.

Мы признательны нашим клиентам за оказанное доверие и надеемся на дальнейшую плодотворную совместную работу, а также приглашаем к сотрудничеству всех, кто заинтересован в партнерстве с финансовой организацией, более 20 лет успешно работающей на российском банковском рынке. Совместными усилиями мы достигнем блестящих результатов!

1914-2014

100 ЛЕТ ПЕРЕМЕН

Начало XX века внушало радость и уверенность в светлом будущем человечества, по меньшей мере его цивилизованной части. Смелые научные открытия, технические изобретения, яркие творческие эксперименты писателей, поэтов и художников обещали стремительный прогресс. В воздух поднялись первые аэропланы, на дорогах появились автомобили и скоростные поезда, на полях многих стран заработали трактора. Применение достижений химии — новых удобрений и веществ, уничтожающих сорняки и вредных насекомых, казалось, означало прекращение голода и недоедания для широких масс населения.

Однако вместо всеобщего процветания и единения начались Первая мировая война, революции, Вторая мировая, расцвет терроризма и нетерпимости. За 100 лет разительно изменилось все: от мироощущений до границ государств. Возник и разрушился СССР и блок коммунистических государств, исчезли европейские колонии, а Европу, напротив, населили выходцы из этих самых колоний. Наука сделала невероятный скачок вперед, отправив человека в космос, расщепив атом и победив старые смертоносные бациллы. Население планеты выросло как в интеллектуальном, так и в чисто физическом отношении — средний рост на сегодня на 10 см выше, чем в 1914 году. Средний вес тоже, но это, скорее, можно отнести к негативным показателям. Зато к плюсам можно отнести увеличение продолжительности жизни на целых 40 лет (да, в начале XX века умирали в 30 лет). Финансовые центры сместились из Старого Света в Новый, включая Океанию и Азию, денежные потоки из золотых превратились в цифровые, да и сами деньги теперь могут представлять собой код — возьмите, к примеру, биткойны.

Столетие необратимо изменило очень многое, включая позицию России и ее финансовой системы в мире, где в XXI веке, как ни тяжело это признавать, окончательно и бесповоротно правят деньги.

КРЕДИТОВАНИЕ
В БАНКЕ «РАЗВИТИЕ-СТОЛИЦА»

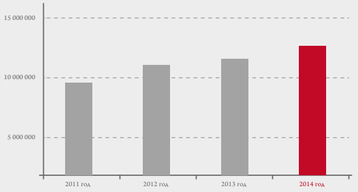
На сегодняшний день кредитование юридических лиц в Банке «Развитие-Столица» продолжает являться приоритетной услугой, в 2014 году Банк активно продолжал предоставлять кредиты физическим лицам. Рост портфеля кредитов, предоставленных физическим лицам, увеличился незначительно по сравнению с 2013 годом — на 3%, достигнув 21% от общего объема кредитного портфеля (в конце 2013 года портфель кредитов физических лиц составлял 28% в общем объеме кредитного портфеля).

Кредитная политика Банка «Развитие-Столица», положительно зарекомендовавшая себя уже в течение многих лет, является одной из основ нашей стабильности. Особое внимание уделяется качеству кредитного портфеля, что обеспечивается взвешенным подходом к оценке кредитных рисков и индивидуальным подходом к каждому клиенту. Удельный вес просроченной задолженности на конец 2014 года составил 7,6% от общего объема кредитного портфеля, в 2013 году удельный вес просроченной задолженности составлял 4,3% от общего объема кредитного портфеля.

Банк предоставляет услуги по кредитованию юридических лиц уже в течение многих лет, качество услуг гарантировано высокой квалификацией сотрудников Кредитного департамента. В рамках своей деятельности Банк осуществляет краткосрочное, среднесрочное и долгосрочное кредитование клиентов. Приоритетным направлением по-прежнему является кредитование под залог недвижимости. Заемщики, пользующиеся другими услугами Банка, имеют возможность использовать льготные условия при кредитовании.

Услуги кредитования развиваются и совершенствуются, Банк нацелен на развитие взаимовыгодного сотрудничества с клиентами.

Динамика кредитного портфеля



Богатый опыт кредитования клиентов различных сфер деятельности, понимание потребностей клиента и индивидуальных особенностей его бизнеса — вот основные преимущества кредитной политики Банка.

За 2014 год кредитный портфель Банка «Развитие-Столица» увеличился на 7,56%, что в сложившейся в стране экономической ситуации является хорошим показателем.

Сотрудниками Кредитного департамента постоянно разрабатываются новые виды кредитных продуктов, адаптированных под потребности клиентов Банка.

Так, для физических лиц и ИП в 2010 году в Банке запущена новая программа экспресс-кредитования на свободные цели под залог недвижимости в Москве и Московском регионе, что значительно ускорило рассмотрение заявок на кредитном комитете, снизило концентрацию выданных кредитов заемщикам и повысило диверсификацию кредитного портфеля. В период с 2011 по 2014 год под данную программу Банк привлек значительное количество клиентов, заняв в данном виде кредитования одно из лидирующих мест на рынке Москвы и Московской области.

С 2013 года Банк активно предоставляет банковские гарантии в качестве обеспечения исполнения контрактов на поставку медицинского оборудования и лекарственных средств. В 2014 году Банком было предоставлено 278 вышеуказанных банковских гарантий на общую сумму 103 725 512 рублей. Данный кредитный продукт, по мнению Банка, является низкорискованным.

- 46% Операции с недвижимостью (аренда)
- 22% Физические лица
- 21% Строительство
- 10% Предприятия торговли
- 1% Финансовая деятельность

Москва, дом Липскерова у Красных Ворот, 1900-е годы

СТРАНА И РУБЛЬ 100 ЛЕТ НАЗАД

1905-1917

Политические события 2014 года логично повлияли на финансовый рынок и здоровье национальной денежной единицы — российский рубль в 2014 году поставил несколько антирекордов на валютном рынке, а за последние сто лет упал по отношению к тому же доллару примерно в 200 000 раз. Немудрено, учитывая количество войн, революций и переходов с одной экономической системы на другую. Мы попытаемся вспомнить, чем и как жили страна и рубль 100 лет назад.

Пятьдесят рублей 1899 года

Еще до Первой мировой войны Россия успела пережить два серьезных потрясения: во-первых, неудачную войну с Японией, которая подорвала ее позиции на Дальнем Востоке, и, во-вторых, политические волнения 1905 года, которые какое-то время угрожали ее государственному строю и национальному единству.

Война и совпавшие с нею внутренние политические волнения стоили России — не говоря о человеческих жизнях — больше 20 миллиардов рублей. И в 1906 году на свет появились Конституция и аграрная реформа, плод совместного творчества блестящих умов, которые вполне могли вывести Россию из кризиса, в первую очередь премьер-министра П.А. Столыпина, его преемника В.Н. Коковцева и министра земледелия и уделов А.В. Кривошеина. Благодаря их реформам средние темпы ежегодного роста российской экономики перед мировой войной составляли 5-8%. Этот подъем даже называли «русским чудом», которое произошло намного раньше, чем германское или японское.

Возрастание государственной мощи создается тремя факторами экономического порядка: приростом коренного населения, увеличением промышленной и сельскохозяйственной продукции, средствами, которые государство может вложить в народное образование и национальную оборону. Несмотря на губительную войну, к 1912 году население империи возросло более чем на 20%. Этот прирост тем более примечателен, что в течение предшествующего десятилетия он едва достигал 15,4%.

Независимая статистика западных исследователей (в частности, французского экономического обозревателя Эдмона Тери) беспристрастно сообщает нам о подъеме в сельском хозяйстве и промышленности, где уровень годового производства вырос в среднем на 30% в каждой отрасли, что позволило увеличить экспорт на феноменальные 93,7%, а импорт (в основном технологичного оборудования) — на 66%. Собственно, первоначальным толчком к развитию и стало резкое сокращение импорта еще с момента Крымской войны. В итоге за десяток лет, получив дополнительные прибыли, государство смогло увеличить социальные и оборонные расходы, расширив их бюджетирование на 150 и 50% соответственно, что в условиях России XXI века выглядит фантастично.

После денежной реформы С.Ю. Витте 1895-1897 годов, которая закрепила золотой стандарт, и вплоть до самого начала Первой мировой войны бумажный рубль свободно менялся на золото по курсу 0,774234 грамма за рубль, который, по сути, впервые стал устойчивой валютой, высоко ценившейся на мировом рынке. Урегулирование денежной и кредитной сферы привлекло в страну приличное количество западных инвестиций, причем предприятия при этом не покупались иностранцами, сохраняя российскую прописку и основной капитал.

Москва, второй город государства, почти не уступала в темпах развития столице — Санкт-Петербургу и по количеству жителей занимала седьмое место среди мировых столиц. При московском губернаторе В.Ф. Джунковском население Москвы увеличивалось с такой же быстротой, как население Нью-Йорка, вдвое быстрее населения Вены и в четыре раза быстрее населения Парижа и уже не умещалось в пределах Камер-Коллежского вала. Жители начали заселять новые большие поселки в прежней Марьиной роще и за Крестовской и Бутырской заставами. Заселению же окраин сильно способствовала выстроенная сеть электрических трамваев. Кроме того, и вдоль самих линий железных дорог стали строить зимние дома, которые начинают смыкать старые дачные местности (Пушкино, Перово, Кусково, Останкино, Кунцево, Одинцово) с Москвой. Выросло соответственно и количество торгово-промышленных заведений и школ, расширились водопроводная и канализационная сети, увеличилась площадь замощения и электрификации Москвы.

Эдмон Тери писал: «Если у больших европейских народов дела пойдут таким же образом между 1912 и 1950 годами, как они шли между 1900-м и 1912-м, то к середине настоящего столетия Россия будет доминировать в Европе как в политическом, так и в экономическом и финансовом отношении». Увы, история не предоставила России шанса — в 1914 году разразилась Первая мировая война, в 1917-м последовали две революции, началась Гражданская война. Рубль безнадежно упал и больше с колен уже не поднимался, оставаясь — в мировом отношении — неперспективной валютой.

1 рубль, серебро, 1901 год

Наводнение 1908 года в Москве

ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Негативная ситуация на финансовых рынках привела к ослаблению национальной валюты и интенсивному падению фондовых индексов: индекс РТС за период с начала марта до конца 2014 года упал в два раза, такая же ситуация сложилась с ценой национальной валюты.

Банком было принято решение продолжать сокращение вложений в ценные бумаги, в большей части эта политика реализовалась в предъявлении к оферте облигаций, по которым подходили сроки оферты или погашения, а также продаже коротких облигаций, доля которых в портфеле Банка была существенной.

