
**«Голдман Сакс Банк»
(общество с
ограниченной
ответственностью)**

Аудиторское заключение по
годовому отчету за год,
закончившийся
31 декабря 2010 года



ршс



Аудиторское заключение

Участнику «Голдман Сакс Банк» (общество с ограниченной ответственностью):

Аудируемое лицо

«Голдман Сакс Банк» (общество с ограниченной ответственностью).

Почтовый адрес: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Гашека, д. 6.

Дата регистрации Центральным банком Российской Федерации: 15 января 2009 года.

Регистрационный номер: 3490.

Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 010844295 от 30 октября 2008 года.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») с местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

Свидетельство о государственной регистрации акционерного общества № 008.890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Аудиторское заключение

Участнику «Голдман Сакс Банк» (общество с ограниченной ответственностью):

Мы провели аудит прилагаемого годового отчета «Голдман Сакс Банк» (общество с ограниченной ответственностью) (в дальнейшем – Банк), состоящего из бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2011 года, отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств за 2010 год, отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, сведений об обязательных нормативах по состоянию на 1 января 2011 года и пояснительной записки (далее все отчеты вместе именуются «годовой отчет»). Годовой отчет подготовлен руководством Банка на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными актами Банка России. Годовой отчет существенно отличается от финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в особенности в части оценки активов и капитала, признания обязательств и раскрытия информации.

Ответственность Банка за годовой отчет

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверность указанного годового отчета в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления годового отчета и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годового отчета, не содержащего существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годового отчета на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности 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 годовой отчет не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовом отчете и раскрытие в нем информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годового отчета с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Банка, а также оценку представления годового отчета в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годового отчета.



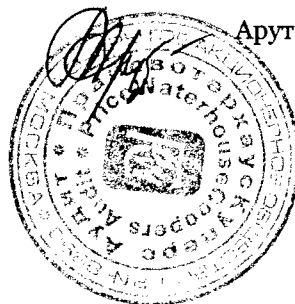
Мнение

По нашему мнению, годовой отчет отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение «Голдман Сакс Банк» (общество с ограниченной ответственностью) по состоянию на 1 января 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с правилами составления годового отчета, установленными в Российской Федерации.

Старший менеджер ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

11 апреля 2011 года

Арутюнян Г.Д.



Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКТО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	89484775	1087711000112	3490	044525340

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2011 года

Кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью Голдман Сакс Банк / ООО Голдман Сакс Банк
Почтовый адрес 125047 г.Москва, ул.Гашека, д.6

Код формы по ОКД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

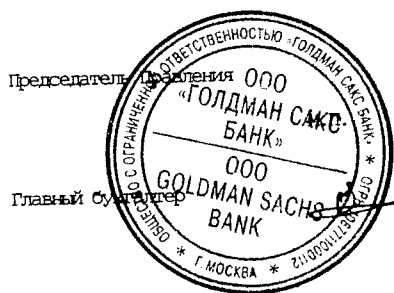
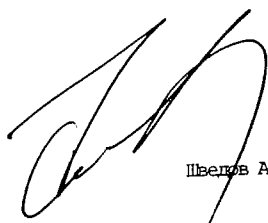
Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	0	0
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	101693	92227
2.1	Обязательные резервы	13454	1
3	Средства в кредитных организациях	3149	5408
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
5	Чистая ссудная задолженность	1300000	1600000
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	205899	5914
9	Прочие активы	2443559	62602
10	Всего активов	4054300	1766151
II. ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	0
12	Средства кредитных организаций	0	0
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1986256	0
13.1	Вклады физических лиц	0	0
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	0	0

1986256
к аудиторскому заключению
ЗАО "Грайсвотерхаус Куперс Аудит"


11 АПР 2011

Старший менеджер

16	Прочие обязательства	280102	104792
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	29643	1322
18	Всего обязательств	2296001	106114
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	1450000	1450000
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	250000	250000
22	Резервный фонд	0	0
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	0	0
24	Переоценка основных средств	0	0
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	-39963	0
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	98262	-39963
27	Всего источников собственных средств	1758299	1660037
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Внебалансовые обязательства кредитной организации	47427681	0
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	0	0

Шведов А.В.



Адамия Е.К.

«11» Апреля 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

11 АПР 2011

ариный менеджер



Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (//порядковый номер)	БИК
45286575000	89484775	1087711000112	3490	044525340

ОТЧЕТ О ПРИВЫЛКАХ И УБЫТКАХ
(публикуемая форма)
за 2010 год

Кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью Голдман Сакс Банк / ООО Голдман Сакс Банк
Почтовый адрес 125047 г. Москва, ул. Гашека, д. 6

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статей	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	59328	152785
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	24553	64326
1.2	От осуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	34775	88459
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	8964	22865
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	0	0
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	8964	22865
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	50364	129920
4	Изменение резерва на возможные потери по осудам, осудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	0	0
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	0	0
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	50364	129920
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5966	-24356
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-191344	775
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-3555	
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	0	

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "Грайсвотерхаус Куперс Аудит"

11 АПР 2011

Генеральный менеджер

12	Комиссионные доходы	0	0
13	Комиссионные расходы	11396	185
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	0	0
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	-4471	0
17	Прочие операционные доходы	1002995	137213
18	Чистые доходы (расходы)	848559	243072
19	Операционные расходы	716262	262407
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	132297	-19335
21	Начисленные (уплаченные) налоги	34035	20628
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	98262	-39963
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	98262	-39963

Председатель Правления

Шведов А.В.

