# *Общество с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс»*

Аудиторское заключение
о бухгалтерской отчетности
2015 год

# *Аудиторское заключение*

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс»:

## Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс»

Свидетельство о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1067746339847 от 3 марта 2006 года выдано Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 46 по г. Москве.

Российская Федерация, 125047, г. Москва, ул.Гашека, 6.

## Аудитор

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (АО «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.

pwc

# *Аудиторское заключение*

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс»:

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс» (в дальнейшем – Общество), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2015 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее все отчеты вместе именуются «бухгалтерская отчетность»).

**Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность**

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

**Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности 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 бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней 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 бухгалтерской отчетности 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 Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

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

**Мнение**

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Директор АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» А. А. Ерюхина
18 марта 2016 года

## Бухгалтерский баланс
## на 31 декабря 2015 г.

| | Коды |
|---|---|
| **Форма** по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2015 |
| по ОКПО | 93505721 |
| ИНН | 7710619750 |
| по ОКВЭД | 65.23.2 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 12300/23 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *ООО "Голдман Сакс"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Деятельность дилеров*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц*
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) *125047, РФ, г. Москва, ул. Гашека, д. 6*

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **АКТИВ** | | | | |
| | **I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | - | - | - |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| 5.1 | Основные средства | 1150 | 991 | 1,283 | 91 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | - | - | - |
| | Финансовые вложения | 1170 | - | - | - |
| 5.13 | Отложенные налоговые активы | 1180 | 190,200 | 215,384 | 293,195 |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | - | - | - |
| | Итого по разделу I | 1100 | 191,191 | 216,667 | 293,286 |
| | **II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** | | | | |
| | Запасы | 1210 | - | - | - |
| 5.12 | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 691 | 5,502 | 614 |
| 5.5 | Дебиторская задолженность | 1230 | 249,850 | 437,538 | 529,818 |
| 5.2 | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 32,420 | 854,633 | 2,276,946 |
| 5.6 | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 1,043,111 | 1,408,189 | 2,350,976 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | - | - | 348 |
| | Итого по разделу II | 1200 | 1,326,072 | 2,705,862 | 5,158,702 |
| | **БАЛАНС** | 1600 | 1,517,263 | 2,922,529 | 5,451,988 |

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | **ПАССИВ** | | | | |
| | **III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ** | | | | |
| 5.7 | Уставный капитал | 1310 | 100 | 100 | 100 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | - | - | - |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| 5.7 | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 2,317,799 | 2,317,799 | 2,317,799 |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| 5.11 | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | (1,121,876) | (1,209,283) | (1,436,962) |
| | Итого по разделу III | 1300 | 1,196,023 | 1,108,616 | 880,937 |
| | **IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| 5.10 | Оценочные обязательства | 1430 | 20,220 | 165,150 | 105,646 |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | 20,220 | 165,150 | 105,646 |
| | **V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| 5.8 | Заемные средства | 1510 | 173,341 | 1,327,386 | 2,583,949 |
| 5.9 | Кредиторская задолженность | 1520 | 32,265 | 176,128 | 1,487,784 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | - | - | - |
| 5.10 | Оценочные обязательства | 1540 | 69,718 | 76,243 | 66,435 |
| 5.3 | Прочие обязательства | 1550 | 25,696 | 69,006 | 327,237 |
| | Итого по разделу V | 1500 | 301,020 | 1,648,763 | 4,465,405 |
| | **БАЛАНС** | 1700 | 1,517,263 | 2,922,529 | 5,451,988 |

Генеральный директор _____ Т. Талкингтон

Главный бухгалтер _____ М. Иванова

18 March 2016

## Отчет о финансовых результатах
## за 2015 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710002 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2015 |
| по ОКПО | 93505721 |
| ИНН | 7710619750 |
| по ОКВЭД | 65.23.2 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 12300/23 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *ООО "Голдман Сакс"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Деятельность дилеров*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью/ Собственность иностранных юридических лиц*
**Единица измерения: тыс. руб.**

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2015 г. | За 2014 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 5.11 | Выручка | 2110 | 90,460,428 | 149,710,552 |
| 5.11 | Себестоимость продаж | 2120 | (90,269,458) | (149,226,245) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 190,970 | 484,307 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | - | - |
| 5.11 | Управленческие расходы | 2220 | (202,676) | (327,922) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | (11,706) | 156,385 |
| 5.11 | Доходы от участия в других организациях | 2310 | 25 | 5,796 |
| 5.8 | Проценты к получению | 2320 | 40,031 | 41,816 |
| 5.8 | Проценты к уплате | 2330 | (25,714) | (44,404) |
| 5.11 | Прочие доходы | 2340 | 2,285,440 | 2,886,434 |
| 5.11 | Прочие расходы | 2350 | (2,170,612) | (2,738,527) |
| 5.11 | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 117,464 | 307,500 |
| 5.13 | Текущий налог на прибыль | 2410 | (4,873) | (2,010) |
| 5.13 | в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (8,194) | (19,628) |
| 5.13 | Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (140,397) | (235,997) |
| 5.13 | Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 115,213 | 158,186 |
| | Прочее | 2460 | - | - |
| 5.11 | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 87,407 | 227,679 |

| Поясне-ния | Наименование показателя | Код строки | За 2015 г. | За 2014 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | **СПРАВОЧНО**<br>Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 87,407 | 227,679 |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

Генеральный директор _____ Т. Талкингтон

Главный бухгалтер _____ М. Иванова

18 March 2016

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1077746359847 * МОСКВА *
ООО "Голдман Сакс"
ООО Goldman Sachs

## Отчет об изменениях капитала
## за 2015 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710003 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2015 |
| по ОКПО | 83505721 |
| ИНН | 7710619750 |
| по ОКВЭД | 65.23.2 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 12300/23 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *ООО "Голдман Сакс"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Деятельность дилеров*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью/ Собственность иностранных юридических лиц*
Единица измерения: тыс. руб.

### 1. Движение капитала

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | Уставный капитал | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Добавочный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| | Величина капитала на 31 декабря 2013 г. | 3100 | 100 | - | 2,317,799 | - | (1,438,962) | 880,937 |
| | **За 2014 г.** | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3210 | - | - | - | - | 227,679 | 227,679 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3211 | x | x | x | x | 227,679 | 227,679 |
| | переоценка имущества | 3212 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3213 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3214 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3215 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3216 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3217 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3218 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3220 | - | - | - | - | - | - |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3221 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3222 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3223 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3224 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3225 | - | - | - | x | - | - |
| | реорганизация юридического лица | 3226 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3227 | x | x | x | x | - | - |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3228 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3230 | x | x | - | x | - | x |
| | Изменение резервного капитала | 3240 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2014 г. | 3200 | 100 | - | 2,317,799 | - | (1,209,283) | 1,108,616 |
| | **За 2015 г.** | | | | | | | |
| | Увеличение капитала - всего: | 3310 | - | - | - | - | 87,407 | 87,407 |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | чистая прибыль | 3311 | x | x | x | x | 87,407 | 87,407 |
| | переоценка имущества | 3312 | x | x | - | x | - | - |
| | доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала | 3313 | x | x | - | x | - | - |
| | дополнительный выпуск акций | 3314 | - | x | - | x | x | - |
| | увеличение номинальной стоимости акций | 3315 | - | x | - | x | - | x |
| | реорганизация юридического лица | 3316 | - | - | - | - | - | - |
| | размещение выкупленных акций (долей) | 3317 | x | - | x | x | x | - |
| | формирование уставного капитала | 3318 | - | x | - | x | x | - |
| | Уменьшение капитала - всего: | 3320 | - | - | - | - | - | - |
| | в том числе: | | | | | | | |
| | убыток | 3321 | x | x | x | x | - | - |
| | переоценка имущества | 3322 | x | x | - | x | - | - |
| | расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | 3323 | x | x | - | x | - | - |
| | уменьшение номинальной стоимости акций | 3324 | - | x | - | x | - | - |
| | уменьшение количества акций | 3325 | - | - | - | x | - | - |
| | реорганизация юридического лица | 3326 | - | - | - | - | - | - |
| | дивиденды | 3327 | x | x | x | x | - | - |
| | выкуп собственных акций (долей) | 3328 | x | - | x | x | x | - |
| | Изменение добавочного капитала | 3330 | x | x | - | x | - | x |
| | Изменение резервного капитала | 3340 | x | x | x | - | - | x |
| | Величина капитала на 31 декабря 2015 г. | 3300 | 100 | - | 2,317,799 | - | (1,121,876) | 1,196,023 |

**2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок**

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2015 г. | Изменения капитала за 2015 г. | | На 31 декабря 2014 г. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | за счет чистой прибыли (убытка) | за счет иных факторов | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | Капитал - всего | | | | | |
| | до корректировок | 3400 | - | - | | - |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3410 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3420 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3500 | - | - | - | - |
| | в том числе: Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): | | | | | |
| | до корректировок | 3401 | - | - | - | |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3411 | - | - | - | |
| | исправлением ошибок | 3421 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3501 | - | - | - | - |
| | Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям) | | | | | |
| | до корректировок | 3402 | - | - | - | - |
| | корректировка в связи с: | | | | | |
| | изменением учетной политики | 3412 | - | - | - | - |
| | исправлением ошибок | 3422 | - | - | - | - |
| | после корректировок | 3502 | - | - | - | - |

**3. Чистые активы**

| Пояснение | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2015 г. | На 31 декабря 2014 г. | На 31 декабря 2013 г. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Чистые активы | 3600 | 1,196,023 | 1,106,616 | 880,937 |

Руководитель _____ Т. Талкингтон

Главный бухгалтер _____ М. Иванова

18 марта 2016 г.