Благодаря существенной доле коротких облигаций в портфеле Банк не понес убытков при реализации облигаций, а доход от их реализации составил 140 млн. рублей. За год портфель рублевых облигаций сократился с 1370 млн. рублей до 344 млн. рублей, а портфель евробондов — с 6,5 млн. долларов до 0,5 млн. долларов. Это позволяет Банку подготовиться к развороту рынка с хорошей ликвидностью и дает возможность в дальнейшем приобрести облигации по более низким ценам.

Вложения в акции незначительны по объему средств и количеству эмитентов. При этом стоит отметить, что эмитенты 73% акций в портфеле Банка имеют рейтинги международных агентств (S&P, Moody's, Fitch) «BBB-» и выше.

Основную долю вложений Банка в облигации ведущих российских эмитентов на конец года составили: ОАО «Банк «Зенит», ОАО «Альфа-Банк», ОАО «Банк «Петрокоммерц», ОАО «ОТП Банк», ОАО «НОМОС-Банк», ООО «Вымпелком Инвест», ООО «ЕвразХолдинг Финанс», ОАО «МХК «ЕвроХим», ООО «ИКС 5 Финанс». Еврооблигации в портфеле Банка представлены облигациями Nomos Capital Plc.

По состоянию на конец 2014 года корпоративные облигации в сумме 587 876 тыс. рублей переданы в качестве обеспечения по договорам РЕПО с ЦБ РФ. Облигации переданы без прекращения признания, срок погашения по ним составляет от 3 месяцев до 3 лет, процентные ставки — от 5,125% до 8,75%.

ОПЕРАЦИИ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

На конец 2014 года портфель ценных бумаг Банка состоял из облигаций, входящих в ломбардный список ЦБ РФ, доступных для продажи и совершения операций прямого РЕПО и портфеля ликвидных акций:

344,051 млн. руб.

РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

243,835 млн. руб.

ЕВРООБЛИГАЦИИ

38,228 млн. руб.

АКЦИИ

Москва, 1930-е годы

РУБЛЬ ПЕРЕД НАЧАЛОМ ВТОРОЙ МИРОВОЙ ВОЙНЫ

1917-1941

XX век начался для России и будущего Советского Союза катастрофически неудачно: две революции в 1917 году и Гражданская война 20-х годов привели к окончательной потере равновесия в государственной финансовой системе и полному обвалу рубля как внутри страны, так и, естественно, на мировом рынке.

С голодом и гиперинфляцией пытались бороться с помощью уничтожения денежного обращения введением карточной системы «военного коммунизма». Эта «блестящая» идея к 1923 году довела курс доллара до двух с лишним миллионов рублей.

Оценив не слишком многообещающие перспективы, политическое руководство РСФСР попыталось вывести страну из кризиса с помощью рыночных рычагов, объявив о новой экономической политике и отменив натуральные пайки рабочим и служащим, бесплатное пользование транспортом и коммунальными услугами. НЭП плавно перетек в индустриализацию: капитал массово инвестировался в промышленность (оборудование закупалось за границей на валюту от экспорта зерна и сырья), а рабочая сила и продовольствие откачивались из сельского хозяйства. Борьба за контроль над распределением продовольствия привела к тотальному изъятию зерна у крестьян и, как следствие, к голоду на Украине, в Поволжье, на Северном Кавказе и в Казахстане. Стране была остро нужна валюта, обыски и изъятия уже не давали нужных результатов, так что гражданам открыли доступ в торгсин, где за золотые рубли и на валюту можно было «достать» дефицит — те самые булгаковские «штабеля обувных коробок, плачущую розовую лососину, пирамиды мандаринов и шоколада». С 1937 года все международные расчеты производятся Госбанком в долларах вместо теряющего позиции франка, официальный курс доллара — 5 рублей 30 копеек, а валютные «махинации» строго наказуемы.

5 рублей 1938 года, 20 копеек 1940 года

Можно много спорить насчет хода сельскохозяйственной и технической революции в СССР, однако главная цель — превращение государства из аграрной страны в ведущую индустриальную державу — была достигнута. Удельный вес тяжелой промышленности в валовой продукции народного хозяйства только в первую пятилетку (с 1928 по 1933 год) увеличился с 54,5 до 70,4%. В короткие сроки были созданы целые направления в промышленности, производственная и научно-техническая база, уменьшена неграмотность населения. Все это сократило отставание Советской России от ведущих европейских стран в сфере экономики и производства, однако рост приостановился именно в 1940-м из-за начавшейся войны с Финляндией на Карельском перешейке.

Несмотря на военные настроения и не прекращавшиеся ни на секунду поиски «внутренних врагов», СССР все-таки не был страной, лишенной удовольствий. До инфаркта болели за футбольную команду, не расставались с шахматами, часами могли стоять за билетами в кино, цирк, театр, дружно обожали балет и оперу. Имена Ивана Семеновича Козловского, Сергея Яковлевича Лемешева знали все. «Козлинистки» и «лемешистки» враждовали между собой, как болельщики «Спартака» и «Динамо». Москва расцвела, и ей было чем гордиться и на что надеяться. За пять предвоенных лет в Москве была построена 391 школа, а перед войной — Центральный театр Красной армии и Концертный зал имени Чайковского. На месте Симоновского монастыря возвели Дворец культуры ЗИС (завода имени Сталина), а в сороковом году на пустыре, у Симоновского вала, вырос шарикоподшипниковый завод имени Кагановича, или просто «Шарик». Планы на ближайшие годы шли еще дальше. Нужно было построить девять школ, четыре театра, перепланировать парк имени Горького с тем, чтобы поместить в нем павильон СССР, доставленный с Нью-Йоркской выставки, и так далее.

Но завтра уже была война: 22 июня 1941 года в 12 часов 15 минут жизнь в Москве остановилась. По радио выступал Молотов: «Граждане, гражданки Советского Союза… »

Один червонец 1937 года

Посадка в транспорт 1920-е годы

КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ ОТНОШЕНИЯ

В сложившейся в 2014 году сложной для России ситуации введения санкций со стороны ряда стран Европы Банк, благодаря своей многолетней положительной репутации, продолжал укреплять сеть международных корреспондентских отношений. Был открыт корсчет в GBP в одном из крупнейших международных банков — Raiffeisen Bank International AG.

Сложившаяся сеть корреспондентских отношений и наличие счетов в первоклассных мировых банках позволяют эффективно обслуживать внешнеторговую деятельность клиентов Банка и проводить международные расчеты в кратчайшие сроки и с минимальными тарифами.

Банк «Развитие-Столица» обеспечивает комфортные условия своим клиентам при проведении международных расчетов как при совершении платежей, так и при проведении документарных операций и торговому финансированию.

Преимуществами обслуживания клиентов при проведении международных расчетов через Банк «Развитие-Столица» по-прежнему остаются:

- индивидуальный подход к каждому клиенту;
- поздний cut-off time;
- привлекательные тарифы на международные расчеты.

МЕЖБАНКОВСКИЙ БИЗНЕС

2014 год был очень сложным для межбанковского денежного рынка. Много банков, в том числе и крупных, потеряли лицензии, что существенно подорвало взаимное доверие на банковском рынке. Почти все банки сворачивали бланковые лимиты на партнеров. В таких неблагоприятных условиях объемы межбанковского кредитования резко снижались, но Банк «Развитие-Столица» продолжал участвовать в межбанковском финансовом рынке. Контрагентами Банка по конверсионным и кредитным операциям оставались наиболее надежные банки-партнеры. Нашему Банку удалось сохранить доверие партнеров и достаточное количество открытых бланковых лимитов, необходимых для оперирования ликвидностью Банка.

В 2014 году Банк выступал в основном нетто-заемщиком на рынке межбанковских кредитов. Объемы операций на межбанковском рынке составили:

7,385 млрд. руб.
по размещенным кредитам

73,988 млрд. руб.
по привлеченным депозитам

Банк также активно привлекал средства под залог ликвидных ценных бумаг из своего портфеля. Объем сделок по привлечению средств по сделкам прямого РЕПО с Банком России за 2014 год составил почти 40 миллиардов рублей.

Привлеченные средства Банк успешно размещал в более доходные инструменты.

Банк также активно использовал высокодоходный инструмент денежного рынка — валютный SWAP на пары USD/RUR и EUR/RUR, обороты за 2014 год составили: 3,5 млрд. USD, 1,147 млрд. EUR.

RZB

Deutsche Bank

MUFG

BANK OF CHINA

RBS
The Royal Bank of Scotland

COMMERZBANK

UniCredito Italiano

БАНК РОССИИ

СБЕРБАНК
Всегда рядом

ВНЕШЭКОНОМБАНК

Москва, Пушкинская площадь, кинотеатр «Россия», 1961г.

ПОЧТИ СТАБИЛЬНОСТЬ

1945-1965

После почти полувековой «чрезвычайной ситуации» СССР наконец подошел к состоянию относительной стабильности. После смерти Сталина, через двухгодичное управление Маленкова, власть переходит к харизматичному Хрущеву, а страна бросается засевать целину, приветствует международный фестиваль молодежи и осваивается с мыслью о том, что заграница (как минимум дружественная Болгария) может стать местом отдыха.

100 рублей 1961 года

Созданный в конце сороковых Совет экономической взаимопомощи — наш ответ «плану Маршалла» — упорно оттягивает ресурсы: «старший брат» снабжает Восточную Европу металлами, лесом, нефтепродуктами и даже зерном, затем экспорт станет почти монопродуктовым — нефтяным. В 60-е годы СССР выходит на второе место в мире по добыче нефти. До половины экспорта приходится на союзников-сателлитов. Цены все десятилетие стабильны — около 3 долларов за баррель (тогдашний доллар был в 8 раз «тяжелее» нынешнего). Соцстранам нефть обходится на 25-45% дешевле. Эти скрытые советские субсидии ежегодно составляют 9-10 млрд. тогдашних долларов. Поддержка СЭВа в итоге окажется одной из причин банкротства СССР.

Еще одной причиной финансовых прорех в государственной казне станет бесконечный импорт зерна, стартовавший в 1965-м. 40 миллионов степи в Казахстане подняли, чтобы в 1960-м получить пылевые бури и гибель урожая, так что уже во вторую целинную пятилетку СССР пришлось закупить зерно в США и Канаде (за валюту, конечно).