Главный бухгалтер

Адамия Е.К.



«11» Апрель 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

11 АПР 2011

Старший менеджер

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	89484775	1087711000112	3490	044525340

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ОСУД И ИНЫХ АКТИВОВ
(публикуемая форма)
по состоянию на 01.01.2011 года

Кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью Голдман Сакс Банк / ООО Голдман Сакс Банк
Почтовый адрес 125047 г.Москва, ул.Гашека, д.6

Код формы по ОКУД 0409808
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование показателя	Данные на начало отчетного года	Прирост (+)/ снижение (-) за отчетный период	Данные на отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Собственные средства (капитал), (тыс. руб.), всего, в том числе:	1643001.0	74708	1717709.0
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	1450000.0		1450000.0
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	1450000.0		1450000.0
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	0.0		0.0
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0.0		0.0
1.3	Эмиссионный доход	250000.0		250000.0
1.4	Резервный фонд кредитной организации	0.0		0.0
1.5	Финансовый результат деятельности, принимаемый в расчет собственных средств (капитала):	-56999.0	74708	17709.0
1.5.1	прошлых лет	-56999.0	17036	-39963.0
1.5.2	отчетного года	0.0	57672	57672.0
1.6	Нематериальные активы	0.0		0.0
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ)	0.0		0.0
1.8	Источники (часть источников) дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0.0		0.0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	X	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	434.21	X	55.0
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери (тыс. руб.), всего, в том числе:	0.0	1441	4471.0

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсВотерхаусКуперс Аудит"

1441 АПР 2011

Генеральный менеджер

4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	0.0		0.0
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	0.0		0.0
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах, и срочным сделкам	0.0	4471	4471.0
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	0.0		0.0

аппенд "Справочно":

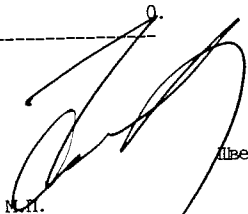
1. Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 0, в том числе вследствие:

- 1.1. выдачи ссуд 0;
- 1.2. изменения качества ссуд 0;
- 1.3. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России 0;
- 1.4. иных причин 0.

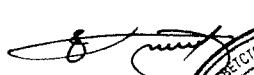
2. Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего 0, в том числе вследствие:

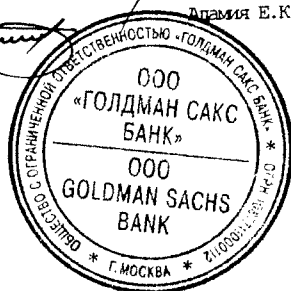
- 2.1. списания безнадежных ссуд 0;
- 2.2. погашения ссуд 0;
- 2.3. изменения качества ссуд 0;
- 2.4. изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России 0;
- 2.5. иных причин 0.

Председатель Правления


Шведов А.В.

Главный бухгалтер


Адамия Е.К.



«11» Апреля 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

Старший менеджер



Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45286575000	89484775	1087711000112	3490	044525340

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ
(публикуемая форма)
по состоянию на 1 января 2011 года

Кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью Голдман Сакс Банк/ ООО Голдман Сакс Банк
Почтовый адрес 125047 г.Москва, ул.Гашека, д.6

Код формы по ОКУД 0409813
Годовая
процент

Номер п/п	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
1	2	3	4	5
1	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	10.0	35.0	434.2
2	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	15.0	9999999.0	9999999.0
3	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	50.0	930.0	20455.8
4	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	120.0	0.0	0.0
5	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25.0	Максимальное	34.6
			Минимальное	0.1
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800.0	65.0	0.0
7	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	50.0	0.0	0.0
8	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0	0.0	0.0
9	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	25.0	0.0	0.0
10	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)			
11	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)			
12	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)			
13	Норматив минимального соотношения размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала) (Н17)			
14	Норматив минимального соотношения размера			

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

Старший менеджер

	ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (H18)			
15	Норматив максимального соотношения совокупной суммы обязательств кредитной организации - эмитента перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала) (H19)			

Председатель Правления



Шведов А.В.

Главный бухгалтер



Адамия Е.К.

М.П.



«11» Апреля 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

старший менеджер



Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)			
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер (/порядковый номер)	БИК
45206575000	89484775	1087711000112	3490	044525340

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
за 2010 г.