ООО "Голдман Сакс" ООО Goldman Sachs

## Отчет о движении денежных средств
## за 2015 г.

| | Коды |
|---|---|
| Форма по ОКУД | 0710004 |
| Дата (число, месяц, год) | 31/12/2015 |
| по ОКПО | 93505721 |
| ИНН | 7710619750 |
| по ОКВЭД | 65.23.2 |
| по ОКОПФ/ОКФС | 12300/23 |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация *ООО "Голдман Сакс"*
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности *Деятельность дилеров*
Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью/ Собственность иностранных юридических лиц*
Единица измерения: тыс. руб.

| Пояснения | Наименование показателя | Код строки | За 2015 г. | За 2014 г. |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | **Денежные потоки от текущих операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4110 | 1,954,614 | 2,142,673 |
| | в том числе: | | | |
| | от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 431,012 | 489,690 |
| | от перепродажи финансовых вложений | 4112 | 768,412 | 399,545 |
| | купонный доход, полученный от эмитентов | 4113 | 25,149 | 15,732 |
| | получено с брокерского счета нерезидента | 4114 | - | 105,330 |
| | погашены займы по по операциям РЕПО | 4115 | 57,584 | 458,203 |
| | погашены обеспечительные займы | 4116 | 206,171 | - |
| | процентный доход | 4117 | 40,015 | 41,875 |
| | от продажи валюты | 4118 | 271,704 | 386,564 |
| | дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4119 | - | 10,835 |
| | прочие поступления | 4120 | 153,840 | 234,899 |
| | Платежи - всего | 4121 | (789,643) | (1,399,598) |
| | в том числе: | | | |
| | поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4122 | (230,784) | (193,111) |
| | в связи с оплатой труда работников | 4123 | (322,002) | (147,701) |
| | процентов по долговым обязательствам | 4124 | (28,189) | (48,191) |
| | выданы обеспечительные займы | 4125 | - | (168,886) |
| | налога на прибыль организаций | 4126 | (5,344) | (3,348) |
| | перечислено на брокерский счет нерезидента | 4127 | (11,586) | - |
| | клиентам в рамках брокерской деятельности | 4128 | (19,973) | (753,221) |
| | дивидендов в рамках операций РЕПО | 4129 | (9,273) | - |
| | прочие платежи | 4130 | (171,765) | (85,540) |
| | Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 1,174,244 | 731,840 |
| | **Денежные потоки от инвестиционных операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4210 | - | - |
| | Платежи - всего | 4220 | - | - |
| | Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | - | - |
| | **Денежные потоки от финансовых операций** | | | |
| | Поступления - всего | 4310 | - | - |
| | Платежи - всего | 4320 | (1,530,050) | (1,685,462) |
| | в том числе: | | | |
| | выплачены кредиты и займы | 4321 | (1,530,050) | (1,685,462) |
| | Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | (1,530,050) | (1,685,462) |
| | **Сальдо денежных потоков за отчетный период** | 4400 | (365,079) | (942,787) |
| 4.6 | **Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода** | 4450 | 1,408,189 | 2,350,976 |
| 4.6 | **Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода** | 4500 | 1,043,110 | 1,408,189 |
| | Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | - | - |

Руководитель Т. Талкингтон Главный бухгалтер М. Иванова

18 March 2016

# Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «Голдман Сакс» за 2015 год

# Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах ООО «Голдман Сакс» за 2015 год

## 1. Существенная информация об Обществе

ООО «Голдман Сакс» (далее – Общество) образовано в 2006 г. в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Общество зарегистрировано в Межрайонной инспекции № 46 г. Москвы Федеральной службы по налогам и сборам Российской Федерации 3.03.2006 под Основным государственным регистрационным номером 1067746339847.

Общество является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Целью деятельности Общества является извлечение прибыли путем осуществления следующих видов деятельности:

- дилерской деятельности, т.е. заключения сделок купли-продажи ценных бумаг и производных финансовых инструментов от своего имени и за свой счет;
- брокерской деятельности, т.е. заключения гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, сделок купли-продажи валюты от имени и за счет клиента или от своего имени за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом;
- оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;
- любой иной финансовой и коммерческой деятельности в соответствии с Уставом Общества.

Для осуществления на территории Российской Федерации деятельности, предусмотренной Уставом, Обществом получены следующие лицензии:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, № Лицензии 177-12402-010000 от 28.07.2009 без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности выдана Федеральной службой по финансовым рынкам, № Лицензии 177-12511-100000 от 08.09.2009 без ограничения срока действия.

Общество зарегистрировано по адресу: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Гашека, д. 6.

Численность сотрудников Общества по состоянию на 31.12.2015 составила 16 человек (16 человек на 31.12.2014, 20 человек на 31.12.2013).

Состав участников: 100 процентов уставного капитала Общества принадлежит иностранному юридическому лицу "GS RBD Holdings, L.P." (ГС РБД Холдингз, Л.П.), учрежденному и действующему в соответствии с законодательством штата Делавэр, США.

Материнской компанией Группы является компания Голдман Сакс Груп, Инк, зарегистрированная в штате Делавер, США (далее - Компания).

Голдман Сакс Груп, Инк. является публичной компанией, акции которой обращаются на Нью-Йоркской Фондовой Бирже и распределены между большим количеством акционеров. Голдман Сакс Груп, Инк. также является холдинговой компанией, консолидирующей все компании, входящие в группу Голдман Сакс (далее совместно – Голдман Сакс или Группа).

Компания имеет статус банковской холдинговой компании (BHC) и регулируется банковским надзорным органом США – Федеральной Резервной Системой (ФРС).

Голдман Сакс является ведущей международной финансовой группой, занимающейся инвестиционно-банковской деятельностью, банковскими операциями, операциями с ценными бумагами, управлением инвестициями, а также предоставляющей широкий спектр финансовых услуг по всему миру, и обладает значительной и разнообразной клиентской базой, которая включает коммерческие банки, крупные международные и национальные компании, специализированные финансовые компании, правительства ряда стран и состоятельных частных лиц.

Являясь ведущим участником международных финансовых рынков, Голдман Сакс стремится быть стратегическим консультантом и партнером для своих клиентов. Стратегия Голдман Сакс заключается в развитии четырех основных направлений деятельности на всех рынках мира - инвестиционно-банковские услуги корпоративным и государственным клиентам; оказание услуг институциональным инвесторам; собственная инвестиционная деятельность и деятельность по размещению/привлечению займов; управление активами и предоставление консультационных услуг по управлению активами.

Совет Директоров Общества является его управляющим органом. На протяжении 2014-2015 гг. в состав Совета Директоров входили следующие физические лица:

- Кристоф Александер Дибелиус – управляющий директор Goldman Sachs AG, входил в состав Совета Директоров Общества до 18.08.2015;
- Дермот МакДонах – управляющий директор Goldman Sachs International, входил в состав Совета Директоров Общества до 11.02.2015;
- Амер Иканович – управляющий директор ООО «Голдман Сакс», вошел в состав Совета Директоров Общества 18.08.2015 и был избран председателем Совета Директоров 13.11.2015;
- Джеймс Роберт Чарнли - управляющий директор Goldman Sachs International, член Совета Директоров;
- Тимоти Талкингтон – управляющий директор ООО «Голдман Сакс», член Совета Директоров;
- Хавьер Хосе Родригес Миранда – управляющий директор ООО «Голдман Сакс», вошел в состав Совета Директоров Общества 17.10.2013, исполнял обязанности председателя Совета Директоров с 12.12.2013 до 13.11.2015;
- По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 должность единоличного исполнительного органа Общества занимал Тимоти Талкингтон.

## 2. Информация об экономической среде, в которой осуществляется деятельность Общества

Рыночные условия оказывают существенное влияние на деятельность инвестиционных банков и компаний. Плохие экономические условия и неблагоприятные геополитические факторы отрицательно влияли и могут повлиять в будущем на уверенность клиентов, приводя в масштабах всей отрасли к существенному снижению количества и объема сделок по размещению ценных бумаг и предоставлению консультаций по финансовым вопросам, что может оказать негативное воздействие на доходы и норму прибыли Голдман Сакс.

При некоторых обстоятельствах неопределенность рыночной ситуации или общее ухудшение рыночного или экономического положения может негативно сказаться на уровне активности клиентов или привести к уменьшению волатильности на рынке. Однако в других случаях подобная неопределенность и даже падение экономической активности могут вести к росту объема торгов, спредов или обоих показателей одновременно. Рыночная неопределенность, волатильность и неблагоприятные экономические условия, а также снижение стоимости активов могут привести к тому, что клиенты начнут выводить средства со своих брокерских счетов, что приведет к снижению доходов от брокерской деятельности. Кроме того, клиенты могут инвестировать средства, которые не были выведены, в финансовые продукты с меньшим комиссионным доходом.

Финансовая и экономическая ситуация остается в кризисном положении во всем мире. Сохраняющийся избыток предложения на рынке нефти, замедление роста китайской экономики, а также повышение процентной ставки ФРС США привели к еще большему падению нефтяных цен. В свою очередь это вызвало ослабление национальных валют и снижение цен финансовых активов стран с формирующимися рынками, в том числе и России. В связи с возросшей волатильностью цен на нефть увеличилась амплитуда колебаний цен российских финансовых активов и курса рубля.На фоне новой волны снижения нефтяных цен месячные темпы роста потребительских цен стабилизировались на высоком уровне. Повысился риск ускорения инфляции. Ухудшение ситуации на мировых сырьевых рынках потребует дальнейшей адаптации российской экономики. В течение 2015 г. охлаждение экономики продолжилось. В связи с этим Банк России снизил ключевую ставку с 17% до 11,00% годовых. В случае усиления инфляционных рисков Банк России не исключает ужесточения денежно-кредитной политики.

Внешнеэкономические условия для России остаются неблагоприятными, продолжая оказывать сдерживающее влияние на российскую экономику как за счет сокращения экспортных доходов, так и за счет сужения возможностей привлечения внешнего финансирования. В условиях высоких цен на импортируемые товары инвестиционного назначения, ухудшения финансовых показателей компаний, ограниченного доступа к международным рынкам капитала и ужесточения условий кредитования продолжится сокращение инвестиций в основной капитал. Подстройка рынка труда к новым условиям будет происходить преимущественно за счет снижения заработной платы и неполной занятости, что в совокупности с замедлением роста розничного кредитования приведет к дальнейшему снижению потребительской активности.

Финансовые условия для России значительно ухудшились, внешние рынки капитала оставались практически недоступными для российских заемщиков. Главными факторами снижения спроса инвесторов на российские активы в рассматриваемый период стали низкие нефтяные цены, снижение суверенного рейтинга России международными рейтинговыми агентствами, избыточная волатильность на валютном рынке и сложная внешнеполитическая ситуация. В условиях низких цен на нефть, действия санкций и внешнеполитической неопределенности, внешние финансовые условия для России останутся неблагоприятными по меньшей мере в ближайшие несколько кварталов.

На протяжении последних лет сектор финансовых услуг привлекает самое пристальное внимание регулирующих органов. Деятельность компаний Группы Голдман Сакс все в большей степени подлежит регулированию и контролю как в США, так и в других странах, и мы ожидаем, что эта тенденция сохранится в будущем. В частности, закон Додд-Франка о реформе финансового сектора США, вступивший в силу в июле 2010 г., существенно изменил режим регулирования финансовых компаний, в соответствии с которым Голдман Сакс ведет свою деятельность. Не все положения регулирования, необходимые в рамках имплементации закона Додд-Франка, были предложены или приняты, многие из этих правил будут приняты позже или поэтапно. Влияние закона Додд-Франка на деятельность Группы будет существенно зависеть от нормативно-правовых актов Федерального резерва США, Федеральной корпорации страхования депозитов, Комиссии по ценным бумагам и биржам, Комиссии по срочной биржевой торговле США и других агентств, а также от развития рыночных стандартов и структур в рамках режима регулирования. По мере развития нормативно-правового регулирования Общество продолжит обновление линий бизнеса, своих операционных стандартов, стандартов управления рисками и стандартов, направленных на соблюдение действующего законодательства.

Дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы в отношении дела о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по дебиторской задолженности, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Руководство Общества не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие финансового рынка и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Общества в будущем.

Руководство Общества успешно предпринимает все необходимые меры для поддержания финансового положения и дальнейшего развития деятельности Общества.