В 1961 году рубли старого образца обмениваются на новые в соотношении десять к одному. Новые купюры проживут вплоть до коллапса Советского Союза. Теперь 1 копейку стоят килограмм угля и коробок спичек, 2 копейки — все ежедневные газеты, 5 копеек — проезд на городском автобусе и в метро. Средняя зарплата в городах составляет 90 рублей, на селе — около 70. Это еще и девальвация: официальный курс доллара до реформы

составлял 4 рубля, после — 90 копеек (а не 40). Активизируются валютные спекулянты, которыми немедленно интересуется КГБ. Дело Рокотова и «группы злоумышленников, занимавшихся незаконными сделками с иностранной валютой и другими ценностями», завершится расстрельной статьей. Всего в период с 1961 по 1964 год по «экономическим» статьям в СССР будет убито несколько тысяч человек.

Главные продукты, определяющие качество питания для советского человека, сильно подорожали: масло — с 2,25 до 3,5 рубля, говядина — с 1,5 до 2 рублей. За пять лет до этого, в 1957 году, было принято решение утроить производство мяса за три года. Его пытались выполнить, отправляя под нож молочное стадо. В итоге появился дефицит и говядины, и необходимого для изготовления масла молока. До этого момента в послевоенном СССР государственные цены на все товары только снижались.

1 копейка 1961 года

Прием в пионеры на Красной площади

Одновременно наступает эпоха расцвета советской науки и некоторого послабления для деятелей искусства: страна и мир салютуют первому искусственному спутнику Земли и дружно радуются улыбке Гагарина. В журнале «Новый мир» внезапно публикуют Дудинцева и Солженицына. Тарковского выпускают на кинофестивали, а Рождественский, Евтушенко и Вознесенский читают свои стихи на открытых поэтических вечерах.

В Москве в 50-60-е годы ведется активная градостроительная деятельность, связанная с острой необходимостью увеличения жилого фонда. Город заполняется типовыми пятиэтажками, тут же прозванными в народе «хрущевками» по имени генерального секретаря. Нареканий и анекдотов много, но, с другой стороны, начинают расселять многочисленные коммуналки, хибары шанхайского вида и общежития. Впрочем, квартир все равно на всех не хватает — приток населения сильно превышает темпы жилищного строительства. О развлечениях тоже не забывают — открываются новые кинотеатры, куда тут же выстраиваются очереди на калатозовскую ленту «Летят журавли».

РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС

Клиентская политика Банка направлена на развитие линейки услуг, предоставляемых физическим лицам. Банк предлагает своим клиентам такие банковские продукты, как: вклады, расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, валютно-обменные операции, предоставление в аренду индивидуальных банковских сейфов. Стремясь быть универсальным банком для всех клиентов, Банк также предоставляет услуги привилегированного банковского обслуживания (Private Banking).

ВКЛАДЫ ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ И УСЛУГИ ПО ПЛАСТИКОВЫМ КАРТАМ

Банк предлагает своим клиентам возможность выгодно вложить средства, используя при этом разработанную линейку вкладов. Вложения можно сделать в одной из трех валют: рублях, долларах или евро — на период до 450 дней.

Вклады Банка пользуются успехом у клиентов, которые убедились, что условия оптимальны и Банк гарантирует доход и стабильность.

Пластиковые карты Банка принимаются на условиях домашней сети более чем в 4000 банкоматов. Карты широко используются для осуществления зарплатных проектов для компаний различных профилей деятельности.

УСЛУГИ ПРИВИЛЕГИРОВАННОГО БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ (PRIVATE BANKING)

Банк «Развитие-Столица» предлагает полный спектр услуг и продуктов, включая финансовое консультирование, брокерские услуги, инвестиционные продукты, структурирование активов и так далее. Забота о финансах клиента является безусловным приоритетом для Банка, мы стремимся создать финансовый комфорт во всех сферах его деятельности.

Пакет услуг Private Banking постоянно развивается и совершенствуется, становится более комплексным и привлекательным для клиентов.

КЛИЕНТСКАЯ ПОЛИТИКА

Банком принята стратегия развития, в соответствии с которой сформирована его клиентская политика. Основу политики составляет принцип построения устойчивых, долгосрочных и взаимовыгодных отношений с клиентом, увеличение эффективности и надежность совместной работы.

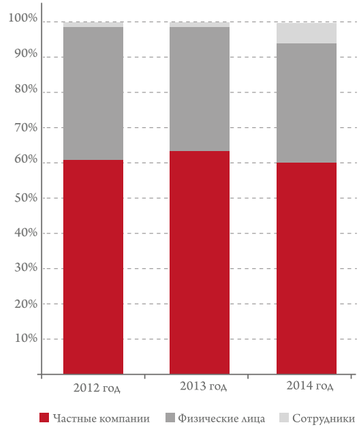
Клиентская база Банка диверсифицирована, включает в себя предприятия нефтегазовой промышленности, торговли, авиа- и машиностроения, арендного бизнеса и прочие. Показателем корректного выбора клиентской политики Банка является рост клиентской базы, который в среднем составляет около 15% в год.

Банк предлагает своим клиентам привлекательные и конкурентоспособные услуги и продукты. Особое внимание уделяется индивидуальному подходу, что, по сути, является визитной карточкой Банка. С целью создания максимального комфорта каждому клиенту выделяется личный менеджер, который решает все вопросы взаимодействия с Банком.

Банк отслеживает актуальные тенденции и расширяет перечень услуг, предлагая клиентам выгодные и гибкие условия взаимодействия. Все решения по предоставляемым услугам принимаются в Банке в кратчайшие сроки, что помогает клиентам развиваться и наращивать капитал.

Банк «Развитие-Столица» непрерывно работает над улучшением всех сфер своей деятельности и оказания услуг и на протяжении уже 21 года доказывает, что представляет собой надежного партнера для своих клиентов.

Средства клиентов



УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ

Банк «Развитие-Столица» поддерживает эффективную коммуникацию как с клиентами Банка, так и с сотрудниками. Стремление учитывать интересы персонала помогает Банку эффективно работать и достигать своих целей и целей клиентов.

Особое внимание уделяется профессионализму сотрудников и их эффективному обучению. Именно человеческие активы являются одной из ключевых составляющих долгосрочного успеха Банка. Специалисты кадровой службы Банка проводят тщательный мониторинг рынка труда, отбирая профессионалов. Многие сотрудники Банка имеют стаж работы в нем более 10 лет, что, несомненно, является позитивным показателем и характеризует Банк как привлекательного и ответственного работодателя.

Вместе с тем Банк предъявляет высокие требования к уровню персонала. Все сотрудники имеют высшее образование, многие имеют ученые степени, а также квалификационные аттестаты ФСФР, дипломы Президентской программы подготовки управленческих кадров.

Банк уделяет внимание анализу и оценке принципов мотивации и оплаты труда, в связи с этим акцент делается на применении сбалансированного подхода, учитывающего полученные результаты.

80-Е: ПЕРЕСТРОЙКА И НАЧАЛО КОНЦА СССР

Открытие Олимпиады, 1980 год

1965-1990

После смещения в 1964 году Хрущева первым секретарем ЦК партии был избран Леонид Брежнев, а СССР перешел в годы застоя — успехи были скромными, но и потери несущественными.

Три рубля 1961 года

Более или менее удачные шаги по улучшению экономической атмосферы связаны с именем председателя Совета министров СССР А.Н. Косыгина, большого поклонника рыночных элементов. Стержнем косыгинской реформы стал хозяйственный расчет, благодаря которому предприятия имели право часть своих доходов оставлять у себя, а затем распределять их внутри коллектива на материальное поощрение, социокультурные и бытовые нужды работников. В результате объем промышленного производства вырос в полтора раза, но тут же пошел на спад из-за тотального планирования и отраслевого монополизма.

Сельским жителям неожиданно решили вернуть приусадебные хозяйства, отобранные или сильно урезанные в хрущевский период. С колхозов списали долги и пообещали надбавки за сдачу сверхплановой продукции государству — инвестиции в конечном итоге положительного результата не дали, в 1971 году страну накрыла самая продолжительная в истории XX века засуха, и Советский Союз был вынужден, как и раньше, закупать значительную часть продовольственной продукции за рубежом.

Мы по-прежнему отставали в техническом плане, ибо на производствах использовалось оборудование чуть ли не времен репараций Великой Отечественной войны, зато

неожиданно страна вышла в лидеры нефтяного рынка. В 1973 году Египет и Сирия заявили, что не будут поставлять нефть государствам, поддержавшим Израиль в конфликте с ними. К «пострадавшим» присоединяются все арабские страны ОПЕК, и цены на нефть вырастают более чем втрое. Нефтяное изобилие изменяет всю хозяйственную жизнь Советского Союза, который к тому моменту уже приступил к освоению крупнейшего в России Самотлорского нефтяного месторождения. Добычу нефти здесь доведут до 150 млн. тонн. За валюту от ее продажи будут закупаться машины и оборудование, а также продовольствие. Страна все больше превращалась в сырьевой придаток Запада. При этом весьма обыденным явлением стал тотальный дефицит товаров и услуг. Очередь стала привычным пейзажем советского социума.

Советские люди, которым довелось поработать за границей, сбереженные там деньги не привозят в виде долларов или других «свободно конвертируемых валют» (за спекуляцию — наказание вплоть до смертной казни), а получают взамен чеки, которые можно «отоварить» в сети магазинов «Березка». У прилавка могут и спросить о происхождении эрзац-денег, но обычно невежливых вопросов не задают. Водка — та же «валюта», только жидкая. Стоимость услуг зачастую измеряется не в рублях (жена все равно заберет), а в пол-литрах.

В 1986 году на XXVII съезде КПСС новый Генеральный секретарь Михаил Горбачев называет годы брежневского правления «застоем» и требует произвести «перестройку», которая «по-настоящему раскроет потенциал социализма». Горбачевское поколение живет с мечтой о возвращении к ленинскому социализму, свободному от сталинских извращений. Даже дата начала съезда — 30-летний юбилей со дня, когда Никита Хрущев выступил с докладом «О культе личности». Взят курс на постепенную либерализацию валютного законодательства, но пока это касается преимущественно организаций, так или иначе связанных с внешней торговлей, и экономику из провала не вытаскивает.

В Москве главным событием 80-х годов стала Олимпиада, благодаря которой город существенно обновил свою спортивную базу, улучшил инфраструктуру и получил новый жилищный фонд. Еще одной приметой времени стали кооперативы и расцвет молодежных субкультур и рок-движения. А через несколько лет появятся первые «челноки», с прилавков окончательно исчезнут продукты, и страна войдет в предреволюционное пике.