Кредитной организации
Общество с ограниченной ответственностью Голдман Сакс Банк/ ООО Голдман Сакс Банк
Почтовый адрес 125047 г.Москва, ул.Гашека, д.6

Код формы по ОКУД 0409814
Годовая
тыс.руб.

Номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1	2	3	4
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	163779	32842
1.1.1	Проценты полученные	57994	147805
1.1.2	Проценты уплаченные	-8037	-22865
1.1.3	Комиссии полученные	0	0
1.1.4	Комиссии уплаченные	-11367	-159
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	5966	-24356
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-191344	1255
1.1.8	Прочие операционные доходы	854300	105014
1.1.9	Операционные расходы	-512870	-154178
1.1.10	Расход (возмещение) по налогам	-30863	-19674
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	56281	-1629374
1.2.1	Чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России	-13453	-1
1.2.2	Чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.3	Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности	299497	-1599971
1.2.4	Чистый прирост (снижение) по прочим активам	-2234629	-26136
1.2.5	Чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	0	0
1.2.6	Чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	1300	11
1.2.7	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	1996674	-3284
1.2.8	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.9	Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	0	0
1.2.10	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	6892	0
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	220060	-1596532

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ОАО "Прайс-Сервис" Куперс Аудит

11 АПР 2011

Генеральный менеджер

В.В.С.

2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	0	0
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории "имеющиеся в наличии для продажи"	0	0
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	0	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории "удерживаемые до погашения"	0	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-225695	-8371
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	0	0
2.7	Дивиденды полученные	0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	-225695	-8371
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0	1700000
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	0	0
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	0	1700000
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	-611	2537
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	-6246	97634
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	97634	0
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	91388	97634

Председатель Правления

Шведов А.В.

Главный бухгалтер

Аламя Е.К.



«11» Апреля 2011

* Г. МОСКВА *

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

Старший менеджер

**Пояснительная записка
к годовому отчету ООО «Голдман Сакс Банк»
за 2010 год**

Наименование кредитной организации

Общество с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс Банк»

Юридический адрес: 125047, Москва, ул. Гашека, д.6

Общество с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс Банк» (краткое наименование ООО «Голдман Сакс Банк») (далее Банк) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2009 г. в соответствии с:

- Лицензией на осуществление банковских операций № 3490, выданной Центральным Банком Российской Федерации 15.01.2009 г., дата регистрации Банка – 30.10.2008 г.;
- Лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-13216-100000 от 22.07.2010 г. без ограничения срока действия;
- Лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 077-13220-010000 от 22.07.2010 г. без ограничения срока действия.

Формы отчетности, входящие в состав годового отчета, а также пояснительная записка составлены за 2010 г. Сопоставление с данными отчетов за 2009 г. производилось с учетом факта получения Банком лицензии 15.01.2009 г. и начала осуществления деятельности в феврале 2009 г.

Банк осуществлял свою финансово-хозяйственную деятельность в 2010 г. на основании учредительных документов Банка в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

1. Краткая характеристика деятельности Банка и перечень основных операций, оказавших наибольшее влияние на изменение финансового результата.

Основная деятельность Банка в 2010 г. представляла собой осуществление операций с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд, а также размещение свободных средств в депозиты и оказание консультационных услуг.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

11 АПР 2011

Старший менеджер



Сравнение структур доходов и расходов за 2009 г. и 2010 г. по направлениям деятельности Банка представлено в Таблице 1:

Таблица 1

Наименование дохода	Данные 2009 г. в тыс. руб.	Данные 2010 г. в тыс. руб.	Изменение в тыс. руб.
Процентные доходы всего	152 785	59 328	- 93 457
в том числе			
от размещения средств в кредитных организациях	64 326	24 553	- 39 773
от ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	88 459	34 775	- 53 684
Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	22 865	8 964	- 13 901
Чистые процентные доходы	129 920	50 364	- 79 556
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой	1 255	-191 344	- 192 599
Прочие операционные доходы (кроме вноса учредителя)	137 213	602 995	465 782
Операционные расходы	262 407	716 262	453 855

В 2010 г. произошло существенное снижение чистых процентных доходов за счет изменения структуры портфеля размещения и привлечения, а также уменьшения общего уровня процентных ставок по размещению и привлечению средств.

В 2010 г. размещение денежных средств производилось только в организации, входящие в Группу Goldman Sachs (далее – Группу) и являющиеся как резидентами Российской Федерации, так и резидентами стран ОЭСР.

Процентные расходы в 2010 г. связаны с привлечением средств как в организациях-нерезидентах, входящих в Группу, так и в банках-нерезидентах, являющихся корреспондентами. Привлечение в организациях-нерезидентах, входящих в Группу, существенно возросло в 2010 г. по сравнению с объемом привлечения в 2009 г. Однако в связи со снижением общего уровня процентных ставок это не привело к увеличению процентных расходов. Привлечение средств от банков-корреспондентов производилось на условиях овердрафт и не носило систематического характера. По состоянию на 01.01.2011 г. привлечения средств от банков не было.