### 3. Краткая характеристика деятельности Общества

Основная деятельность Общества в 2015 г. представляла собой осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами на сырьевые товары, оказание брокерских услуг, а также оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

По итогам 2015 г. Обществом была получена чистая прибыль в размере 87 407 тыс. руб. (2014 г. – прибыль 227 679 тыс. руб.).

Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности Общества, раскрыты в разделе 5.11.

## 4. Краткий обзор основ составление бухгалтерской отчетности и основных положений учетной политики Общества

### Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации № 34н, утвержденного Минфином РФ, а также на основании утвержденной в Обществе Учетной Политики для целей бухгалтерского учета.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и нематериальных активов, финансовых вложений, по которым определяется текущая рыночная стоимость.

Существенная информация об оборотах по основным средствам, финансовым вложениям, дебиторской и кредиторской задолженности, предусмотренная табличными пояснениями, включается в пояснения к годовой бухгалтерской отчетности.

### Активы и обязательства в иностранных валютах

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранных валютах, применяется официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший в день совершения операции.

Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, ценных бумаг, средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013.

Курсы валют на отчетные даты составили:

| Валюта | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Доллар США | 72.8827 | 56.2584 | 32.7292 |
| Евро | 79.6972 | 68.3427 | 44.9699 |
| Фунт стерлингов | 107.9830 | 87.4199 | 53.9574 |

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

### Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

### Основные средства

В составе основных средств отражены средства связи, офисное оборудование, мебель, вычислительная техника со сроком полезного использования более 12 месяцев. Основные средства стоимостью менее 40 тыс. руб. списываются на прочие расходы.

Основные средства принимаются к учету в сумме фактических затрат на приобретение.

Срок полезного использования по основным средствам определяется на основании Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. №1 (с изменениями и дополнениями).

| Группа основных средств | Срок полезного использования (число лет) объектов, принятых на баланс |
|---|---|
| Средства связи | 10 |
| Офисное оборудование | 10 |
| Мебель | 7 |
| Вычислительная техника | 3 |

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Начисление амортизации по всем группам основных средств производится линейным способом. По полностью самортизированным основным средствам начисление амортизации прекращается.

Переоценка основных средств не производится.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

**Финансовые вложения**

Учет финансовых вложений ведется в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет финансовых вложений» ПБУ 19/02.

К финансовым вложениям Общество относит:

- государственные и муниципальные ценные бумаги;
- ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги (облигации, еврооблигации, векселя);
- депозитные вклады в кредитных организациях, размещенные на срок свыше трех месяцев;
- вклады в уставные капиталы других организаций;
- приобретенные права требования;
- займы, выданные по договорам РЕПО.

Единицей учета финансовых вложений в ценные бумаги является ценная бумага.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Затраты по полученным кредитам и займам, направленным на приобретение финансовых вложений, не включаются в первоначальную стоимость, такие затраты учитываются в составе прочих расходов.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, отражаются в бухгалтерском учете на конец отчетного года по текущей рыночной стоимости путем корректировки их оценки на предыдущую отчетную дату. Указанную корректировку Общество проводит еженедельно. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие доходы и расходы. Текущая рыночная стоимость ценных бумаг, имеющих биржевую котировку, определяется по рыночным ценам, установленным на Московской Бирже (http://moex.com) и Лондонской фондовой бирже (http://www.londonstockexchange.com) в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным ФСФР России.

При выбытии ценных бумаг, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых не определяется в установленном порядке, их стоимость определяется по методу ФИФО. Списание финансовых вложений, по которым в установленном порядке определяется текущая расчетная стоимость, производится исходя из их последней оценки.

Доходы по операциям с ценными бумагами, включая купонный доход, признаются доходами от обычных видов деятельности.

**Операции РЕПО. Реализация ценных бумаг, приобретенных по договорам РЕПО**

Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, не содержит специальных норм, регулирующих порядок учета операций РЕПО.

Общество, руководствуясь п. 7 Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, самостоятельно разработало способ учета таких операций, который обеспечивает соблюдение требования приоритета экономического содержания перед правовой формой (п. 6 ПБУ 1/2008), с учетом норм МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

Руководство Общества полагает, что разработанный способ учета в части раскрытия сделок РЕПО делает отчетность более достоверной и понятной для пользователя.

Операции по договору РЕПО отражаются как операции финансирования. Расходами и доходами по сделке РЕПО признаются проценты за пользование заемными средствами.

Ценные бумаги, переданные по договорам прямого РЕПО, продолжают признаваться на балансе. Такие ценные бумаги учитываются на отдельных балансовых счетах по учету ценных бумаг, переданных без прекращения признания (строка «Финансовые вложения» баланса), переоцениваются в общем порядке; процентные доходы по таким бумагам также продолжают признаваться в общем порядке. Денежные средства, полученные по договору прямого РЕПО, отражаются в корреспонденции со статьями учета заемных средств (строка «Заемные средства» баланса). Заемные средства не подлежат рыночной переоценке.

Ценные бумаги, приобретенные по договору обратного РЕПО, не отражаются на балансе Общества. Денежные средства, переданные по договору обратного РЕПО, отражаются в корреспонденции со статьями учета займов выданных (строка «Финансовые вложения» баланса). Выданные займы не подлежат рыночной переоценке.

Продажа ценных бумаг, приобретенных по договору обратного РЕПО, отражается в составе финансовых обязательств, подлежащих переоценке через счета прибылей и убытков (строка «Прочие обязательства» баланса). Финансовые обязательства возникают в момент продажи ценных бумаг, не принадлежащих Обществу на праве собственности, и списываются с обязательств на финансовый результат в момент приобретения ценных бумаг в собственность, когда появляется фактическая себестоимость по бумагам, закрывающим короткую позицию.

**Учет операций с производными финансовыми инструментами**

Нормативные акты по бухгалтерскому учету, не содержат специальных норм, регулирующих порядок учета операций с производными финансовыми инструментами.

Доходы/расходы от производных финансовых инструментов по продаже базисного актива учитываются на дату перехода права собственности на базисный актив в соответствии с условиями договора.

Доходы/расходы по беспоставочным производным финансовым инструментам признаются на дату исполнения сделки или проведения промежуточных расчетов.

Доходы/расходы по операциям с производными финансовыми инструментами признаются доходами/расходами от основной деятельности.

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

В отчете о движении денежных средств обороты по операциям в иностранной валюте отражены по курсу на дату совершения сделки.

Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трёх месяцев.

В отчете о движении денежных средств потоки по операциям, облагаемым НДС, отражены с учетом налога. Технические настройки системы учета платежей не позволяют выделить сумму НДС в денежных оплатах и поступлениях.

По строке 4120 «Прочие поступления» Отчета о движении денежных средств отражена переоценка текущих счетов, выраженных в иностранной валюте.

По строке 4130 «Прочие платежи» Отчета о движении денежных средств отражены платежи по прочим налогам, а именно платежи по НДФЛ в сумме 79 980 тыс. руб. за 2015 г. (33 907 тыс. руб. за 2014 г.), НДС в сумме 45 418 тыс. руб. за 2015 г. (38 250 тыс. руб. за 2014 г.) и расчеты по социальному страхованию в сумме 46 367 тыс. руб. за 2015 г. (13 383 тыс. руб. за 2014 г.).

В соответствии с ПБУ 23/2011 движения денежных средств, связанные с инвестированием в денежные эквиваленты, поступления от погашения денежных эквивалентов, валютообменные операции (за исключением потерь и выгод от операций), перевод денежных средств между собственными счетами организации не являются денежными потоками, такие операции не включены в отчет о движении денежных средств.

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они отличаются быстрым оборотом, большими суммами и короткими сроками возврата. В отчете о движении денежных средств потоки по операциям покупки и перепродажи финансовых инструментов, РЕПО, привлечения и возврата заемных средств, операций по брокерской деятельности отражены свернуто.

**Дебиторская задолженность**

Задолженность контрагентов (клиентов) определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и контрагентами (клиентами) с учетом НДС.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

На три отчетные даты 31.12.2015 31.12.2014 и 31.12.2013 у Общества не было сомнительной дебиторской задолженности, резерв сомнительных долгов не создавался.

**Уставный, добавочный и резервный капитал**

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости взноса в уставный капитал. Величина уставного капитала соответствует установленной в Уставе Общества.

Добавочный капитал Общества сформирован за счет дополнительных взносов в имущество участника денежными средствами.

**Кредиты и займы полученные**

Затраты по полученным займам и кредитам, включая займы, полученные по договорам РЕПО, признаются расходами того периода, в котором они понесены, и классифицируются как проценты к уплате в отчете о финансовых результатах.

Дополнительные затраты, связанные с получением займов и кредитов, относятся в состав прочих расходов в том отчетном периоде, в котором были понесены указанные расходы.

Задолженность по полученным займам и кредитам отражается в бухгалтерской отчетности с учетом причитающихся на конец отчетного периода процентов к уплате согласно условиям договоров.

**Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы**

Общество формирует оценочное обязательство на выплату ежегодного вознаграждения сотрудникам по итогам работы. Величина обязательства на конец отчетного года определена исходя из ожидаемой суммы вознаграждения, в том числе акционерного характера, выплачиваемого сотрудникам в последующие периоды. Общество также создает оценочное обязательство на выплату неиспользованного ежегодного отпуска сотрудникам.

К долгосрочным обязательствам относятся обязательства по вознаграждениям, которые будут выплачены не ранее, чем по истечении 12 месяцев после отчетной даты. К краткосрочным обязательствам относятся обязательства по вознаграждениям, которые будут выплачены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Материнская компания Общества Голдман Сакс Груп, Инк. является спонсором плана вознаграждений «Модифицированный и пересмотренный план вознаграждений акционерного характера Голдман Сакс» (The Goldman Sachs Amended and Restated Stock Incentive Plan (SIP)), который предусматривает предоставление классических опционов на акции, неквалифицированных опционов на акции, прав на получение прироста стоимости акций, прав на получение эквивалента дивидендов, акций с ограниченным обращением, долевых инструментов с ограниченным обращением (RSUs), выплат, обусловленных условиями достижения определенных результатов и других выплат акционерного характера.

В течение года Компания выпустила и предоставила сотрудникам Общества RSU в рамках плана SIP, в основном, в связи с выплатами вознаграждения в конце года (далее – «Вознаграждение акционерного характера»). Долевые инструменты с ограниченным обращением (RSU) оцениваются на основе цены на конец операционного дня соответствующих акций на дату предоставления права на эти долевые инструменты с учетом дисконта на ликвидность, применимого к ограничениям на передачу, возникшим после вступления в право собственности. Вступление в права по RSU, предоставляемые в конце года, происходит в соответствии с применимыми соглашениями о долевых инструментах с ограниченным обращением. В соглашениях об RSU, заключенных с сотрудниками, указано, что вступление в права в определенных случаях может быть ускорено, например, в связи с выходом на пенсию, смертью или продолжительным отсутствием. Во всех случаях предоставление соответствующих обыкновенных акций производится при выполнении сотрудниками определенных условий вступления в права и других требований, изложенных в соглашениях о выплатах.