10 рублей 1980 года, специальный олимпийский выпуск

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление банковскими рисками является основополагающим фактором успешного развития Банка. Воздействие однофакторных или многофакторных (совокупных) рисков оказывает различное влияние на финансовые показатели деятельности Банка. Управление банковскими рисками — это меры, направленные на снижение вероятности наступления неблагоприятных событий и/или на уменьшение их негативных последствий. Процесс управления банковскими рисками предполагает выявление рисков, его идентификацию, оценку, организацию комплекса мероприятий, направленных на снижение уровня рисков.

Ключевыми рисками, связанными с деятельностью Банка, являются: кредитный риск, риск ликвидности, рыночные риски, а также операционный, страновой, правовой риск и риск потери деловой репутации. Особое влияние оказывает уровень кредитного риска, величина которого зависит от многих микроэкономических факторов, прежде всего от состояния экономики страны и уровня доходов населения.

Банком установлены предельно допустимые ограничения (лимиты) как на отдельные виды рисков, так и на совокупный размер рисков, оказывающих воздействие на достаточность капитала Банка (в рамках измерения по Базель II).

Сотрудниками управления по оценке рисков проводился регулярный мониторинг уровня сложившихся банковских рисков и анализ экономических показателей на соответствие заданным лимитам и нормативам. На регулярной основе формируется комплексный отчет о рисках, содержащий индикаторы, события и процедуры, характеризующие значимые для Банка риски. В рамках данного отчета анализируются ключевые факторы по совокупному риску и капиталу, кредитным и рыночным рискам, риску ликвидности и нефинансовым рискам, а также внешние условия деятельности в рамках макроэкономической конъюнктуры, финансовых рынков и банковской системы. Отчет об уровне сложившихся рисков, с динамикой основных показателей, необходимых для выполнения, направляется на постоянной основе Совету Директоров Банка для контроля и ориентиров при принятии решений и стратегического планирования.

На протяжении всего 2014 года Банком корректировались и совершенствовались методики управления рисками, были изменены подходы и сценарии стресс-тестирования, пересматривались лимитные ограничения.

Выполнение отдельных значений финансовой устойчивости Банка в соответствии с требованиями Банка России от 30 апреля 2008 года №2005-У «Об оценке экономического положения банков» закреплено внутренними документами Банка в виде отдельных показателей, выполнение которых является обязательным условием для премирования членов Правления Банка по итогам года.

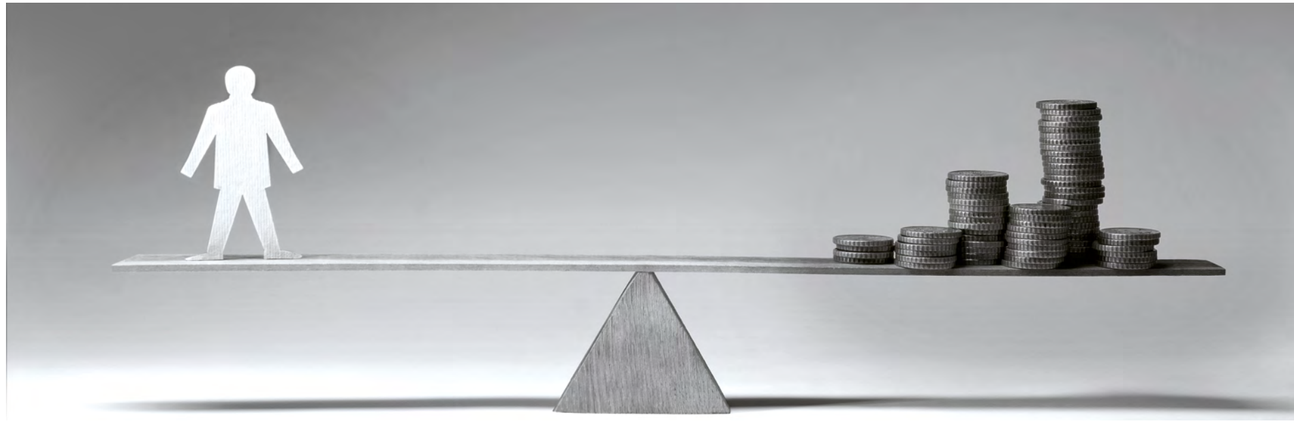
Ключевые показатели эффективности работы Правления Банка

Наименование показателя	Плановое значение	Фактическое значение	Выполнено
РГА	<2,3	2.11	✓
РГК	<2,3	1.00	✓
РГЛ	<2,3	1.65	✓
РГД	<2,3	2.09	✓
Структура собственности Банка	«Достаточно прозрачно» или лучше	Прозрачно	✓
Качество управления Банка	Выше, чем «неудовлетворительно»	Удовлетворительно	✓
Риск материальной мотивации персонала	Выше, чем «неудовлетворительно»	Удовлетворительно	✓

Регулирование (ограничения) принимаемых Банком рисков в целом регламентируется требованиями Банка России, в части выполнения установленных нормативов:

Общие ключевые показатели эффективности Банка

Наименование показателя	Плановое значение		Фактическое значение	Выполнено
Соблюдение установленных ЦБ РФ экономических нормативов достаточности собственных средств (капитала) Банка, нормативов ликвидности	Н1.1	≥5	19,58	✓
	Н1.2	≥5,5	19,58	✓
	Н1.0	≥10	19,79	✓
	Н2	≥15	46,57	✓
	Н3	≥50	61,78	✓
	Н4	≤120	107,09	✓
	Н7	≤800	188,42	✓
	Н9.1	≤50	0	✓
	Н10.1	≤3	0,03	✓

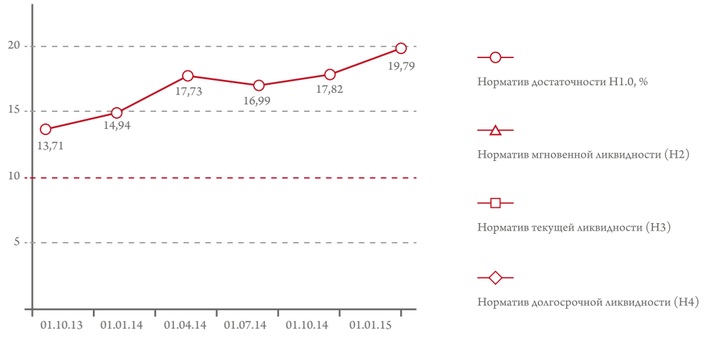


В условиях кризисного состояния экономики необходимо иметь запас по нормативу достаточности, в случае реализации непредвиденных рисков или воздействия агрегированных рисков. Норматив Н1.0 необходимо поддерживать на уровне более 10%, следовательно, запас по нормативу достаточности на конец года превышает 9%.

Динамика изменения достаточности капитала

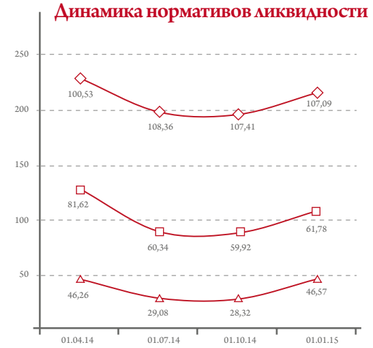
Собственные средства, тыс. руб.

01.10.2013	01.01.2014	01.04.2014	01.07.2014	01.10.2014	01.01.2015
2 539 233	2 569 627	2 723 579	2 727 810	2 742 165	2 810 314



В соответствии с требованиями регулятора нормативы ликвидности установлены в следующих параметрах: норматив Н2 (мгновенной ликвидности) необходимо поддерживать на уровне более 15%, норматив Н3 (текущей ликвидности) должен быть более 50% и норматив Н4 (долгосрочной ликвидности) не должен превышать 120%. Таблица отражает динамику фактического выполнения установленных нормативов ликвидности, значения которых полностью соответствуют требованиям регулятора.

Динамика нормативов ликвидности



Вид на ночную Москву, 2013 год

РЫНОК ИЛИ ЧТО-ТО ВРОДЕ ТОГО

1990-2014

Пока в Берлине ломают стену между двумя мирами, в СССР ломают все, что еще не сломано: перестройка постепенно переходит в стадию крушения. На фоне подковерной борьбы в Кремле, непростой политической обстановки, объявления о суверенности ряда республик меняется, естественно, и позиция рубля.

Десять тысяч рублей 1992 года

В 1990-м о суверенности заявляет Украина и первой в СССР вводит параллельные деньги — купоны-карбованцы. В Москве тем временем идут первые в истории СССР валютные аукционы: сначала у Внешэкономбанка, затем по правилам рынка начнет работать и Госбанк, открывший собственную биржу. Число курсов рубля к доллару множится: кроме официального и туристического (оба — Госбанк СССР), аукционного (Внешэкономбанк) и наличного (черный рынок), президент Михаил Горбачев вводит коммерческий, равный трехкратному превышению официального. В апреле 1991 года глава правительства Валентин Павлов проводит денежную реформу: в программе «Время», напирая на то, что это «не реформа», объявляют о введении 50- и 100-рублевых банкнот нового образца. Старые прекращают хождение с полуночи, без проблем можно обменять не более 1000 рублей на человека, остальные случаи рассматриваются специальной комиссией. Реакция черного рынка — паника.

Август на долгие годы становится самым плохим месяцем — в 1991 году руководство СССР фактически отстраняет Горбачева от власти и объявляет чрезвычайное положение. 21 августа путч проваливается, приостановлена деятельность КПСС, а Горбачев слагает с себя полномочия Генсека ЦК КПСС, а затем и Президента СССР. Все республики объявляют о выходе из Союза. Над кремлевским куполом спускают советский флаг и поднимают российский триколор, а советский рубль становится валютой страны, которой уже не существует. К Новому году потребительский рынок перестает существовать, власти «отпускают цены», в стране начинается гиперинфляция. В магазинах принимают банкноты номиналом 5000 и 10 000 рублей.

Центробанк разрешает уполномоченным банкам продавать иностранную валюту физлицам без ограничения суммы и без предъявления загранпаспорта и выездной визы. Хвост в обменник — привычная картина, граждане меняют рублевые излишки на доллары. В 1993-м объявлено о прекращении хождения советских рублей. Обмен происходит по-советски: избавиться от кровных можно за месяц, поменяв в сберкассе не более 35 тысяч, то есть примерно 35 долларов. После штурма Белого дома курс доллара на ММВБ за неделю с 17 сентября вырастает до 1299 рублей. К 1997 году он достигнет 5861 рубля, а в обиход россиян войдет выражение «условные единицы». Инфляция настолько серьезна, что Центробанк выпускает купюры номиналом в 10, 50 и 100 тысяч рублей, а потом и 500 тысяч. После перевыборов Ельцина на пост президента страны нолики решают сократить — впервые без ограничений по суммам и срокам.