11 АПР 2011

Старший менеджер



Сравнение основных статей баланса по направлениям размещения и привлечения денежных средств по состоянию на 01.01.2011 г. и на 01.01.2010 г. представлено в Таблице 2:

Таблица 2

Наименование статьи баланса	Данные по состоянию на 01.01.2010 г. в тыс. руб.	Данные по состоянию на 01.01.2011 г. в тыс. руб.	Изменение в тыс. руб.
Активы			
Денежные средства всего	97 635	104 842	7 207
в том числе:			
в Банке России	92 227	101 693	9 466
в кредитных организациях	5 408	3 149	-2 259
Чистая ссудная задолженность	1 600 000	1 300 000	-300 000
Прочие активы всего	62 602	2 443 559	2 380 957
из них			
остаток по расчетам с ММВБ	0	2 191 117	2 191 117
Обязательства (кроме источников собственных средств)			
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	0	1 986 256	1 986 256

В 2010 г. Банк активно заключал сделки от своего имени и за свой счет по покупке-продаже иностранной валюты на секции валютного рынка ММВБ и на внебиржевом рынке.

Также в 2010 г. заключались сделки с производными финансовыми инструментами долгосрочного характера с крупными российскими контрагентами.

Сумма безотзывных обязательств Банка по состоянию на 01.01.2011 г. составила 47 427 681 тыс. руб. за счет заключенных срочных сделок. Структура обязательств по видам сделок и контрагентов представлена в Таблице 3:

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

Старший менеджер



Таблица 3

Номер п/п	Вид сделок	Сумма, в тыс. руб.
1.	Сделки, заключенные на внебиржевом рынке из них	33 192 139
1.1.	сделки, предусматривающие поставку базисного актива: из них	33 188 049
1.1.1.	производные финансовые инструменты долгосрочного характера с крупными российскими контрагентами	8 228 763
1.1.2.	производные финансовые инструменты долгосрочного характера с Группой	10 366 264
1.1.3.	сделки СВОП, заключенные с Группой	14 593 022
1.2.	беспоставочные (расчетные) сделки: из них	4 090
1.2.1.	беспоставочные (расчетные) сделки с Группой	4 090
2.	Сделки, заключенные на бирже: из них	14 235 542
2.1.	сделки СВОП	14 235 542

По результатам проведения операций с иностранной валютой в 2010 г. был получен убыток в размере 191 344 тыс. руб. Убыток обусловлен разрывом по времени в признании финансового результата по срочным сделкам СВОП с датой валютирования в январе 2011 г., фондируемым краткосрочными сделками с датой валютирования в декабре 2010 г.

В 2010 г. существенно выросли прочие операционные доходы, составив 602 995 тыс. руб. Операционные доходы были получены по договорам об оказании консультационных услуг, услуг по вопросам потенциального инвестирования и услуг по поддержке и координации клиентов.

Операционные расходы существенно возросли в 2010 г. Увеличение расходов произошло из-за роста затрат, связанных с увеличением численности персонала, что необходимо для обеспечения развития Банка.

Финансовые результаты по всем статьям доходов и расходов за 2010 г. отражены в Отчете о прибылях и убытках.

По итогам 2010 г. была получена прибыль в размере 98 262 тыс. руб. В 2009 г. был получен убыток в сумме 39 963 тыс. руб., связанный с расходами на содержание

Старший менеджер



Банка, а также тем фактом, что Банк начал проводить операции только с февраля 2009 г.

2. Обзор существенных изменений, произошедших в деятельности Банка за отчетный год.

В 2010 г. Банк получил лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности.

В 2010 г. были внесены изменения в Устав Банка, касающиеся в частности:

- увеличения с 1 года до 3 лет срока полномочий членов Правления Банка, в том числе Председателя Правления;
- отнесения к компетенции Правления Банка права утверждать (принимать) документы, регулирующие внутреннюю деятельность Банка.

В сентябре и октябре 2010 г. Goldman Sachs Group, Inc. (единственный участник) перечислил денежные средства в размере 400 000 тыс. руб. в качестве вклада в имущество Банка в соответствии со статьей 27 Федерального закона № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью». В Отчете о прибылях и убытках (публикуемая форма) за 2010 г. вклад в имущество показан по строке «Прочие операционные доходы».

По результатам акта совместной сверки расчетов по налогам, сборам, пеням и штрафам, проведенной с Межрайонной ИФНС России № 50 по г. Москве, Банк отразил в составе доходов переплату по налогу на прибыль за 2009 г. в сумме 4 302 тыс. руб.

3. Направления (степень) концентрации рисков, связанных с различными банковскими операциями, характерными для Банка.

Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

Кредитный риск в течение 2010 г. возникал у Банка по операциям кредитования, размещения средств в банках, на бирже по валютным операциям и операциям с производными финансовыми инструментами.