Оценочные обязательства по вознаграждению акционерного характера, в отношении которых нет требования об оказании услуг в будущем (т.е. выплаты, вознаграждения, по которым уже произошло вступление в права, в том числе вознаграждения, предоставленные сотрудникам, имеющим право выхода на пенсию), относятся на расходы по обычным видам деятельности незамедлительно. Оценочные обязательства по вознаграждению акционерного характера, в отношении которых присутствует требование об оказании услуг сотрудниками в будущем, дисконтируются на протяжении соответствующего периода работы сотрудников в ООО Голдман Сакс.

Руководство Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами, которые могут привести к изменениям результатов хозяйственной деятельности.

Хозяйственная практика в Российской Федерации свидетельствует о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению Руководства Общества, по состоянию на 31.12.2015 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Общества с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 Общество не имело условных обязательств.

**Доходы Общества**

Общество признает в составе доходов от обычных видов деятельности:

- доходы от купли-продажи ценных бумаг (включая купонный доход);
- доходы в виде вознаграждения по брокерской деятельности;
- доходы от оказания услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;
- доходы от торговых операций с валютой;
- доходы от операций с производными финансовыми инструментами.

Общество признает в составе прочих доходов:

- доходы от долевого участия в других организациях (дивиденды);
- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на банковском счете Общества;
- проценты по договорам РЕПО;
- доходы от операций фондирования через валютный своп;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- прибыль прошлых лет, выявленную в отчетном году;
- положительные курсовые разницы;
- суммы переоценки активов (включая доходы от переоценки финансовых вложений до текущей рыночной стоимости);
- прочие доходы.

Доходы от оказания услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами выплачиваются Обществу на основании внутрифирменных договоров трансфертного ценообразования в соответствии с Руководством ОЭСР по трансфертному ценообразованию для транснациональных компаний и налоговых администраций.

**Расходы Общества**

На себестоимость проданных товаров, работ, услуг Общество относит:

- себестоимость проданных ценных бумаг и оказанных услуг;
- расходы на оплату труда работников отделов, осуществляющих деятельность по купле-продаже ценных бумаг, валют и производных финансовых инструментов, деятельность по оказанию услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;
- суммы страховых взносов и отчислений на социальное страхование, начисленные в отношении расходов на оплату труда соответствующего персонала;
- суммы начисленной амортизации по основным средствам, используемым для осуществления деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;
- расходы от торговых операций с валютой;
- расходы по операциям с производными финансовыми инструментами.

Общество относит на себестоимость все вышеперечисленные затраты, осуществленные в отчетном периоде, в полном объеме. К управленческим расходам относятся все иные суммы расходов, осуществляемых в течение отчетного периода. Эти расходы признаются в том периоде, когда они были осуществлены и полностью списываются на результаты хозяйственной деятельности.

Общество признает в составе прочих расходов:

- проценты по кредитам и займам полученным;
- проценты по договорам РЕПО;
- расходы от операций фондирования через валютный своп;
- отрицательные курсовые разницы;
- сумма уценки активов (включая переоценку финансовых вложений до текущей рыночной стоимости);
- прочие расходы.

**Налоги**

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель 1520 «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель 1230 «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Величина списанных в отчетном периоде отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств включена в показатель строки 2460 «Прочее» отчета о финансовых результатах.

Общество осуществляет расчет отложенного налога в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском балансе свернуто.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества.

**Изменения в учетной политике Общества на 2016 г.**

Общество не вносило изменений в Учетную политику в 2015 и 2016 гг.

**Данные прошлых отчетных периодов**

Общество не производило корректировок данных предыдущих отчетных периодов.

**Изменения в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в связи с введением в действие новых нормативных актов по бухгалтерскому учету**

Банк России разработал проекты нового плана счетов, правил бухгалтерского учета и отраслевых стандартов по учету отдельных операций, активов и пассивов для профессиональных участников рынка ценных бумаг. Общество планирует внести изменения в Учетную политику, разработать методологию учета в соответствии с новым регулированием Банка России к 01 января 2018 г.
В течение переходного периода (до разработки, утверждения и вступления в силу новых федеральных и отраслевых стандартов бухгалтерского учета) Общество применяет правила ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности, утвержденные уполномоченными федеральными органами исполнительной власти.

**5. Раскрытие существенных показателей**

**5.1. Основные средства**

Первоначальная стоимость и накопленная амортизация по группам основных средств на начало и конец отчетных периодов составили:

тыс. руб.

| Группы основных средств | На 31.12.2015 | | На 31.12.2014 | | На 31.12.2013 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Первонача-льная стоимость | Накопленная амортизация | Первона-чальная стоимость | Накопленная амортизация | Первона-чальная стоимость | Накопленная амортизация |
| Хозяйственный инвентарь - мебель | 5 093 | 5 094 | 5 588 | 5 588 | 5 588 | 5 588 |
| Машины и оборудование - Средства связи | 4 861 | 3 967 | 5 075 | 4 024 | 3 957 | 3 952 |
| Машины и оборудование - вычислительная техника | 1 500 | 1 501 | 10 802 | 10 802 | 10 802 | 10 802 |
| Хозяйственный инвентарь - офисное оборудование | 167 | 68 | 300 | 68 | 134 | 48 |
| **Итого:** | **11 621** | **10 630** | **21 765** | **20 482** | **20 481** | **20 390** |

Сумма начисленной в отчетном году амортизации по основным средствам составила 219 тыс. руб. (92 тыс. руб. в 2014 г.). В 2015 году была проведена инвентаризация основных средств. В результате проведенной ивентаризации были списаны основные средства на общую сумму 10 145 тыс. руб. Накопленная амортизация на момент списания составляла 10 072 тыс. руб. Убыток от списания составил 73 тыс. руб.

**Арендованные основные средства**

В составе арендованных основных средств отражено: офисное помещение, расположенное по адресу: 125047, Москва, Гашека ул., д.6, на основании договора аренды нежилого помещения от 27.08.2013, 1.08.2014 и 1.07.2015. Площадь арендуемого помещения составляет 181,1 кв. м. В заключенном договоре субаренды не указана стоимостная оценка имущества. Срок аренды помещения – до 31.06.2016 с правом продления.

**5.2. Краткосрочные финансовые вложения**

По строке 1240 бухгалтерского баланса отражены краткосрочные финансовые вложения в сумме:

тыс. руб.

| Финансовые вложения | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Займы, выданные по договору обратного РЕПО | 21 521 | 79 105 | 537 382 |
| Облигации федерального займа | 8 792 | 579 816 | 999 728 |
| Долевые финансовые вложения | 2 107 | 26 544 | 23 262 |
| Корпоративные облигации | - | 169 168 | 716 574 |
| **Итого:** | **32 420** | **854 633** | **2 276 946** |

Краткосрочные финансовые вложения в сумме 10 899 тыс. руб. (775 528 тыс. руб. на 31.12.2014, 1 737 989 тыс. руб. на 31.12.2013) представляют собой приобретение финансовых вложений в ценные бумаги, по которым можно определить текущую рыночную стоимость.

По состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 у Общества отсутствуют финансовые вложения в необращающиеся ценные бумаги ( 1 575 тыс. руб. на 31.12.2013).

Переоценка торгового портфеля производилась еженедельно. За 2015 год положительная переоценка ценных бумаг, отраженная в составе прочих доходов, составила 701 981 тыс. руб. (1 179 985 тыс. руб. за 2014 г.), отрицательная переоценка, отраженная в составе прочих расходов, составила 707 908 тыс. руб. (1 172 476 тыс. руб. за 2014 г.).

Краткосрочные финансовые вложения в сумме 21 521 тыс. руб. (79 105 тыс. руб. на 31.12.2014, 537 382 тыс.руб. на 31.12.2013) представляют собой займы, выданные денежными средствами под залог ценных бумаг по сделкам обратного РЕПО, включая начисленные на отчетную дату проценты (см. раздел 5.3 Пояснений).

### Долевые финансовые вложения

тыс. руб.

| Акции российских эмитентов | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| ОАО «Протек» | 2 107 | - | - |
| ОАО «Мобильные Телесистемы» | - | 17 170 | - |
| ОАО «Новатэк» | - | 9 374 | - |
| ОАО «Московская биржа» | - | - | 11 009 |
| ОАО «Газпромнефть» | - | - | 7 380 |
| ОАО АФК «Система» | - | - | 3 298 |
| ОАО «Холдинговая Компания «Сибирский цемент» | - | - | 1 575 |
| **Итого:** | **2 107** | **26 544** | **23 262** |

### Долговые финансовые вложения

### Государственные ценные бумаги (облигации)

тыс. руб.

| Облигации федерального займа | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| ОФЗ 26215 | 8 792 | - | 194 964 |
| ОФЗ 26216 | - | 555 497 | - |
| ОФЗ 26208 | - | 20 062 | 66 420 |
| ОФЗ 26206 | - | 4 257 | 50 990 |
| ОФЗ 25080 | - | - | 292 978 |
| ОФЗ 26209 | - | - | 154 718 |
| ОФЗ 26212 | - | - | 90 589 |
| ОФЗ 26210 | - | - | 82 861 |
| ОФЗ 26214 | - | - | 38 180 |
| ОФЗ 25081 | - | - | 23 387 |
| ОФЗ 26205 | - | - | 3 475 |
| ОФЗ 25077 | - | - | 1 166 |
| ОФЗ 26207 | - | - | - |
| ОФЗ 25076 | - | - | - |
| ОФЗ 26204 | - | - | - |
| ОФЗ 25075 | - | - | - |
| **Итого:** | **8 792** | **579 816** | **999 728** |

### Корпоративные ценные бумаги (облигации)

тыс. руб.

| Корпоративные облигации | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| ОАО «Альфа-Банк» | - | 169 168 | - |
| ОАО «Российский Сельскохозяйственный банк» | - | - | 355 460 |
| ОАО «Внешторгбанк» | - | - | 181 334 |
| ГК «ВЭБ» | - | - | 179 780 |
| **Итого:** | **-** | **169 168** | **716 574** |

Все долговые ценные бумаги представляют собой финансовые вложения в ценные бумаги, по которым определяется текущая рыночная стоимость. Указанные ценные бумаги отражены в отчетности исходя из текущей рыночной стоимости, определенной на отчетную дату по данным Московской Биржи.

### 5.3. Сделки РЕПО и реализация ценных бумаг в короткую позицию

Общество заключает сделки обратного РЕПО, по которым передает денежные средства в обмен на ценные бумаги, и сделки прямого РЕПО, по которым передает ценные бумаги в обмен на денежные средства (первая часть сделки РЕПО).

Общество отражает сделки РЕПО как операции займа исходя из экономической сущности сделок. Доходами и расходами по операциям РЕПО признаются проценты за пользование заемными средствами.