В 1998-м государство фактически объявляет себя банкротом, отказываясь платить по части своих долговых обязательств, в том числе по ГКО-ОФЗ. Поддерживать рубль оно также не в состоянии: Центробанк объявляет о плавающем курсе. Банкротятся банки и компании, набравшие кредитов в иностранной валюте. Те, кто выжил, с 2001-го начнут легализировать зарплаты сразу после введения 13-процентного налога для физических лиц. 2000-е годы и война в Ираке дадут старт росту цен на углеводороды и притоку нефтедолларов в Россию, что не помешает стрелке инфляции ползти вверх и приведет к очередному появлению купюры в 5000 рублей. Мировой кризис дойдет и до российских берегов, маленькая война за Южную Осетию и Абхазию понизит ставки, а в октябре 2008 года цены на нефть упадут ниже 70 долларов — уровня, при котором российский бюджет становится дефицитным. Еще через пару месяцев баррель будет стоить менее 50 долларов.

В 2014-м происходит очередная фаза политического кризиса на Украине: столкновения с полицией завершатся бегством президента Виктора Януковича. В Крыму проходит референдум, и Россия присоединяет полуостров. Начинаются боевые действия в Донецкой и Луганской областях, часть населения которых не признает легитимность новых властей Украины. США, Евросоюз и другие страны, считающие Москву виновником кризиса, вводят санкции против России. Начинается период падения курса рубля. Санкции западных стран, замедление экономического роста в России, несбалансированность бюджета и снижение цен на нефть приводят к резкому ослаблению рубля. Последние несколько месяцев американская валюта ставит рекорды по отношению к российской. Всего с начала 2014 года курс рубля к доллару упал уже на 60%.

В Москве строительный бум — восстанавливают снесенное (храм Христа Спасителя, Иверские ворота и т. п.), сносят остатки старой Москвы, освобождая место под современные бизнес-комплексы и автодороги, крупнейшей из которых стало Третье транспортное кольцо.

Внешний облик столицы благодаря сподвижнику Юрия Лужкова Зурабу Церетели окончательно приобретает свой неповторимо странный вид, ярким примером которого стали скульптуры «неведомых зверушек» на Манежной площади и гигантский то ли Петр I, то ли Колумб на Москве-реке. В 2013-м Юрия Лужкова сменил на посту мэра Сергей Собянин, немедленно ставший «героем дня» благодаря криво выложенной везде тротуарной плитке. К 2014 году москвичи поскучнели и подтянули пояса — кризис накрыл и обеспеченную столицу. В театры и кино стали ходить меньше, кредиты на машины и квартиры перестали казаться доступными. Москва, впервые с начала двухтысячных, начала экономить на праздниках и социальных программах.

10 рублей 1991 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров
Акционерного общества Банк «Развитие-Столица»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ О ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества Банк «Развитие-Столица» (далее — «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Акционерного общества Банк «Развитие-Столица» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Банк «Развитие-Столица» по состоянию на 31 декабря 2014 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Сведения об аудиторе
Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Ernst & Young LLC

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 года *(в тысячах российских рублей)*

	Прим	2014 год	2013 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 809 340	3 271 509
Торговые ценные бумаги	6	603 457	1 732 699
Средства в кредитных организациях	7	92 186	456 135
Производные финансовые активы		—	898
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		120	159
Кредиты клиентам	8	10 855 715	11 197 196
Основные средства	9	36 154	42 433
Текущие активы по налогу на прибыль		3 882	–
Прочие активы	11	68 546	47 585
Итого активы		**13 469 400**	**16 748 614**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	1 210 430	4 373 681
Производные финансовые обязательства		—	2 047
Средства клиентов	13	4 696 814	4 877 299
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	626 490	1 392 773
Текущие обязательства по налогу на прибыль		—	2 854
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	724 756	651 504
Резерв под условные обязательства	16	385 000	–
Прочие обязательства	11	30 461	14 902
Итого обязательства		**7 673 951**	**11 315 060**
Капитал			
Уставный капитал	15	3 053 865	3 053 865
Резервный фонд		307 243	307 243
Нераспределенная прибыль		2 434 341	2 072 446
Итого капитал		5 795 449	5 433 554
Итого капитал и обязательства		**13 469 400**	**16 748 614**

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ на 31 декабря 2014 года

- 81% Кредиты клиентам
- 13% Денежные средства и их эквиваленты
- 4% Торговые ценные бумаги
- 1% Средства в кредитных организациях
- 1% Прочие активы

- 43% Капитал
- 35% Средства клиентов
- 9% Средства кредитных организаций
- 5% Отложенные обязательства по налогу на прибыль
- 5% Выпущенные долговые ценные бумаги
- 3% Резерв под условные обязательства

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. *(в тысячах российских рублей)*

	Прим	2014 год	2013 год
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		1 454 817	1 399 307
Средства в кредитных организациях		57 744	90 691
		1 512 561	1 489 998
Торговые ценные бумаги		76 461	159 168
		1 589 022	**1 649 166**
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(127 985)	(216 864)
Средства клиентов		(78 975)	(89 148)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(50 639)	(90 279)
		(257 599)	**(396 291)**
Чистый процентный доход		1 321 423	1 252 875
Создание резерва под обесценение кредитов	8	(1 154 897)	(251 304)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа		176 526	1 001 571
Чистые комиссионные доходы	17	58 270	49 351
Чистые расходы от переоценки и операций с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	(55 822)	(16 483)
Чистые расходы от переоценки статей, выраженных в иностранной валюте, и операций с иностранной валютой и валютными производными инструментами:			
- торговые операции		624 642	(50 232)
- переоценка		572 116	243 684
Убыток от первоначального признания	8	(172 735)	(30 459)
Создание резерва под условные обязательства	16	(385 000)	—
Прочие доходы	19	9 060	8 872
Непроцентные доходы за вычетом расходов		650 531	204 733
Расходы на персонал	20	(224 144)	(228 151)
Амортизация	9	(6 792)	(8 487)
Прочие административные расходы	20	(141 016)	(130 274)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		455 105	839 392
Расходы по налогу на прибыль	10	(93 210)	(167 640)
Прибыль за отчетный год		361 895	671 752
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		—	—
Итого совокупный доход за год		**361 895**	**671 752**

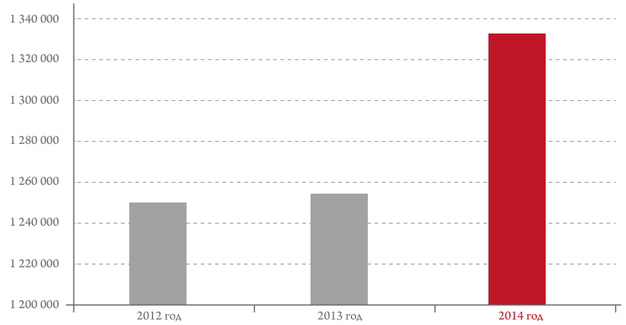
ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ на 31 декабря 2014 года

91% Кредиты клиентам

5% Торговые ценные бумаги

4% Средства в кредитных организациях

Динамика чистых процентных доходов



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. *(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2012 г.	3 053 865	307 243	1 400 694	4 761 802
Итого совокупный доход за год	—	—	671 752	671 752
На 31 декабря 2013 г.	3 053 865	307 243	2 072 446	5 433 554
Итого совокупный доход за год	—	—	361 895	361 895
На 31 декабря 2014 г.	3 053 865	307 243	2 434 341	5 795 449

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 Г. *(в тысячах российских рублей)*

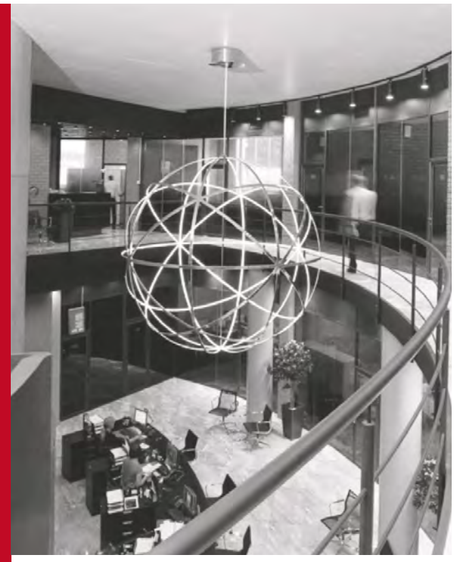
	Прим	2014 год	2013 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		1 591 626	1 640 340
Проценты выплаченные		(292 354)	(379 896)
Комиссии полученные	17	94 979	78 125
Комиссии выплаченные	17	(36 709)	(28 774)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(32 220)	(27 675)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		616 023	(50 856)
Прочие доходы полученные		9 060	8 872
Расходы на персонал, выплаченные		(226 546)	(227 688)
Прочие административные расходы, выплаченные		(141 430)	(130 027)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 582 429	882 421
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Торговые ценные бумаги		1 093 571	(21 934)
Средства в кредитных организациях		383 403	(141 356)
Кредиты клиентам		206 330	(337 034)
Прочие активы		23 986	1 249
Чистое уменьшение операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		(3 184 396)	(298 369)
Средства клиентов		(1 282 280)	(2 228 017)
Выпущенные векселя		(811 951)	224 984
Прочие обязательства		(1 344)	929
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(1 990 252)	(1 917 127)
Уплаченный налог на прибыль		(26 694)	(16 506)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(2 016 946)	(1 933 633)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(513)	(1 030)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(513)	(1 030)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		555 290	153 272
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(1 462 169)	(1 781 391)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		3 271 509	5 052 900
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	1 809 340	3 271 509

DEVELOPMENT CAPITAL BANK

ANNUAL REPORT 2014

CONTENT

Address by the Chairman of Development Capital Bank Board of Directors	39
Background information of Development Capital Bank	40
Development Capital Bank credit activities	42
Financial market activities	44
Correspondent business and Interbank operations	46
Customers service	48
Clients Policy	49
Human resources management	49
Risk Management	50
Independent Auditors' Report	52
Statement of financial position	54
Income Statement	56
Statement of Changes in Equity	57
Cash Flow Statement	58
Bank's Details	59
Bank's Addresses	60



ADDRESS BY THE CHAIRMAN OF DEVELOPMENT CAPITAL BANK BOARD OF DIRECTORS DMITRY V. KLUSHIN

DEAR CLIENTS AND PARTNERS OF THE DEVELOPMENT CAPITAL BANK!