В течение 2010 г. наибольшей была концентрация кредитного риска по операциям с производными финансовыми инструментами.

По состоянию на 01.01.2011 г. было зафиксировано превышение максимальным значением размера риска на одного заемщика или группу заемщиков норматива Н6 (обязательный норматив, установленный Банком России). С учетом применения коэффициента риска размер кредитного риска по срочным сделкам составил 594 288 тыс. руб. (34,6 % от значения собственных средств (капитала) Банка, рассчитанного на 01.01.2011 г. с учетом корректирующих событий после отчетной даты). 11.01.2011 г., в первый операционный день, уровень кредитного риска на одного заемщика был снижен до допустимого уровня с точки зрения размера обязательного норматива Н6. ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России приняло решение не применять к Банку меры воздействия принудительного характера.

11 APR 2011

С целью управления кредитным риском в Банке работает Кредитный комитет, которому Советом директоров, Правлением и Председателем Правления Банка делегированы полномочия по общему управлению и постоянному контролю кредитного риска в Банке, включая риски, которые могут быть вызваны новыми финансовыми инструментами, а также по анализу текущих активов Банка. Также обязанностью комитета является создание, формулировка, редактирование и рекомендации к утверждению Советом директоров Банка всесторонней политики по управлению кредитным риском.

Кредитный комитет Банка собирается ежемесячно, на ежеквартальной основе Комитет отчитывается Совету директоров Банка.

Риск ликвидности в Банке возникает при проведении операций по размещению средств с одновременным привлечением внешнего фондирования. В указанных случаях Банк контролирует сроки погашения и размер обязательств перед кредиторами, сопоставляя их с объемом размещенных средств. С целью управления риском ликвидности Банк поддерживает сбалансированную структуру активов и пассивов по срокам.

Рыночный риск в Банке был представлен *риском изменения процентных ставок и валютным риском*. Валютный риск в Банке возникает в процессе проведения валютно-обменных операций, от операций со встроенными производными финансовыми инструментами (валютная оговорка), а также от признания доходов и расходов, полученных и произведенных в валюте, отличной от валюты Российской Федерации.

Риск изменения процентных ставок возникал в Банке при проведении операций кредитования, а также при заключении сделок производных финансовых инструментов с базисным активом, зависящим от изменения ставки процента.

Для управления рыночным риском и риском ликвидности в Банке был создан Финансовый комитет, целью которого является постоянный анализ и контроль таких рисков в соответствии с нормами законодательства, включая нормативные документы Банка России, и применимых стандартов Группы. Методы и способы управления рисками, применяемые Комитетом, соответствуют методам и способам, которые применяются другими комитетами по управлению рисками в Группе, и требованиям нормативно-правовых актов Российской Федерации.

Комитет создается приказом Председателя Правления Банка и подотчетен Председателю Правления, Правлению и Совету директоров Банка.

Для управления *операционным риском* в Банке создан Комитет по управлению операционным риском. В комитет входят представители различных подразделений Банка, поддерживающих работу бизнес- подразделений. Целью и задачей Комитета по управлению операционным риском является анализ текущей деятельности Банка на предмет возникновения возможных потерь от текущей операционной деятельности Банка.

Комитет подотчетен Председателю Правления, Правлению и Совету директоров Банка

В Банке создан Комитет по одобрению новых продуктов, задачей которого является анализ предложений бизнес-подразделений по внедрению новых продуктов. Комитет оценивает все возможные риски, связанные с проведением Банком сделок

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
Применение принципов стандартов Аудит
11 APR 2011
Старший менеджер

по новым продуктам. В комитет входят представители различных подразделений Банка, поддерживающих работу бизнес - подразделений.

Комитет подотчетен Председателю Правления, Правлению и Совету директоров Банка.

Риск концентрации контролируется Банком в нескольких аспектах: с точки зрения географической концентрации, концентрации проведения расчетов по счетам, открытым в других кредитных организациях, концентрации риска по контрагентам, по индустрии, по продуктам.

По состоянию на 01.01.2011 г. максимальная концентрация риска, рассчитанная с учетом применения коэффициентов риска, была по производным финансовым инструментам, заключенным с Группой – 1 440 590 тыс. руб., и по производным финансовым инструментам долгосрочного характера с крупными российскими контрагентами – 703 397 тыс. руб.

По состоянию на 01.01.2011 г. максимальный риск концентрации размещения денежных средств наблюдался в отношении Группы ММВБ (2 215 329 тыс. руб.) и Группы (1 300 000 тыс. руб.).

Схема проведения расчетов Банка организована таким образом, что большинство рублевых расчетов проводится через платежную сеть Банка России, а валютные платежи – через корреспондентские счета, открытые в крупнейших банках мира, имеющих кредитные рейтинги A1 по классификации Moody.

Специалисты Кредитного комитета оценивают финансовое состояние контрагентов на регулярной основе.