Процентные ставки по сделкам обратного РЕПО в течение 2015 года находились в пределах от (29%) до 17% (в 2014 г. от (10%) до 41%). По сделкам технического РЕПО на Московской бирже процентные ставки находились в пределах от (200%) до (29%) (2014 г. от (91,93%) до (10%)). Процентные ставки по сделкам прямого РЕПО в течение 2015 года находились в пределах от 5 до 30% (2014 г. от (0.10%) до 16.00%).

По состоянию на 31.12.2015 денежные средства, переданные по договору обратного РЕПО, отражены как займы, выданные в строке «Финансовые вложения» баланса в сумме 21 521 тыс. руб. (79 105 тыс. руб. на 31.12.2014, 537 382 тыс. руб. на 31.12.2013). Начисленный процент составлял 6 тыс. руб. (2 тыс. руб. на 31.12.2014, 74 тыс. руб. на 31.12.2013).

Вторые части сделок РЕПО были проведены 4.01.2016, в результате Общество получило обратно денежные средства и передало контрагенту аналогичные ценные бумаги того же эмитента в том же совокупном номинале, которые ранее были получены от контрагента (вторая часть сделки РЕПО). Сумма процентного расхода по сделкам составила 31 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 Общество не привлекало денежные средства по договорам прямого РЕПО.

По состоянию на 31.12.2015 Общество открыло короткую позицию по ценным бумагам, полученным по договорам обратного РЕПО (строка 1550 баланса). Указанные ценные бумаги отражены в отчетности исходя из текущей рыночной стоимости, определенной на отчетную дату по данным Московской Биржи, в сумме 25 696 тыс. руб. на 31.12.2015 (69 006 тыс. руб. на 31.12.2014 и 327 237 тыс. руб. на 31.12.2013). Открытая короткая позиция отражена в отчетности Общества как прочие обязательства. Закрытие короткой позиции произошло 11.01.2016 путем приобретения ценных бумаг того же выпуска, по которым была открыта короткая позиция, совокупный убыток от операций составил 55 тыс. руб.

### 5.4. Производные финансовые инструменты

В 2014 г. Общество выступало стороной по безпоставочным опционным сделкам, базисным активом которых являлась нефть. В результате заключения этих сделок у Общества возникли рыночный (ценовой) и кредитный риски. С целью управления ценовым риском Общество заключило "зеркальные" сделки со связанной стороной. В январе 2015 года сделки, заключенные в 2014 г., были реализованны. Новых сделок в 2015 г. не заключалось.

В 2015 г. финансовый результат от производных финансовых инструментов составил 0 тыс. руб. (0 тыс. руб. за 2014 г.), из которых доход от сделок, заключенных с третьими сторонами, составил 0 тыс. руб. (308 766 тыс. руб. за 2014 г.), со связанными сторонами – 199 501 тыс. руб. (30 436 тыс. руб. за 2014 г.). Зеркальные сделки имеют обратный финансовый результат.

На 31.12.2015 открытых сделок не было (положительная справедливая стоимость по открытым сделкам составила 178 886 тыс. руб. на 31.12.2014, 37 857 на 31.12.2013, отрицательная справедливая стоимость по открытым сделкам составила 178 886 тыс.руб. на 31.12.2014, 37 857 тыс. руб. на 31.12.2013).

Доходы от заключения договоров с производными финансовыми инструментами Общество получает через распределение прибыли/доходов на основании трансфертного ценообразования (см. раздел 5.11).

### 5.5. Дебиторская задолженность

тыс. руб.

| Дебиторская задолженность | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 198 226 | 227 432 | 23 133 |
| Размещение гарантийного депозита по генеральному соглашению о срочных сделках | - | 178 916 | - |
| Расчеты с биржами и брокерами | 26 495 | 15 000 | 449 529 |
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 18 752 | 5 934 | 32 929 |
| Расчеты с подотчетными лицами | 5 765 | 2 659 | 3 090 |
| Расчеты по налогам и сборам | 306 | 190 | 262 |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 228 | 1 283 | 584 |
| Начисленный купонный доход по облигациям | 55 | 6 000 | 19 666 |
| Расчеты с персоналом по прочим операциям | 23 | 124 | 625 |
| **Итого:** | **249 850** | **437 538** | **529 818** |

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, включая задолженность связанных сторон (см. раздел 7), отражена в составе краткосрочной дебиторской задолженности в соответствии с предусмотренными договорами сроками погашения.

На 31.12.2014 в составе дебиторской задолженности отражен гарантийный депозит в размере 178 916 тыс. руб., размещенный в рамках Генерального соглашения о срочных сделках. На 31.12. 2015 гарантийного депозита размещено не было вследствие отсутствия открытых сделок в рамках Генерального соглашения о срочных сделках.

Увеличение остатка по расчетам с биржами и брокерами обусловлено увеличением объема средств, размещенных на счете коллективного клирингового обеспечения, открытого на Московской Бирже.

### 5.6. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Общество имеет открытые счета (валютные и рублевые) в ЗАО КБ «Ситибанк» (к/с 30101810300000000202, БИК 044525202, адрес и телефон отделения Банка – 125047, г. Москва, ул. Гашека, 8-10, (495) 725 1000).

Общество имеет текущий рублевый счет в ЗАО «ЮниКредит Банк» (к/с 30101810300000000545, БИК 044525545, адрес и телефон отделения Банка – 119034, г. Москва, Пречистенская наб., 9, (495) 956 1524).

Общество имеет открытые счета (валютные и рублевые ) под индивидуальное клиринговое обеспечение в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (к/с 30101810800000000734, БИК 044579734, адрес и телефон отделения Банка - 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13, (495) 782 9794).

Денежные средства представляют собой средства, размещенные на рублевых, валютных и депозитных счетах в банке и в кассе Общества на общую сумму 1 043 111 тыс. руб. на 31.12.2015 (1 408 189 тыс. руб. на 31.12.2014, 2 350 976 тыс. руб. на 31.12.2013), отраженные по строке 1250 бухгалтерского баланса.

В составе денежных средств и эквивалентов денежных средств отражен депозит, размещенный в ЗАО КБ «Ситибанк», на сумму 10 500 тыс. руб. со сроком погашения 11.01.2016 (475 000 тыс. руб. на 31.12.2013, 1 114 000 тыс. руб. на 31.12.2013).

Денежные средства и денежные эквиваленты, размещенные в кредитных организациях, представлены в таблице.

тыс. руб.

| Кредитная организация | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| ЗАО КБ "Ситибанк" | 715 142 | 1 056 767 | 1 164 875 |
| на текущих счетах | 704 642 | 581 767 | 50 875 |
| краткосрочный депозит | 10 500 | 475 000 | 1 114 000 |
| ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр" | 245 413 | 279 331 | 1 186 100 |
| индивидуальное клиринговое обеспечение | 245 413 | 279 331 | 1 186 100 |
| ЗАО "ЮниКредит Банк" | 82 500 | 72 000 | 1 |
| на текущих счетах | 82 500 | 72 000 | 1 |
| **Всего** | **1 043 055** | **1 408 098** | **2 350 976** |

Денежные средства в кассе составляют 55 тыс. руб. на 31.12.2015 (91 тыс. руб. на 31.12.2014, 0 тыс. руб. на 31.12.2013).

### 5.7. Уставный и добавочный капиталы

Уставный капитал Общества составляет 100 тыс. руб., что соответствует величине, установленной в Уставе Общества. Уставный капитал полностью оплачен денежными средствами.

В отчетном году уставный капитал Общества остался без изменения.

В составе добавочного капитала Общество учитывает вклад участника в имущество Общества. Сумма добавочного капитала за отчетный период не изменилась и по состоянию на 31.12.2015 составила 2 317 799 тыс. руб. (2 317 799 тыс. руб. на 31.12.2014 и 31.12.2013).

### 5.8. Займы и кредиты

тыс. руб.

| Заемные средства | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Задолженность по краткосрочным займам | 172 305 | 1 324 152 | 2 577 097 |
| Задолженность по процентам по краткосрочным займам | 1 036 | 3 234 | 6 852 |
| **Итого:** | **173 341** | **1 327 386** | **2 583 949** |

Общая сумма займов и кредитов, полученных в течение 2015 года, составила 10 122 242 тыс. руб. (в 2014 году – 12 645 116 тыс. руб.). Общая сумма займов и кредитов, погашенных в течение 2015 года, составила 11 652 292 тыс. руб. (в 2014 году – 14 330 578 тыс. руб.).

1. В апреле 2007 г. Общество заключило договор о кредитной линии с Голдман Сакс Интернэшнл. Размер кредитной линии по данному соглашению составляет 900 млн. долл. США.

Займы получены в долларах США, кредитор - Голдман Сакс Интернэшнл. Сумма неиспользованной кредитной линии на 31.12.2015 составила 898 млн долл. США (на 31.12.2014 – 876 млн долл. США, 821 млн долл. США на 31.12.2013), см. раздел 7 Пояснений. Сумма начисленных процентов за 2015 год составила 11 768 тыс. руб. (2014 год – 26 140 тыс. руб.). Задолженность по данному договору представлена в таблице выше.

2. В ноябре 2006 года Общество заключило бессрочное рамочное соглашение о кредитной линии с ЗАО КБ «Ситибанк». Размер кредитной линии по данному соглашению составляет 75 млн долларов США. Использование кредитной линии может осуществляться как в долларах США, так и в рублях.

   По состоянию на три отчетные даты, за Обществом не числится задолженность по кредитной линии с ЗАО КБ «Ситибанк». Сумма начисленных процентов за 2015 год составила 10 713 тыс. руб. (2014 год – 14 787 тыс. руб., 2013 год – 13 838 тыс. руб.).

3. В мае 2010 года Общество заключило бессрочное рамочное соглашение об операциях на денежном рынке с ООО «Голдман Сакс Банк». Кредиты могут предоставляться как в долларах США, так и в рублях.

   По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 за Обществом не числится задолженность по кредитам перед ООО «Голдман Сакс Банк». Сумма начисленных процентов за 2015 год составила 0 тыс. руб. (2014 год – 357 тыс. руб.).

Процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам в течение 2015 года находились в пределах от 10,35% до 17,00% по кредитам в рублях и от 2,27% до 2,87% по кредитам в долларах США. Процентные ставки по краткосрочным кредитам и займам в течение 2014 года находились в пределах от 5,75% до 17,50% по кредитам в рублях и от 3.01% до 3.34% по кредитам в долларах США.

По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 задолженности по долгосрочным займам нет.

### 5.9. Кредиторская задолженность

тыс. руб.

| Кредиторская задолженность | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Расчеты с поставщиками и подрядчиками | 29 261 | 144 608 | 8 233 |
| Расчеты по налогам и сборам | 2 915 | 31 489 | 10 874 |
| Расчеты с персоналом по прочим операциям | 38 | - | 282 |
| Расчеты с контрагентами, клиентами | 37 | 17 | 1 468 285 |
| Расчеты с подотчетными лицами | 14 | 14 | 110 |
| **Итого:** | **32 265** | **176 128** | **1 487 784** |

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, включая задолженность перед связанными сторонами (см. раздел 7), отражена в составе краткосрочной кредиторской задолженности в соответствии с предусмотренными договорами сроками погашения.