The year 2014 was challenging for the entire financial market of Russia, and unfavourable international situation caused difficulties in many areas of banking business. Owing to its long-lasting positive reputation, the Development Capital Bank continued to conduct transactions on the interbank market, to enhance its international correspondent relations network, to develop the customer base, and to render full range of banking services to the highest standards.

Intelligent policy the Bank pursued throughout the entire period of its operation protected it from potential losses and helped confront complicated market environment effectively. In 2014, the Bank managed to maintain its position as well as to extend its customer base and further improve client service.

In its pursuit to customer base diversification, the Bank did not confine itself to any industry-specific framework, but cooperated with clients from different segments of the economy. The Bank's customer base features oil producers and trade enterprises as well as automotive, aviation, development companies and industrial corporations.

The Bank sees its objectives as retaining and increasing the achieved results, ensuring further growth of assets, and complying with the corporate governance principles.

We are grateful to our clients for the confidence reposed and are looking forward to further fruitful collaboration. We would also be happy to cooperate with those who are interested in becoming long-term partners of a financial institution with over 20 years of successful operations in the Russian banking market. We believe that our joint efforts will definitely lead to impressive results!

BACKGROUND INFORMATION
OF DEVELOPMENT CAPITAL BANK

Development Capital Bank is a member of the State deposit insurance system since November 26, 2008.

Bank licenses

1. Central Bank of Russian Federation license №3013 under date of 26.03.2012 for banking activities (legal parties)

2. Central Bank of Russian Federation license №3013 under date of 26.03.2012 for banking activities (individuals)

3. Stock trader's license №177-03984-000100 under date of 15.12.2000 for depositary

4. Stock trader's license №177-03826-010000 under date of 13.12.2000 for dealing

5. Stock trader's license №177-03762-100000 under date of 13.12.2000 for brokerage

6. License LZ №0025162, registration number 11004X under date of 02.08.2011, for technical maintenance of encoding (encrypting) tools

7. License LZ №0025163, registration number 11005R under date of 02.08.2011, for distribution of encoding (encrypting) tools

8. License LZ №0025164, registration number 11006U under date 02.08.2011, for providing encoding (encrypting) tools' service

Recognized professional bodies' membership

- CJSC MICEX Stock Exchange: stock market trader
- JSC Moscow Interbank Currency Exchange: exchange market trader
- St. Petersburg Interbank Currency and Stock sections
- National Foreign Exchange Association (NVA)
- National Securities Market Association (NSMA)
- Moscow International Currency Association (MICA)
- Regional Banks of Russia Association («Russia» Associations)
- Society of Worldwide Interbank Financial Telecommunications (S.W.I.F.T.)
- VISA Int. Associate member
- Special page at BankersAlmanac.com

Development Capital Bank is registered at the US Internal Revenue Service's website under date of 10.07.2014, with GIIN: SFXTML.99999.SL.643.

Status: «Participant»

The Banks is registered as a «stand-alone organization».

Board of Directors

Galina A. BURTCEVA	*Chairman of the Board of Directors*
Dmitry V. KLUSHIN	*Member of the Board of Directors*
Mikhail V. STEPANOV	*Member of the Board of Directors*
Konstantin V. PERFILOV	*Member of the Board of Directors*
Aleksey D. CHESNOV	*Member of the Board of Directors*

Bank Governing Council

Dmitry V. KLUSHIN	*Chairman of the Governing Council*
Aleksey A. FARBEROV	*First Deputy Chairman of the Council, Council Member*
Mikhail V. AKSENOV	*Deputy Chairman of the Council, Council Member*
Tatyana A. ZAGZHEVSKI	*Deputy Chairman of the Council, Council Member*
Elena Y. ALEXANDROVA	*Deputy Chairman of the Council, Council Member*

LOANS SERVICES
AT THE DEVELOPMENT CAPITAL BANK

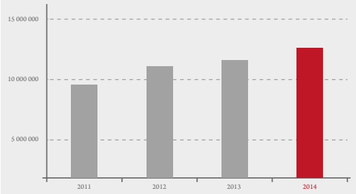
At the moment, lending to legal entities remains among priority services for the Development Capital Bank which in 2014 proceeded with granting loans to individuals as well. Growth rate for loan portfolio meant for individuals has increased slightly compared to 2013 — by 3%, reaching 21% of the total loan portfolio (at the end of 2013, the Bank's portfolio of loans to individuals amounted to 28% of the total loan portfolio).

The Development Capital Bank's lending policy which has been positively proving its efficiency for many years now is integral to our stability. Special attention is devoted to the quality of the loan portfolio, which is reflected in balanced approach to credit risk assessment and individual approach to each customer. The share of overdue debt by the end of 2014 amounted to 7.6% of the total loan portfolio compared to 4.3% in 2013.

The Bank has been lending to legal entities for many years now, with the quality of services guaranteed by the high proficiency of the Lending Department employees. Within the scope of its activities, the Bank provides short-, medium- and long-term lending to its customers. Providing loans secured by real estate is still a priority area. Borrowers who also use other services of the Bank are offered to enjoy favorable credit terms.

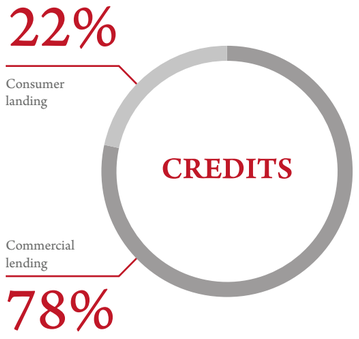
Loan services are being developed and improved, as the Bank aims to further mutually beneficial cooperation with its customers. Loan Department specialists are constantly working on new lending products adapted to the needs of the Bank's customers.

Credit flow



Vast experience of lending to customers in different areas of activity, understanding customers' needs and individual characteristics of their businesses are key advantages of the Bank's lending policy.

Over 2014, the Development Capital Bank's loan portfolio has increased by 7.56%, which is a high figure in the country's economic situation.



For example, in 2010 the Bank introduced a new express lending program offering loans for unregulated purposes on real estate in Moscow and Moscow region meant for individuals and sole traders, which has significantly sped up loan application processing by the loan committee, reduced the concentration of the loans granted, and improved loan portfolio diversification. Between 2011 to 2014, the Bank managed to land a significant number of customers within this programme, therefore establishing itself as one of the leaders in the market of Moscow and Moscow Region for prodviding this type of loans.

Since 2013, the Bank has been actively offering termination payment security for medical equipment and pharmaceutical products supply contracts. In 2014, the Bank granted 278 aforementioned bank guarantees totaling to 103,725,512 roubles. According to the Bank, this lending product is considered low-risk.

- 46% Real estate (rent)
- 22% Individuals
- 21% Construction
- 10% Trade outlets
- 1% Financial business

TRANSACTIONS IN FINANCIAL MARKETS

Negative situation in financial markets has led to weakening of the national currency and intense drop of stock indices: between early March and the end of 2014, RTS has declined twofold, as did the national currency value.

The Bank has made the decision to continue reducing investments in securities. This policy has mostly been implemented through offering bonds with close term for offer or approaching maturity, as well as through selling short-term bonds that constituted substantial share of the Bank's portfolio.

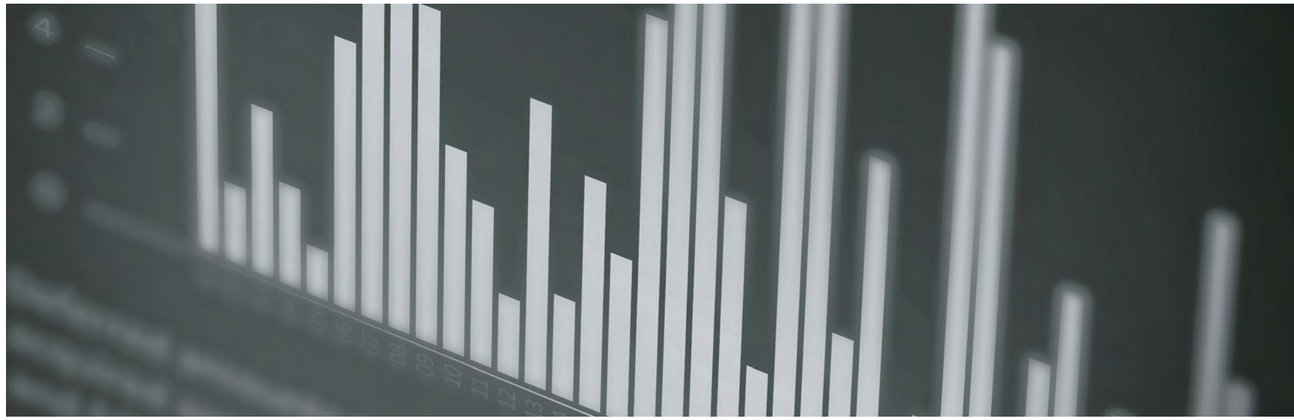
Due to significant share of short-term bonds in its portfolio, the Bank has not borne losses at bonds realization, while income from such realization amounted to RUR 140 mln. Within the year, rouble bonds portfolio has lessened from RUR 1.37 bn down to RUR 344 mln, and Eurobonds portfolio — from USD 6.5 mln down to USD 0.5 mln. It gives the Bank an opporunity to prepare for the market reversal with good liquidity, and to buy bonds at lower prices in the future.

Investment in shares is insignificant in terms of amount of finance and number of issuers. Thereat, it is worth mentioning that issuers of 73% shares in the Bank's portfolio have «BBB-» (and higher) ratings of international agencies (S&P, Moody's, Fitch).

As of the end of the year, the main share of the Bank's investments in leading Russian issuers' bonds consisted of: Bank Zenit (OJSC), Alfa-Bank (OJSC), Bank Petrocommerce (OJSC), OTP Bank (OJSC), NOMOS-Bank (OJSC), VimpelCom Invest (LLC), Evraz Holding Finance (LLC), EuroChem MCC (JSC), X5 Finance (LLC). Eurobonds in the Bank's portfolio are represented the by bonds of Nomos Capital Plc.

As of the end of 2014, corporate bonds in the amount of RUR 587.876 mln had been transferred as collateral under REPO agreements with the Central Bank of the Russian Federation. The bonds were transferred without derecognition, their repayment period ranging from 3 months to 3 years, and interest rate varying from 5.125% to 8.75%.