В Банке нет отдельных лимитов, установленных для ограничения концентрации риска по индустрии и по продуктам, в силу достаточно узкого набора операций, проведенных в 2010 г., однако в Банке применяются способы и методы управления рисками, описанные в глобальных политиках Группы.

4. Существенные изменения, внесенные Банком в учетную политику.

В 2010 г. Банк не вносил изменений в Учетную политику, влияющих на сопоставимость показателей деятельности Банка с данными 2009 г.

В 2011 г. Банк не предполагает вносить изменений в Учетную политику, влияющих на сопоставимость показателей деятельности Банка с данными 2010 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

старший менеджер



5. Результат инвентаризации статей баланса.

В целях обеспечения своевременного и качественного составления годового бухгалтерского отчета в Банке проведена инвентаризация основных средств по состоянию на 01.12.2010 г. Наличия излишков и недостат, а также фактов несоответствия данным бухгалтерского учета в ходе проведения инвентаризации выявлено не было.

В 2010 г. клиентских счетов не открывалось. По состоянию на 01.01.2011 г. открытых клиентских счетов нет.

По состоянию на 01.01.2011 г. остатков на счетах до выяснения не было.

По состоянию на 01.01.2011 г. остатков на счетах незавершенных расчетов не было.

По состоянию на 01.01.2011 г. были созданы резервы на возможные потери под срочные сделки в сумме 4 471 тыс. руб.

Иных резервов на возможные потери создано не было вследствие классификации задолженности в первую группу риска, не требующую создания резерва.

По состоянию на 01.01.2011 г. не было остатка на счете по учету вложения в сооружения (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств и нематериальных активов.

На момент составления годовой отчетности остатки на счетах в банках – корреспондентах полностью подтверждены и соответствуют выпискам.

Была произведена сверка дебиторской и кредиторской задолженности по состоянию на 01.01.2011 г. с поставщиками, подрядчиками и контрагентами. Результаты сверки были оформлены двусторонними актами.

6. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженности.

Сумма дебиторской задолженности на балансовом счете 603 по состоянию на 01.01.2011 г. составила 225 057 тыс. руб., с учетом событий после отчетной даты – 205 538 тыс. руб., из них 195 826 тыс. руб. – задолженность поставщиков, подрядчиков и контрагентов.

Сумма кредиторской задолженности на балансовом счете 603 по состоянию на 01.01.2011 г. составила 302 547 тыс. руб., из них 282 755 тыс. руб. – резерв на расходы на выплату вознаграждения по итогам работы за год, в том числе вознаграждения акционерного характера. С учетом событий после отчетной даты задолженность составила 304 293 тыс. руб. При этом задолженность перед сотрудниками по выплате вознаграждения по итогам работы за год составила 227 851 тыс. руб., в том числе вознаграждения акционерного характера.

Кредиторская задолженность Банка по расчетам с бюджетом составила 22 554 тыс. руб., из них:

приложение
к аудиторскому заключению
ЗАО "ПрайсвогтерхаусКуперс Аудит"

11 АПР 2011

старший менеджер

- 15 758 тыс. руб. по налогу на добавленную стоимость. Указанная сумма уплачена в бюджет 20.01.2011 г.;

- 1 548 тыс. руб. по налогу на имущество. Указанная сумма уплачена в бюджет 09.02.2011 г.;

- 5 248 тыс. руб. представляет собой задолженность Банка перед бюджетами, начисленная в связи с выплатой вознаграждения работникам Банка по итогам 2010 г. Суммы были перечислены в бюджет 31.01.2011 г.

Остаток на балансовом счете 47404 в размере 2 191 117 тыс. руб. представляет собой средства для расчетов по сделкам, заключенным на ММВБ.

Остаток на балансовом счете 47427 в размере 6 314 тыс. руб. представляет собой требования Банка по получению процентов по размещенным средствам.

Остаток на балансовом счете 47422 в размере 55 тыс. руб. является обязательством Банка по уплате комиссии по операциям на ММВБ.

Остаток на балансовом счете 47426 в размере 927 тыс. руб. является обязательством Банка по выплате процентов по привлеченным средствам.

7. Сведения о просроченной задолженности

По состоянию на 01.01.2011 г. просроченной задолженности у Банка нет.

8. Принципы и методы оценки и учета отдельных статей баланса

Учетная политика Банка сформирована на основе следующих основополагающих принципов бухгалтерского учета:

— имущественной обособленности, означающей, что учет имущества других юридических лиц осуществляется обособленно от материальных ценностей, являющихся собственностью Банка;

— непрерывности деятельности, предполагающей, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации;

— последовательности применения Учетной политики, предусматривающей, что выбранная Банком Учетная политика будет применяться последовательно, от одного отчетного года к другому. Изменения в Учетной политике Банка возможны при его реорганизации, смене собственников, изменениях в законодательстве Российской Федерации или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также в случае разработки Банком новых способов ведения бухгалтерского учета или существенного изменения условий его деятельности;

— отражении доходов и расходов по методу «начисления». Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.