Расчеты с контрагентами, клиентами включают в себя задолженность перед клиентами по брокерской деятельности в сумме 37 тыс. руб. на 31.12.2015 (17 тыс. руб. на 31.12.2014, 1 468 282 тыс. руб. на 31.12.2013).

### 5.10. Оценочные обязательства.

Общество создает оценочные обязательства на предстоящую выплату годового вознаграждения и выплату неиспользованных отпусков сотрудникам.

тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| **Краткосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **69 718** | **76 243** | **66 435** |
| Денежная годовая премия | 53 207 | 54 324 | 42 612 |
| Вознаграждение акционерного характера | 9 931 | 14 708 | 15 413 |
| Обязательство по неиспользованному отпуску | 6 580 | 7 211 | 8 410 |
| **Долгосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **20 220** | **165 150** | **105 646** |
| Вознаграждение акционерного характера | 20 220 | 165 150 | 105 646 |
| **Всего оценочные обязательства** | **89 938** | **241 393** | **172 081** |

Движение оценочных обязательств за отчетный период раскрыто в таблице:

тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2014 | Переведено в состав краткосрочных | Переведено в состав долгосрочных | Признано в отчетном периоде | Выплаты в отчетном периоде | Валютная переоценка | На 31.12.2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Краткосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **76 243** | **152 936** | **(6 993)** | **51 941** | **(243 242)** | **38 833** | **69 718** |
| Денежная годовая премия | 54 324 | - | - | 44 178 | (60 579) | 15 283 | 53 207 |
| Вознаграждение акционерного характера | 14 708 | 152 936 | (6 993) | 1 183 | (175 452) | 23 550 | 9 932 |
| Обязательство по неиспользованному отпуску | 7 211 | - | - | 6 580 | (7 211) | - | 6 580 |
| **Долгосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **165 150** | **(152 936)** | **6 993** | **(4 260)** | **-** | **4 378** | **16 055** |
| Вознаграждение акционерного характера | 165 150 | (152 936) | 6 993 | (4 260) | - | 5 273 | 20 220 |
| **Всего оценочные обязательства** | **241 393** | **-** | **-** | **47 681** | **(243 242)** | **44 106** | **89 938** |

Долгосрочные оценочные обязательства представляют собой вознаграждение акционерного характера со сроком расчетов свыше одного года.

Отрицательный результат, признанный в отчетном периоде по строке Долгосрочные оценочные обязательства, связан с падением котировок акций Голдман Сакс на бирже.

Движение оценочных обязательств за 2014 г. раскрыто в таблице:

тыс. руб.

| Наименование показателя | На 31.12.2013 | Переведено в состав краткосрочных | Переведено в состав долгосрочных | Признано в отчетном периоде | Выплаты в отчетном периоде | Валютная переоценка | На 31.12.2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Краткосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **66 435** | **104 559** | **(128 792)** | **39 770** | **(104 126)** | **98 397** | **76 243** |
| Денежная годовая премия | 42 612 | - | - | 32 559 | (43 973) | 23 126 | 54 324 |
| Вознаграждение акционерного характера | 15 413 | 104 559 | (128 792) | - | (51 743) | 75 271 | 14 708 |
| Обязательство по неиспользованному отпуску | 8 410 | - | - | 7 211 | (8 410) | - | 7 211 |
| **Долгосрочные оценочные обязательства, в том числе:** | **105 646** | **(104 559)** | **128 792** | **30 875** | **-** | **4 396** | **165 150** |
| Вознаграждение акционерного характера | 105 646 | (104 559) | 128 792 | 30 875 | - | 4 396 | 165 150 |
| **Всего оценочные обязательства** | **172 081** | **-** | **-** | **70 645** | **(104 126)** | **102 793** | **241 393** |

Вознаграждения акционерного характера в таблице выше представляют собой обязательства Общества по выплатам сотрудникам вознаграждений в виде акций компании Голдман Сакс Груп, Инк. (см. раздел 7 Пояснений).

### 5.11. Доходы и расходы

Финансовым результатом деятельности Общества до налогообложения в 2015 году является прибыль в размере 117 464 тыс. руб. (доход 307 500 тыс. руб. в 2014 г.). Снижение прибыли в 2015 году было связано со снижунием торговой активности, а также увеличением расходов на оплату труда.

Доходы и расходы Общества от основной деятельности представлены в таблице.

тыс. руб.

| Вид дохода/расхода | Сумма | |
|---|---|---|
| | 2015 год | 2014 год |
| **Выручка, в т.ч.** | **90 460 428** | **149 710 552** |
| Торговые операции с ценными бумагами, включая купонный доход | 89 913 174 | 148 726 256 |
| Услуги по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | 324 447 | 224 280 |
| Операции с производными финансовыми инструментами | 199 501 | 339 202 |
| Купля-продажа валюты (спот, форвард) | 13 469 | 83 805 |
| Услуги по поддержке бизнеса | 5 997 | 333 169 |
| Агентское вознаграждение и брокерские услуги | 3 840 | 3 840 |
| **Себестоимость продаж, в т.ч.** | **90 269 458** | **149 226 245** |
| Себестоимость ценных бумаг | 89 857 716 | 148 679 719 |
| Операции с производными финансовыми инструментами | 199 501 | 339 202 |
| Расходы на оплату труда, включая страховые взносы | 146 996 | 111 969 |
| Купля-продажа валюты (спот, форвард) | 53 929 | 83 695 |
| Комиссия биржам | 7 955 | 8 735 |
| Аренда офиса | 3 361 | 2 925 |
| **Управленческие расходы, в т.ч.** | **202 676** | **327 922** |
| Расходы на оплату труда | 108 206 | 84 638 |
| Услуги сторонних организаций | 87 841 | 239 095 |
| Аренда офиса | 6 410 | 4 097 |
| Амортизация | 219 | 92 |

Расходы на оплату труда за 2015 год включают в себя заработную плату сотрудников в сумме 67 243 тыс. руб. и страховые взносы в сумме 46 857 тыс. руб., а также сумму начисленного оценочного обязательства по годовому вознаграждению за 2015 год в сумме 41 102 тыс. руб.

Расходы на оплату труда за 2014 год включают в себя заработную плату сотрудников в сумме 119 005 тыс. руб. и страховые взносы в сумме 14 168 тыс. руб., а также сумму начисленного оценочного обязательства по годовому вознаграждению за 2014 год в сумме 63 434 тыс. руб.
Резерв по неоплаченным отпускам составлял 6 580 тыс. руб. на 31.12.2015 (7 211 тыс. руб. на 31.12.2014, 8 410 тыс. руб. на 31.12.2013).

Элементы затрат сформированы путем суммирования соответствующих статей затрат, раскрытых в расшифровках себестоимости продаж и управленческих расходов.

В составе доходов от реализации за 2015 г. отражены услуги, оказанные связанным сторонам, по формированию инфраструктуры и доступа к информационным системам, необходимым для осуществления ими профессиональной деятельности, в рамках внутрифирменных договоров, (см.раздел 7). Согласование всех существенных условий, необходимых для признания доходов/расходов между сторонами, произошло в 2015 г.

В составе расходов на услуги сторонних организаций за 2015 г. отражены услуги, оказанные связанными компаниями, по формированию инфраструктуры и доступа к информационным системам, необходимым для осуществления профессиональной деятельности Общества, в рамках внутрифирменных договоров, (см.раздел 7). Согласование всех существенных условий, необходимых для признания доходов/расходов между сторонами, произошло в 2015 г.

Прочие доходы и расходы Общества представлены в таблице ниже.

тыс. руб.

| Вид дохода/расхода | Сумма | |
|---|---|---|
| | 2015 год | 2014 год |
| **Прочие доходы,** (стр. 2310, 2320, 2340 Отчета о финансовых результатах) | | |
| в том числе: | **2 325 496** | **2 934 046** |
| доходы от операций фондирования через валютный своп | 925 946 | 1 303 852 |
| переоценка ценных бумаг | 701 981 | 1 179 985 |
| положительные курсовые разницы по активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, подлежащим оплате в рублях | 656 217 | 401 395 |
| процентные доходы | 40 031 | 41 816 |
| дивиденды полученные | 25 | 5 796 |
| прочие доходы | 1 296 | 1 202 |
| **Прочие расходы,** (стр. 2330, 2350 Отчета о финансовых результатах) | | |
| в том числе: | **2 196 326** | **2 782 931** |
| отрицательные курсовые разницы по активам и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, подлежащим оплате в рублях | 843 342 | 639 432 |
| переоценка ценных бумаг | 707 908 | 1 172 476 |
| расходы от операций фондирования через валютный своп | 613 781 | 917 398 |
| процентный расход | 25 714 | 44 404 |
| комиссия банка | 4 791 | 3 498 |
| прочие расходы | 790 | 5 723 |

Доходы от операций фондирования через валютный своп производятся для поддержания торговой позиции Общества на бирже.

### 5.12. Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, продукции, работам и услугам начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, продукции, работ, услуг.

Сумма НДС по реализованным в отчетном году услугам составила 16 838 тыс. руб. (57 003 тыс. руб. в 2014 году).

НДС по приобретенным ценностям составил 17 762 тыс. руб. (21 644 тыс. руб. в 2014 году), в том числе принятый к вычету 5 462 тыс. руб. (5 383 тыс. руб. в 2014 году).

### 5.13. Налог на прибыль

Величина налогооблагаемого убытка по ставке 20% по данным налогового учета за 2015 год составила 18 437 тыс. руб. (2014 год – прибыль 476 722 тыс. руб.). Величина налогооблагаемой прибыли по ставке 15% по данным налогового учета составила 32 490 тыс. руб. (2014 год – 13 397 тыс. руб.).

Налогооблагаемой прибыли по ставке 9% по данным налогового учета за 2015 и 2014 годы не возникло в связи с удержанием налога на прибыль по дивидендам у источника выплаты.

Условный расход по налогу на прибыль за 2015 год, согласно ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», составил 21 865 тыс. руб. (рассчитано как 20%, 15% и 9% соответственно от бухгалтерской прибыли до налогообложения, отдельно по доходам, облагаемым по указанным ставкам); условный расход по налогу на прибыль за 2014 год – 60 193 тыс. руб. (рассчитано как 20%, 15% и 9% соответственно от бухгалтерской прибыли до налогообложения, отдельно по доходам, облагаемым по указанным ставкам).

К возникновению временных разниц приводит различный порядок признания в бухгалтерском и налоговом учете следующих доходов и расходов:

- переоценки ценных бумаг до рыночной стоимости;
- начисления оценочного обязательства на выплату годового вознаграждения сотрудникам.