Transactions in Financial Markets



At the end of 2014, the Bank's securities portfolio consisted of bonds that were included on the Lombard list of the Central Bank of the Russian Federation and available for sale and classic REPO transactions, as well as liquid shares portfolio:

RUR 344,051 mln

ROUBLE BONDS

RUR 243,835 mln

EUROBONDS

RUR 38,228 mln

SHARES

CORRESPONDENT BUSINESS

In the current economically challenging situation when a number of European countries introduced sanctions against Russia, the Bank continued to reinforce its network of international correspondent relations through the positive reputation it has earned over years. The Bank has opened a correspondent account in GBP with one of the largest international banks — Raiffeisen Bank International AG.

The existing correspondent network and availability of accounts opened with first-class world banks allow to effectively service the Bank's customers in their foreign trade activities and to execute international payments within the shortest possible time and at minimum tariffs.

The Development Capital Bank provides its customers with comfortable environment for international settlements, both when executing payments and in the course of documentary operations and trade financing.

The advantages for customers performing international payments via the Development Capital Bank as always are:

- individual approach to each customer;
- late cut-off time;
- favourable rates for international payments.

BANK-TO-BANK BUSINESS

2014 was a very difficult year for the interbank money market. Many banks, including large ones, lost their licenses, which has significantly shattered mutual trust in the banking environment. Almost all the banks were closing up unsecured limits for partners. In such adverse conditions the volume of bank-to-bank lending has dramatically reduced, but the Development Capital Bank stayed involved in the interbank financial market activities. The most reliable partner banks remained the Bank's agents for lending and currency exchange operations. The Bank has managed to secure partners' confidence and keep enough open unsecured limits to operate the Bank's liquidity.

In 2014, the Bank acted mainly as a net borrower in the bank-to-bank lending market.

The volume of business in the bank-to-bank market made up:

7,385 RUR bn	73,988 RUR bn
for placed loans	for invited deposits

The Bank has also actively raised funds backed by marketable securities from its portfolio. In 2014, the volume of transactions on raising funds for classic REPO transactions with the Bank of Russia amounted to almost RUR 40 bn.

Raised funds were successfully allocated by the Bank for higher yielding tools.

The Bank has also actively engaged such high-yielding money market instrument as currency swap for USD/RUR and EUR/RUR pairs, turnover for 2014 amounted to: USD 3.5 bn, EUR 1.147 bn.

RZB

Deutsche Bank

MUFG

BANK OF CHINA

RBS The Royal Bank of Scotland

COMMERZBANK

UniCredito Italiano

БАНК РОССИИ

СБЕРБАНК Всегда рядом

ВНЕШЭКОНОМБАНК

RETAIL BUSINESS

The Bank's customer policy is aimed at developing a set of services provided to individuals. The Bank offers such banking products as deposits, cash management, lending, currency trading, and leasing safe deposit boxes to its customers. Striving to become a universal service provider for all customers, the Bank also offers private banking services.

DEPOSITS FOR INDIVIDUALS AND PLASTIC CARD SERVICING

The Bank provides its customers with the opportunity to invest their money using the purposely designed line of deposits. Deposits can be opened in one of three currencies — roubles, US dollars or euros — for a period up to 450 days. Deposits are very popular with the Bank's customers as they made sure that provided conditions are optimal, and that the Bank guarantees income and stability.

Plastic cards issued by the Bank are processed under the terms of domestic network by more than 4,000 ATMs. Cards are widely used for implementing salary projects for companies in various areas of activity.

PRIVATE BANKING SERVICES

The Development Capital Bank offers full range of products and services including financial consulting, brokerage services, investment products, assets structuring, etc. Genuine concern about customers' finances is an absolute priority for the Bank: we strive to create financial comfort in all areas of their activity.

Private Banking Services package is being constantly developed and improved, therefore becoming more comprehensive and attractive to customers.

BANK'S CUSTOMER POLICY

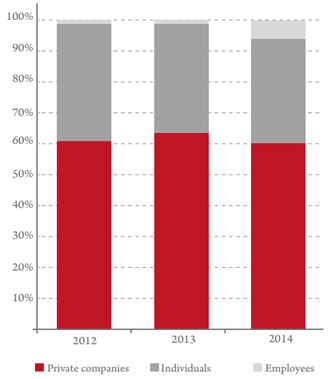
The bank has adopted certain development strategy which therefore determines its customer policy. The policy is based on establishing sustainable long-term mutually beneficial customer relations, as well as on increasing efficiency and reliability of joint cooperation.

The Bank's customer database is diversified and includes enterprises of oil and gas industry, commerce, air and mechanical engineering companies, as well as firms engaged in rental and leasing business, etc. A powerful indicator of the Bank's customer policy being chosen correctly is the sustainable growth of customer database which is approximately 15% per annum.

The Bank offers attractive and competitive products and services to its customers. Special attention is devoted to individual approach, which in fact is the Bank's hallmark. To provide maximum comfort, personal manager is assigned to each customer for dealing with all issues related to interaction with the Bank. The Bank monitors current trends and extends the list of its services offering favorable and flexible terms of cooperation to its customers. All decisions on the services provided are made by the Bank within the shortest possible time, therefore helping customers to develop and to increase their capital.

The Development Capital Bank is constantly working on introducing improvements across all areas of its activity, and has over 21 years proved to be a reliable partner for its customers.

Customer deposits



HUMAN RESOURCES MANAGEMENT

The Development Capital Bank maintains effective communication with both its customers and employees. The Bank's urge to take employees' interests into account helps the Bank to operate efficiently and to achieve its own goals and the goals of its customers.

Special attention is devoted to personnel proficiency and their effective training. It is human assets that are among key components of the Bank's long-term success strategy.

Specialists of the the Bank's Human Resources Department are monitoring the labour market thoroughly, selecting experts. Many of the Bank's employees have been working at the Bank for more than 10 years, which is undoubtedly a positive indicator and characterizes the Bank as attractive and responsible employer.

However, the Bank imposes high requirements on qualification and experience of its personnel. All employees have higher education, many of them hold advanced degrees as well as FFMS qualification certificates and diplomas of Presidential Program for Management Training.

The Bank pays special attention to analysis and evaluation of motivation and remuneration principles, therefore emphasis is laid on applying balanced performace-related approach.

RISK MANAGEMENT

Banking risk management is a key factor for the Bank's successful development. The Bank's financial performance is influenced by one-factor or multi-factor risks (cumulative risks) in different ways. Banking risk management is a set of measures aimed at reducing the likelihood of unfavorable events, and/or their mitigation. The process of the banking risk management involves risk recognition, identification and assessment followed by a set of measures aimed at reducing the risks.

Key risks associated with the Bank's activities are: repayment risk, liquidity risk, market risks, as well as an operational, country, legal and reputational risks. Particularly influencial is the repayment risk rate which depends on a number of microeconomic factors, primarily on the state of the country's economy, and the income level.

The Bank has established maximum permissible limits both both for certain types of risk and for total risks affecting the Bank's capital adequacy (according to Basel II measurement).

Employees of the risk assessment office carried out regular monitoring of the existing banking risks as well as analysis of economic indicators against given limits and standards. On a regular basis integrated risk report is prepared to include indicators, events and procedures that resemble significant risks to the Bank. Within such report, key factors are analyzed referring to aggregate risk and to capital, repayment and market risk, liquidity risk and non-financial risks, while external environment is analyzed in terms of macroeconomic conditions, financial markets and banking system. Report on the level of existing risks as well as dynamics of key indicators necessary for risk management strategy implementation is to be regularly presented to the Board of Directors for control and guidance in decision-making and strategic planning.

Throughout 2014, the Bank was adjusting and improving risk management techniques; stress testing approaches and scenarios were changed, and limit restrictions reconsidered.

Reaching specific indices of the Bank's financial stability, according to the Requirements of the Central Bank of Russia dated April 30, 2008 No. 2005-U «Concerning the Assessment of Banks' Economic Status», is fixed by internal documents of the Bank in the form of individual indicators: meeting these indicators is a mandatory condition for providing bonus payments to the Bank Directors at year-end.

Key performance indicators for Bank Directors

Indicator	Planned Value	Actual Value	Reached
Results, assets indicator set	<2,3	2.11	✓
Results, capital indicator set	<2,3	1.00	✓
Results, liquidity indicator set	<2,3	1.65	✓
Results, profitability indicator set	<2,3	2.09	✓
Bank's ownership structure	«Sufficiently transparent or better»	Transparent	✓
Bank management quality	Higher than «Dissatisfactory»	Satisfactory	✓
Staff material incentive risk*	Higher than «Dissatisfactory»	Satisfactory	✓

In terms of compliance with the established norms, the regulation (limitation) of risks taken by the Bank, as a whole, is regulated by the Central Bank of Russia:

General key performance indicators for the Bank

Indicator	Planned Value		Actual Value	Reached
Compliance with the norms of capital adequacy (capital) of the Bank and liquidity ratios established by the Central Bank of the Russian Federation	N1.1	≥5	19,58	✓
	N1.2	≥5,5	19,58	✓
	N1.0	≥10	19,79	✓
	N2	≥15	46,57	✓
	N3	≥50	61,78	✓
	N4	≤120	107,09	✓
	N7	≤800	188,42	✓
	N9.1	≤50	0	✓
	N10.1	≤3	0,03	✓

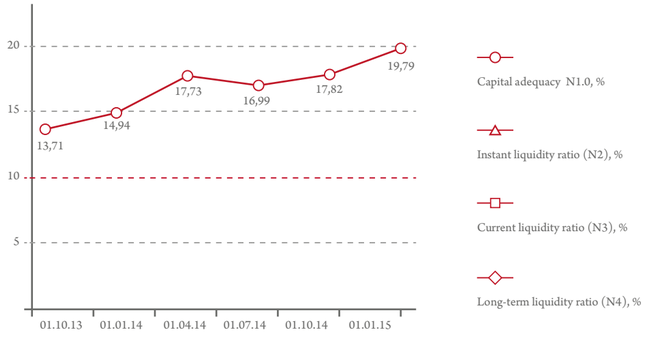
In the context of economic decline, it is necessary to have capital adequacy margin in case of unforeseen risks realization or exposure to aggregate risks.

N1.0 ratio should be maintained at the level over 10%, therefore capital adequacy margin at year-end exceeds 9%.