11 АПР 2011

старший менеджер



Основные средства учитываются на счетах по их учету в первоначальной оценке.

Материальные запасы принимаются к учету по фактической стоимости.

Дебиторская задолженность, возникающая в валюте Российской Федерации, отражается в учете в рублях в сумме фактической задолженности, а возникающая в иностранной валюте — в рублевом эквиваленте валютной дебиторской задолженности по официальному курсу Банка России на дату постановки задолженности на учет (с последующей переоценкой в установленном Банком России порядке).

Финансовые требования Банка могут возникать как в денежной форме (в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте), так и в форме требований по поставке ценных бумаг.

Требования в денежной форме в валюте Российской Федерации принимаются к учету в сумме фактически возникших требований, в иностранной валюте — в рублевом эквиваленте по официальному курсу на дату постановки требований в иностранной валюте на учет (с последующей переоценкой в установленном Банком России порядке).

Финансовые требования и обязательства по встроенным производным инструментам, не отделяемым от основного договора (НВПИ):

Под НВПИ понимается условие договора, определяющее конкретную величину требований и (или) обязательств не в абсолютной сумме, а расчетным путем на основании курса валют (в том числе путем применения валютной оговорки), рыночной (биржевой) цены на ценные бумаги или иные активы, ставки (за исключением ставки процента), индекса или другой переменной.

Под валютной оговоркой понимается условие договора, согласно которому требование и (или) обязательство подлежит исполнению в оговоренной валюте (валюта обязательства), но в сумме, эквивалентной определенной сумме в другой валюте (валюта-эквивалент) или условных единицах по согласованному курсу.

Под валютой обязательства понимается также валюта погашения долгового обязательства, если в соответствии с законодательством Российской Федерации, условиями выпуска или непосредственно в долговом обязательстве однозначно определено его погашение в конкретной валюте, отличной от валюты номинала. В таких случаях валюта номинала долгового обязательства признается валютой-эквивалентом.

Если по договорам купли-продажи (выполнения работ, оказания услуг) величина выручки (стоимость работ, услуг) определяется с применением НВПИ, разницы, связанные с их применением, начисляются с даты перехода прав собственности на поставляемый актив (даты приема работ, оказания услуг) по дату фактически произведенной оплаты.

Активы, требования и обязательства, конкретная величина (стоимость) которых определяется с применением НВПИ, переоценивались в последний рабочий день месяца.

Кредиторская задолженность, возникающая в валюте Российской Федерации, отражается в учете в рублях в сумме фактической задолженности, а возникающая в иностранной валюте — в рублевом эквиваленте валютной кредиторской задолженности по официальному курсу на дату постановки задолженности на учет (с последующей переоценкой в установленном Банком России порядке).

Старший менеджер

11 АПР 2011



Финансовые обязательства Банка могут возникать как в денежной форме (в валюте Российской Федерации или в иностранной валюте), так и в форме обязательств по поставке ценных бумаг.

Обязательства в денежной форме в валюте Российской Федерации принимаются к учету в сумме фактически возникших обязательств, в иностранной валюте — в рублевом эквиваленте по официальному курсу на дату постановки обязательств в иностранной валюте на учет (с последующей переоценкой в установленном Банком России порядке).

9. События после отчетной даты

В целях формирования достоверной отчетности о финансовом положении и финансовых результатах деятельности Банк отразил в бухгалтерском учете следующие корректирующие события после отчетной даты (СПОД), подтверждающие существование на отчетную дату условий, в которых Банк вел свою деятельность:

- перенос остатков, отраженных на балансовом счете 706 «Финансовый результат текущего года» на балансовый счет 707 «Финансовый результат прошлого года»;
- начисленные суммы доходов и расходов от банковских операций и других сделок, операционных доходов и расходов и прочих доходов и расходов от выполнения работ (оказания услуг), дата признания которых относится к периоду до января 2011 г.;
- начисление (корректировка, изменения) по налогам и сборам за 2010 г., по которым в соответствии с законодательством РФ Банк является налогоплательщиком;
- корректировка сумм резервов предстоящих расходов по итогам фактического начисления вознаграждений сотрудников за 2010 г.;
- перенос остатков, отраженных на балансовом счете 707 «Финансовый результат прошлого года», на счет 70801 «Прибыль прошлого года».

Событий, свидетельствующих о возникших после отчетной даты условиях, в которых Банк ведет свою деятельность, существенно влияющих на его финансовое состояние, состояние активов и обязательств Банка (как то: решение о реорганизации Банка, решение об эмиссии ценных бумаг, крупная сделка, существенное снижение стоимости основных средств, прекращение существенной части основной деятельности, уничтожение значительной части активов, непрогнозируемое изменение курсов иностранных валют и рыночных котировок финансовых активов, действия органов государственной власти и др.) не было.