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2015 год | 2014 год |
|---|---|---|
| Условный расход по налогу на прибыль, в том числе: | 21 865 | 60 193 |
| по ставке 20% | 16 990 | 57 661 |
| по ставке 15% | 4 873 | 2 010 |
| по ставке 9% | 2 | 522 |
| Постоянные налоговые обязательства/(активы), в том числе | (8 194) | (19 628) |
| от доходов Общества, не участвующих в определении налогооблагаемой прибыли | (8 194) | (19 628) |
| Изменение отложенных налоговых обязательств (активов), в том числе: | (25 184) | (77 811) |
| от суммы перенесенных убытков прошлых лет / убыток текущего периода | 3 688 | (95 344) |
| от переоценки ценных бумаг до рыночной стоимости | 1 185 | (1 502) |
| от временной разницы в признании расходов по созданию оценочного обязательства на выплату годового вознаграждения сотрудникам | (30 041) | 19 052 |
| от временной разницы в признании расходов по амортизации основных средств | (16) | (17) |

Отложенный налоговый актив на 31.12.2015 в сумме 190 200 тыс. руб. (на 31.12.2014 – 215 384 тыс. руб., на 31.12.2013 – 293 195 тыс. руб.) сформирован в основном за счет переноса на будущие периоды налоговых убытков прошлых лет. Руководство Общества полагает, что сможет его использовать в течение срока, установленного НК РФ для реализации налоговых убытков прошлых периодов.

## 6. Направления (степень) концентрации рисков, связанных с деятельностью Общества

Управление рисками Общества осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками Общества является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных рисков.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск потери стоимости активов и риск изменения стоимости финансовых обязательств в связи с изменением рыночных условий.

Категории рыночного риска включают в себя следующее:

- Валютный риск, который возникает в результате подверженности влиянию от изменения спотовых цен, форвардных цен и волатильности валютных курсов.
- Процентный риск, который возникает в результате подверженности влиянию от изменения в уровне, наклоне и кривизне кривых доходности, волатильности процентных ставок и кредитных спрэдов.
- Ценовой риск, который возникает в результате подверженности влиянию от изменения спотовых цен, форвардных цен на товары и другие активы, волатильности цен.

### Валютный риск

Общество несет валютный риск по следующим активам и обязательствам:

По активам и обязательствам, выраженным в долл. США:

тыс. руб.

| Активы | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Денежные средства на валютных счетах | 703 318 | 565 116 | 2 029 |
| Дебиторская задолженность в валюте | 164 350 | 353 697 | 67 553 |
| Требования (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам и наличным сделкам с базовым активом иностранная валюта | 55 391 | 1 151 609 | 3 420 856 |

| Обязательства | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Обязательства по выплате номиналов и процентов по займам, выданным в долларах США | 173 315 | 1 327 361 | 2 583 938 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Обязательства по выплате годового вознаграждения сотрудникам | 79 515 | 234 204 | 162 173 |
| Кредиторская задолженность в валюте | 16 617 | 124 275 | 4 844 |
| Обязательства (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам и наличным сделкам с базовым активом иностранная валюта | - | - | 654 584 |

По активам и обязательствам, выраженным в евро:

тыс. руб.

| Обязательства | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Денежные средства на валютных счетах | 239 | 615 | 899 |
| Обязательства (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам и наличным сделкам с базовым активом иностранная валюта | - | - | 107 915 |

По активам и обязательствам, выраженным в фунтах стерлингов:

тыс. руб

| Обязательства | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Обязательства по выплате годового вознаграждения сотрудникам | 3 887 | - | - |

Общество применяет производные финансовые инструменты, в том числе и для целей хеджирования, так как они меняют параметры риска Общества в соответствии с глобальной политикой группы Голдман Сакс в области управления рисками. При этом большое внимание уделяется эффективности хеджирования, т.е. степени компенсации возможных изменений в рыночной стоимости финансовых вложений или потоков денежных средств, связанных с хеджируемым риском, при помощи инструмента хеджирования. При этом эффективность хеджирования определяется не абсолютным значением прибыли, которую приносит хедж, а тем, насколько этот финансовый результат хеджирования компенсирует финансовый результат по хеджируемой статье.

Общество заключает сделки валютный своп для хеджирования валютного риска по займу, привлеченному в долларах США. Целью этой операции является минимизация эффекта от отрицательной переоценки обязательств в валюте.

**Процентный риск**

Общество принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. В нижеследующей таблице представлены финансовые активы и обязательства, подверженные процентному риску.

тыс. руб.

| Вид | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Требования (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам с базовым активом иностранная валюта | 55 391 | 1 151 609 | 1 636 460 |
| Депозиты | 10 500 | 475 000 | 1 114 000 |
| Облигации федерального займа | 8 792 | 579 816 | 999 728 |
| Корпоративные облигации | - | 169 168 | 716 574 |
| Заемные средства | 173 341 | 1 327 386 | 2 583 949 |
| Выданные займы в рамках обратного РЕПО | 21 527 | 79 105 | 537 308 |

**Ценовой риск**

Указанный риск определяет возможность изменения рыночной стоимости финансовых вложений, текущая рыночная стоимость которых может быть определена.

В нижеследующей таблице представлены финансовые вложения, подверженные ценовому риску.

тыс. руб.

| Вид финансового вложения | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Облигации федерального займа | 8 792 | 579 816 | 999 728 |
| Корпоративные облигации | - | 169 168 | 716 574 |
| Акции российских эмитентов | 2 107 | 26 544 | 23 262 |

Так же ценовому риску подвержены ценные бумаги, полученные в залог по выданным займам в рамках обратного РЕПО (без учета начисленных процентов), вознаграждение акционерного характера, производные финансовые инструменты на сырьевые товары и операции по открытию короткой позиции по ценным бумагам (разделы 5.3, 5.4 и 5.10 Пояснений).

тыс. руб.

| Вид | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Вознаграждение акционерного характера | 30 152 | 179 858 | 121 059 |
| Короткая позиция по ценным бумагам | 25 696 | 69 006 | 327 237 |
| Акции российских эмитентов, полученные в залог по выданным займам в рамках обратного РЕПО | 21 521 | 79 105 | 443 006 |
| Облигации федерального займа, полученные в залог по выданным займам в рамках обратного РЕПО | - | - | 94 302 |

Работники, осуществляющие торговые операции, несут первоочередную ответственность за управление риском и соблюдение установленных лимитов и обладают глубокими знаниями источников риска на конкретных рынках и инструментов, с помощью которых можно хеджировать эти риски.

Общество оценивает ценовой риск по заключенным договорам по производным финансовым инструментам с базовым активом сырьевые товары как нулевой, так как Общество заключает «зеркальные» сделки со связанной стороной для передачи рыночного риска.

**Кредитный риск**

Общество подвержено кредитному риску, который является риском потенциальных убытков в результате дефолта или ухудшения кредитного качества контрагента. Основной задачей управления кредитным риском является управление всеми видами кредитного риска, связанного с контрагентами, возникающего, в основном, в связи с торговлей ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, валюто-обменными сделками и расчетами за оказанные услуги, а также расчетного риска, если торговые операции осуществляются на условиях, отличных от «поставка против платежа».

Максимальный уровень кредитного риска Общества отражается в балансовой стоимости долговых ценных бумаг, дебиторской задолженности, денежных средств на банковских счетах, включая размещенные депозиты. По облигациям федерального займа и купонным облигациям субъектов РФ Руководство Общества оценивает кредитный риск как незначительный.

Активы, по которым Общество определяет кредитный риск:

тыс. руб.

| Активы | Кредитные характеристики | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|---|
| Денежные средства на счетах в кредитных организациях | Рейтинг bbb- по классификации Fitch | 1 032 556 | 933 098 | 123 597 |
| Дебиторская задолженность | См. ниже | 235 135 | 407 416 | 174 849 |
| Требования (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам с базовым активом иностранная валюта | См. ниже | 55 391 | 1 151 609 | 1 636 460 |
| Депозиты | Рейтинг bbb- по классификации Fitch | 10 500 | 475 000 | 1 114 000 |
| Требования (номинальная контрактная стоимость) по производным финансовым инструментам с базовым активом сырьевые товары | Рейтинг bbb- по классификации Fitch | - | 178 886 | 37 857 |
| Корпоративные облигации | Бумаги входят в котировальные списки Московской биржи | - | 169 168 | 716 574 |

В течение 2015 г. наибольшей была концентрация кредитного риска по денежным средствам и депозитам, размещенным в кредитных организациях, по требованиям по производным финансовым инструментам с базовым активом валюта и сырьевые товары.

Дебиторская задолженность составляет 235 135 тыс. руб. (407 416 тыс. руб. на 31.12.2014), из которых 0 тыс. руб. составляет задолженнность Группы Голдман Сакс в рамках размещенного гарантийного депозита (178 916 тыс. руб. на 31.12.2014), 207 650 тыс. руб. (222 611 тыс. руб. на 31.12.2014) составляет задолженность компаний Группы Голдман Сакс, включая 160 519 тыс. руб. (61 047 тыс. руб. на 31.12.2014) задолженность в рамках расчетов по трансфертному ценообразованию и 47 131 тыс. руб. (161 564 тыс. руб. на 31.12.2014) задолженность в рамках договоров оказания услуг по поддержке бизнеса (раздел 7 и 5.11 Пояснений).

Общество оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности как несущественный.

Активов с просроченными сроками погашения по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2014 нет. По состоянию на 31.12.2015 и на 31.12.2014 у Общества нет реструктурированной дебиторской и приравненной к ней задолженности.

**Риск ликвидности**

Ликвидность имеет огромное значение для финансовых институтов. В связи с этим Общество применяет консервативную политику по ликвидности и финансированию, предусматривающую урегулирование вопросов ликвидности, возникающих на внутрифирменном, отраслевом или рыночном уровнях. При этом основная задача заключается в привлечении финансирования для Общества и обеспечении возможности продолжать генерировать доход даже при неблагоприятных рыночных обстоятельствах.

Общество оценивает риск ликвидности как незначительный, так как торговый портфель Общества состоит только из высоколиквидных ценных бумаг, торгуемых на Московской и Лондонской биржах, а расчеты по внебиржевым сделкам производятся на условиях поставка против платежа.

**Риск концентрации**

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

При проведении операций в 2015 г. с точки зрения географической концентрации риски были сконцентрированы в Российской Федерации (Московский регион) и странах группы развитых стран.

Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств Общества по состоянию на три отчетные даты. При составлении таблицы применялся следующий подход:

- Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.
- В таблице приведены только те активы/обязательства, которые были не погашены на отчетные даты.