Capital adequacy performance dynamics

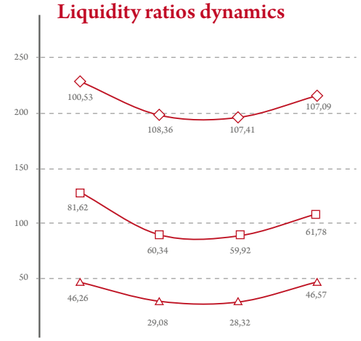
Own funds, thousand rubles

01.10.2013	01.01.2014	01.04.2014	01.07.2014	01.10.2014	01.01.2015
2 539 233	2 569 627	2 723 579	2 727 810	2 742 165	2 810 314



According to the regulatory requirements, liquidity norms are established for the following parameters: N2 ratio (instant liquidity) should be maintained at the level over 15%, N3 ratio (current liquidity) should exceed 50%, and N4 ratio (long-term liquidity) should not exceed 120%. The table reflects the dynamics of actual provision of the established liquidity ratios, values of which are fully compliant with the regulatory requirements.

Liquidity ratios dynamics



INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the Shareholders and Board of Directors of JSC Development Capital Bank

FINANCIAL STATEMENT REPORT

We have audited the accompanying financial statements of JSC Development Capital Bank (the «Bank»), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2014, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and of cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management of the audited entity 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.

AUDITORS' 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 about 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 auditors' 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 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.

OPINION

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

Auditor Details
Main State Registration Number 1027739707203.
Address: Russia 115035, Moscow, Sadovnicheskaya naberezhnaya, 77, building 1.
Ernst & Young LLC is a member of Non Profit partnership «Russian Audit Chamber» («NP APR»).
Ernst & Young LLC is registered in the register of auditors and audit organizations of NP APR, number 3028, and also included in the control copy of the register of auditors and audit organizations, main registration number 10201017420.

Ernst & Young LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2014 *(Thousands of Russian rubles)*

	Notes	2014	2013
ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	1 809 340	3 271 509
Trading securities	6	603 457	1 732 699
Amounts due from credit institutions	7	92 186	456 135
Derivative financial assets		—	898
Available-for-sale investment securities		120	159
Loans to customers	8	10 855 715	11 197 196
Capital assets	9	36 154	42 433
Current income tax assets		3 882	–
Other assets	11	68 546	47 585
TOTAL ASSETS		**13 469 400**	**16 748 614**
LIABILITIES			
Amounts due to credit institutions	12	1 210 430	4 373 681
Derivative financial liabilities		—	2 047
Customer deposits	13	4 696 814	4 877 299
Debt securities issued	14	626 490	1 392 773
Current income tax liabilities		—	2 854
Deferred income tax liabilities	10	724 756	651 504
Contingent liability reserve	16	385 000	–
Other liabilities	11	30 461	14 902
TOTAL LIABILITIES		**7 673 951**	**11 315 060**
EQUITY			
Share capital	15	3 053 865	3 053 865
General reserve		307 243	307 243
Retained earnings		2 434 341	2 072 446
Total equity		5 795 449	5 433 554
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**13 469 400**	**16 748 614**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

- 81% Customers' credits
- 13% Cash and cash equivalents
- 4% Trading securities
- 1% Credit float
- 1% Other assets

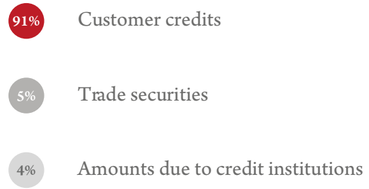
- 43% Funds
- 35% Customers' assets
- 9% Amounts due to credit institutions
- 5% Deferred income tax liabilities
- 5% Debt securities in issue
- 3% Contingent liability reserve

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

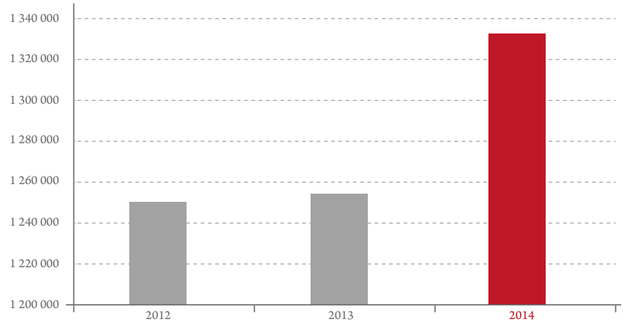
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 *(Thousands of Russian rubles)*

	Notes	2014	2013
INTEREST INCOME			
Customers lending		1 454 817	1 399 307
Amounts due from credit institutions		57 744	90 691
		1 512 561	1 489 998
Trading securities		76 461	159 168
		1 589 022	**1 649 166**
INTEREST EXPENSE			
Amounts due to credit institutions		(127 985)	(216 864)
Amounts due to customers		(78 975)	(89 148)
Debt securities issued		(50 639)	(90 279)
		(257 599)	**(396 291)**
Net interest income		1 321 423	1 252 875
Provision charge for impairment	8	(1 154 897)	(251 304)
Net interest income less provision charge		176 526	1 001 571
Net fee and commission income	17	58 270	49 351
Net expanses for financial assets activities in accordance with fair value per profit or loss	18	(55 822)	(16 483)
Net expenses per foreign currency transaction:			
- trading		624 642	(50 232)
- revaluation		572 116	243 684
Initial recognition loss	8	(172 735)	(30 459)
Provision charge for liability reserve	16	(385 000)	—
Other income	19	9 060	8 872
Non-interest income less expense		650 531	204 733
Staff expenses	20	(224 144)	(228 151)
Amortization	9	(6 792)	(8 487)
Other administrative expenses	20	(141 016)	(130 274)
Profit before income tax		455 105	839 392
Income tax expense	10	(93 210)	(167 640)
Profit for the year		361 895	671 752
Other comprehensive income for the year, net of tax		—	—
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**361 895**	**671 752**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014



Interest income flow



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 *(Thousands of Russian rubles)*

	Share capital	General reserve	Retained earnings	Total equity
31 December 2012	3 053 865	307 243	1 400 694	4 761 802
Total comprehensive income for the year	—	—	671 752	671 752
31 December 2013	3 053 865	307 243	2 072 446	5 433 554
Total comprehensive income for the year	—	—	361 895	361 895
31 December 2014	3 053 865	307 243	2 434 341	5 795 449

CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 *(Thousands of Russian rubles)*

	Notes	2014	2013
Cash flows from operating activities			
Interest received		1 591 626	1 640 340
Interest paid		(292 354)	(379 896)
Fees and commissions received	17	94 979	78 125
Fees and commissions paid	17	(36 709)	(28 774)
Gains less losses from trading securities		(32 220)	(27 675)
Realized gains less losses from dealing in foreign currencies		616 023	(50 856)
Other income received		9 060	8 872
Personnel expenses paid		(226 546)	(227 688)
Other operating expenses paid		(141 430)	(130 027)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		1 582 429	882 421
Net (increase)/decrease in operating assets			
Trading securities		1 093 571	(21 934)
Amounts due from credit institutions		383 403	(141 356)
Loans to customers		206 330	(337 034)
Other assets		23 986	1 249
Net increase/(decrease) in operating liabilities			
Amounts due to credit institutions		(3 184 396)	(298 369)
Amounts due to customers		(1 282 280)	(2 228 017)
Promissory notes issued		(811 951)	224 984
Other liabilities		(1 344)	929
Net cash flows from/(used in) operating activities before income tax		(1 990 252)	(1 917 127)
Income tax paid		(26 694)	(16 506)
Net cash from/(used in) operating activities		(2 016 946)	(1 933 633)
Cash flows from investing activities			
Приобретение основных средств	9	(513)	(1 030)
Purchase of property and equipment		(513)	(1 030)
Net cash used in investing activities		555 290	153 272
Effect of exchange rates changes on cash and cash equivalents		(1 462 169)	(1 781 391)
Cash and cash equivalents, beginning		3 271 509	5 052 900
Cash and cash equivalents, ending	5	1 809 340	3 271 509

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

О БАНКЕ «РАЗВИТИЕ-СТОЛИЦА»

BACKGROUND INFORMATION

ON DEVELOPMENT CAPITAL BANK

Полное наименование организации / Full name of the institution:	Акционерное общество Банк «Развитие-Столица» / Development Capital Bank (Joint Stock Company)
Краткое наименование организации: / Short name of the institution:	АО Банк «Развитие-Столица» / Development Capital Bank JSC
Год создания / Year of formation:	1994
Местонахождение (почтовый адрес) Банка / Bank location (mail address):	105064, г. Москва, Нижний Сусальный переулок, дом 5, стр. 15 15, 5 bld, Nizhny Susalny side-street, Moscow, 105064, Russia
Телефон / Telephone:	+7 (495) 937-91-50
Факс / Fax:	+7 (495) 937-91-51
Адрес в сети Интернет / Website:	www.dcapital.ru
Адрес электронной почты / e-mail:	post@dcapital.ru

Реквизиты Банка / Bank Details:

Наименование учреждения Банка России / Name of Bank of Russia unit:	ГУ Банка России по ЦФО / OPERU Moscow GTU Bank of Russia
Номер корреспондентского счета / Correspondent account:	30101810000000000984
БИК / BIC	044525984
ОГРН / PSRN	1027739067861 от 14.08.2002
ИНН / TIN	7709345294
ОКВЭД / RCEA	65.12
ОКПО / RNNBO	29304075
КПП / KPP	775001001
Аудиторы Банка / Bank auditors:	ООО «РИАН-АУДИТ» ООО «ЭРНСТ ЭНД ЯНГ» / ERNST & YOUNG LLC

АДРЕСА БАНКА / BANK'S ADDRESSES

Центральный офис «Арма»
105064, Москва, Нижний Сусальный пер., д. 5, стр. 15
Телефон/факс: +7 (495) 937-91-99
E-mail: post@Dcapital.ru

Central Office «Arma»
2 bld., 5, Nizhny Susalny side-street, Moscow, 105064
Telephone/fax: +7 (495) 937-91-9
E-mail: post@Dcapital.ru

Дополнительный офис «Сколково»
121353, Москва, Сколковское шоссе, д. 31, стр. 2
Телефон/факс: +7 (495) 980-61-48
E-mail: Skolkovo@DCapital.ru

Office «Skolkovo»
2 bld., 31, Skolkovskoe highway, Moscow, 121353
Telephone/fax: +7 (495) 980 61 48
E-mail: Skolkovo@Dcapital.ru

Дополнительный офис «Сокольники»
107113, Москва, ул. Шумкина, д. 20, стр. 1
Телефон/факс: +7 (495) 221-24-06

Office «Sokolniki»
1 bld., 20, Shumkina street, Moscow, 107113
Telephone/fax: +7 (495) 221-24-06

Банкомат на Moscow Raceway
143650, МО, Волоколамский район, дер. Шелудьково, 39

Moscow Raceway ATM
39 Sheludkovo village, Volokolamsky district, Moscow region,
143650, Russia