10. Применение правил бухгалтерского учета

В Банке отсутствуют факты неприменения правил бухгалтерского учета, в том числе, когда правила бухгалтерского учета не позволили достоверно отразить имущественное состояние и финансовые результаты деятельности Банка.

11 АПР 2011

Старший менеджер



11. Особенности составления годового отчета

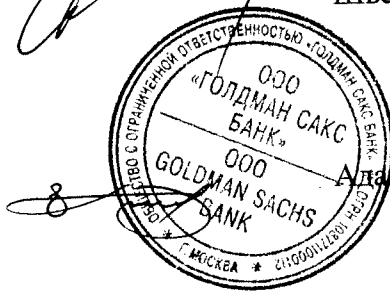
С 01.01.2010 вступили в силу изменения в порядке расчета влияния изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на активы и обязательства, отражаемые в «Отчете о движении денежных средств», введенные Указанием Банка России № 2332-У от 12.11.2009 г. «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации». Также изменился подход к расчету суммы денежных средств и их эквивалентов. Для целей обеспечения сопоставимости данных отчетного и предыдущего периодов в форме 0409814 «Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма)» был произведен пересчет сравнительных данных 2009 года. В частности, увеличение значения строки 5 отчета в результате приведения данных за 2009 г. к сопоставимому виду составило 5 408 тыс. руб.

Председатель правления
ООО «Голдман Сакс Банк»



Шведов А. В.

Главный бухгалтер



Адамия Е.К.

«11» Апреля 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
к аудиторскому заключению
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

11 АПР 2011

финансовый менеджер



***Goldman Sachs Bank
(Limited Liability
Company)***

Auditor's Report on the Annual
Report for the year ended
31 December 2010

[Translation from Russian
original]





Auditor's Report

To the Participant of Goldman Sachs Bank (Limited Liability Company):

Client

Goldman Sachs Bank (Limited Liability Company).

Postal address: 125047, Russian Federation, Moscow, Gasheka Street, 6.

Bank of Russia registration date: January 15, 2009.

Registration number: 3490.

Registration Certificate series 77 number No. 010844295 dated 30 October 2008.

Auditor

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit (ZAO PwC Audit) located at: 125047, Russian Federation, Moscow, Butyrsky Val, 10.

State registration certificate No. 008.890, issued by Moscow Registration Bureau on 28 February 1992.

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities regarding the legal entity registered before 1 July 2002 No. 1027700148431 issued by Interregional Inspectorate of the Russian Ministry of Taxes and Levies No. 39 for the Moscow City on 22 August 2002.

Member of non-profit partnership "Audit Chamber of Russia" (NP ACR) being a self-regulating organisation of auditors – registration number 870 in the register of NP ACR members.

Major registration record number (ORNZ) in the register of auditors and audit organisations – 10201003683.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit
White Square Office Center 10 Butyrsky Val Moscow, Russia, 125047
T: +7 (495) 967-6000, F: +7 (495) 967-6001, www.pwc.ru

TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Russian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation. This English translation does not contain the English translation of the explanatory notes, which are part of the official Russian version of the accompanying financial statements



Auditor's Report

To the Participant of Goldman Sachs Bank (Limited Liability Company):

We have audited the attached Annual Report of Goldman Sachs Bank (Limited Liability Company) (hereinafter – “the Bank”), which comprises the balance sheet as at 1 January 2011, the profit and loss statement and statement of changes in cash flows for the year ended 31 December 2010, the statement on capital adequacy level, amount of provision for doubtful loans and other assets, information on obligatory ratios as at 1 January 2011 and explanatory note (hereinafter all the reports together are referred to as the “Annual Report”). The Annual Report has been prepared by the Bank's management on the basis of the accounting reports prepared in accordance with the Russian legislation and the Bank of Russia regulations. The Annual Report differs significantly from financial statements prepared in compliance with International Financial Reporting Standards, especially with respect to measurement of assets and capital, recognition of liabilities, and disclosures.

The Bank's responsibility for the Annual Report

The Bank's management is responsible for the preparation and fair presentation of this Annual Report in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the Annual Report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

The auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion as to whether the Annual Report is fairly presented based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Federal Auditing Standards and 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 Annual Report is free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the Annual Report. The procedures selected depend on the auditor's judgment including the assessment of the risks of material misstatement of the Annual Report, 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 Annual Report 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 of the Bank, as well as evaluating the presentation of the Annual Report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient to provide a basis for our audit opinion on the Annual Report.

Opinion

In our opinion, the Annual Report presents fairly, in all material respects, the financial position of Goldman Sachs Bank (Limited Liability Company) as of 1 January 2011 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation.

Senior Manager of ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Arutyunyan G.D.

11 April 2011

Старший менеджер
закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Г. Д. Арутюнян
11 апреля 2011 года

Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 30 (тридцать) листов