тыс. руб.

| Наименование | На 31.12.2015 | | | На 31.12.2014 | | | На 31.12.2013 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | РФ | Страны группы развитых стран | Итого | РФ | Страны группы развитых стран | Итого | РФ | Страны группы развитых стран | Итого |
| Средства в кредитных организациях | 1 043 056 | - | 1 043 056 | 1 408 098 | - | 1 408 098 | 1 237 597 | - | 1 237 597 |
| Дебиторская задолженность | 64 055 | 171 080 | 235 135 | 157 053 | 250 363 | 407 416 | 57 074 | 117 775 | 174 849 |
| Финансовые вложения | 32 420 | - | 32 420 | 854 633 | - | 854 633 | 2 276 946 | - | 2 276 946 |
| Прочие активы | - | - | - | - | - | - | 348 | - | 348 |
| **Итого активов** | **1 139 531** | **171 080** | **1 310 611** | **2 419 784** | **250 363** | **2 670 147** | **3 571 965** | **117 775** | **3 689 740** |
| Привлеченные займы | - | 173 341 | 173 341 | - | 1 327 386 | 1 327 386 | - | 2 583 949 | 2 583 949 |
| Оценочные обязательства | 73 387 | 16 551 | 89 938 | 70 842 | 170 551 | 241 393 | 51 022 | 121 059 | 172 081 |
| Кредиторская задолженность | 16 852 | 12 410 | 29 262 | 4 545 | 140 063 | 144 608 | 14 393 | 5 108 | 19 501 |
| Прочие обязательства | 25 696 | - | 25 696 | 69 006 | - | 69 006 | 327 237 | - | 327 237 |
| **Итого обязательств** | **118 196** | **200 041** | **318 237** | **144 393** | **1 638 000** | **1 782 393** | **392 652** | **2 710 116** | **3 102 768** |

Общество не считает риск концентрации на средства клиентов, размещенные на Московской бирже в сумме 37 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015, (17 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014 и 1 468 282 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2013), и на соответствующую задолженность Общества перед клиентами по этим средствам.

Схема проведения расчетов Общества организована таким образом, что большинство рублевых расчетов проводится через ЗАО «АКБ Ситибанк», а валютные платежи – через корреспондентские счета ЗАО «АКБ Ситибанк», открытые в крупнейших банках мира, имеющих кредитные рейтинги А1 по классификации Moody's, либо входящие в банковские группы, имеющие инвестиционный рейтинг.

Общество не устанавливает отдельных лимитов для ограничения концентрации риска по индустрии и по продуктам, в силу достаточно узкого набора операций, проведенных в 2015 г., однако в Обществе применяются способы и методы управления рисками, описанные в глобальных политиках Группы по управлению рисками.

**Операционный риск**

Операционный риск представляет собой риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий. Подверженность операционному риску возникает из-за ошибок в обычных рутинных процессах, а также в результате экстраординарных событий.

Группа Голдман Сакс обеспечивает всеобъемлющую систему управления операционным риском, предназначенную для обеспечения хорошо контролируемой среды, чтобы минимизировать операционные риски.
Управление операционным риском требует своевременной и точной информации, а также сильной культуры управления. Группа Голдман Сакс стремится управлять операционным риском через:

- обучение, контроль и развитие сотрудников;
- активное участие высшего руководства в выявлении и исправлении ключевых операционных рисков;
- поддержание независимых контрольных функций, которые контролируют операционный риск на ежедневной основе, и внедрение обширных политик и процедур, и элементов управления, направленных на предотвращение возникновения событий операционного риска;
- активную связь между бизнесподразделениями и сотрудниками, выполняющими контрольные функции;
- сеть вспомогательных систем для облегчения сбора данных, используемых для анализа и оценки подверженности операционному риску.

**Правовые риски**

Общество подвержено ряду правовых рисков, которые могут существенно повлиять на его деятельность. Деятельность Общества регулируется Банком России и иными государственными органами. Услуги и продукты Общества регулируются нормативными требованиями, которые включают, среди прочего, соблюдение определенных стандартов в отношении достаточности собственных средств, валютного контроля, правил защиты клиентов, а также правил деятельности на финансовых рынках и требований к отчетности в отношении операций.

Правовые риски могут быть обусловлены как внешними, так и внутренними факторами. К таким внешним факторам могут относиться, в частности, следующие:

- несовершенство правовой системы, в рамках которой Общество осуществляет свою деятельность, а также недостаточность или отсутствие правового регулирования по ряду вопросов, которые могут возникать в процессе работы Общества;
- возможность изменений нормативно-правового регулирования, которые могут отрицательно повлиять на деятельность Общества, его клиентов и контрагентов;
- нарушение правовых норм или контрактных условий клиентами и контрагентами, в результате чего Общество может оказаться стороной в судебном разбирательстве и (или) понести убытки;
- нахождение связанных с Обществом компаний, клиентов и контрагентов Общества под юрисдикцией других государств.

К внутренним факторам могут относиться, в частности, следующие:

- несоблюдение Обществом правовых требований (включая положения закона о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и требований об идентификации клиентов Общества и их выгодоприобретателей), а также уставных и иных внутренних документов Общества;
- нарушение Обществом условий договоров;
- недостаточная проработка Обществом правовых вопросов при разработке и внедрении новых операций и продуктов.

Общество стремится отслеживать и контролировать свою подверженность правовым рискам с помощью системы управления рисками, в которую входят различные независимые, но взаимодополняющие системы отчетности, внутреннего контроля, управленческого анализа и др. Общество использует процедуры и правила, направленные, в частности, на соблюдение требований законодательства в отношении деятельности Общества, на защиту прав и законных интересов, а также на внедрение в деятельность Общества методов, которые улучшают понимание сотрудниками действующих правовых требований и снижают риски юридических споров и санкций в отношении Общества, его руководства или сотрудников.

В настоящее время Общество не является стороной каких-либо судебных, регуляторных или третейских споров.

**Риск потери квалифицированных кадров**

Способность успешно конкурировать на существующих рынках, эффективно управлять бизнесом и развивать бизнес в новых географических регионах зависит от способности привлекать талантливых сотрудников, удерживать и мотивировать существующих сотрудников. Факторы, влияющие на способность Голдман Сакс привлекать и удерживать таких сотрудников включают: компенсации и льготы, репутация, культура ведения бизнеса, культура найма, практика подготовки и продвижения квалифицированных сотрудников. Конкуренция за талантливых сотрудников в сфере финансовых услуг часто интенсивна. Это особенно касается развивающихся и растущих рынков, где Общество часто конкурирует за квалифицированных сотрудников с компаниями, которые имеют значительно большее присутствие или более обширный опыт работы в регионе.

Изменения в законодательстве или регулировании в юрисдикциях, в которых Группа осуществляет деятельность, которые влияют на налоги на доходы сотрудников, или суммы или состав компенсации, может также отрицательно повлиять на способность нанимать и удерживать квалифицированных сотрудников в таких юрисдикциях.

**Риск потери деловой репутации (репутационный риск)**

Согласно основополагающим бизнес принципам деятельности Группы Голдман Сакс репутация является наиболее ценным активом Голдман Сакс. Репутационный риск определяется как возможность возникновения таких фактов в деятельности компании, негативное восприятие которых общественностью или государственными органами приведет к неблагоприятным последствиям для Голдман Сакс.

Все меры по управлению репутационным риском осуществляются в рамках системы корпоративного управления. Все подразделения и сотрудники Общества несут ответственность за законность и правомерность деятельности Общества.

**7. Операции со связанными сторонами**

100 процентов уставного капитала Общества принадлежит иностранному юридическому лицу "GS RBD Holdings, L.P." (ГС РБД Холдингз, Л.П.), учрежденному и действующему в соответствии с законодательством штата Делавэр, США. Материнской компанией Общества является компания Голдман Сакс Групп, Инк, зарегистрированная в штате Делавер, США.

Общество и перечисленные ниже организации, с которыми у Общества осуществлялись операции в течение 2015 и 2014 года, контролируются одним и тем же юридическим лицом (Голдман Сакс Груп, Инк, США).

Выручка Общества от операций со связанными сторонами за 2015 год составила:

Голдман Сакс Интернэшнл, Великобритания

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Торговля ценными бумагами | Рамочный договор купли-продажи ценных бумаг | Общество реализовало ценных бумаг на сумму 31 099 717 тыс. руб. НДС не облагается. |
| Оказание услуг брокера по брокерскому договору | Оказание брокерских услуг по торговле фьючерсами на индекс РТС | Сумма брокерского вознаграждения составила 3 840 тыс. руб. НДС не облагается. |
| Оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | Договор ТЦО | Общество оказало услуг на сумму 320 358 тыс. руб., в том числе НДС 18% 13 295 тыс. руб. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. Общество осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги) | Сумма агентского вознаграждения по исполнению агентского договора составила 130 тыс. руб., в том числе НДС 18% 20 тыс. руб. |
| Оказание услуг в рамках Соглашения об оказании услуг | Договор покрывает услуги по поддержке технической инфраструктуры, услуги по поддержке бизнеса, операционные и прочие вспомогательные функции | Сумма оказанных услуг составила 2 495 тыс. руб., в том числе НДС 335 тыс. руб. |
| Компенсация понесенных расходов | Компенсация понесенных расходов в рамках договора о содействии в оказании инвестиционно-банковских услуг | Сумма компенсированных расходов составила 251 тыс. руб. |

Голдман Сакс энд Ко, США

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | Договор трансфертного ценообразования | Общество оказало услуг на сумму 5 996 тыс. руб., в том числе НДС 18% 915 тыс. руб. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. Общество осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги) | Сумма агентского вознаграждения по исполнению агентского договора составила 67 тыс. руб., в том числе НДС 18% 10 тыс. руб. |

ООО «Голдман Сакс Банк», Россия

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Договор купли-продажи валюты | Общество торгует валютой в рамках финансирования торговой деятельности и хеджирования валютного и процентного рисков | Общество реализовало валюту на сумму 92 525 778 тыс. руб. НДС не облагается. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. Общество осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги) | Сумма агентского вознаграждения по исполнению агентского договора составила 1 188 тыс. руб., в том числе НДС 18% 181 тыс. руб. |
| Торговля ценными бумагами | Рамочный договор купли-продажи ценных бумаг | Общество реализовало ценных бумаг на сумму 17 820 тыс. руб. НДС не облагается |

Голдман Сакс (Россия), Великобритания

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. Общество осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги) | Сумма агентского вознаграждения по исполнению агентского договора составила 418 тыс. руб., в том числе НДС 18%. 64 тыс. руб. |

Джей. Арон Кампани, США

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | Договор трансфертного ценообразования | Общество оказало услуг на сумму 6 451 тыс. руб., в том числе НДС 18% 49 тыс. руб. |
| Торговля производными финансовыми инструментами | Генеральное соглашение о срочных сделках. | Общество признало расходы по заключенным производным финансовым инструментам на сумму 199 501 тыс. руб. |

Голдман Сакс Банк, США

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг по представлению клиентов, сопровождению и заключению сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами | Договор трансфертного ценообразования | Общество оказало услуг на сумму 7 628 тыс. руб., в том числе НДС 18% 1 727 тыс. руб. |

Голдман Сакс Проперти Менеджмент, Великобритания

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг в рамках договора на оказание услуг | Договор покрывает услуги по поддержке технической инфраструктуры, услуги по поддержке бизнеса, операционные и прочие вспомогательные функции | Сумма оказанных услуг составила 1 328 тыс. руб., в том числе НДС 203 тыс. руб. |

Операции со связанными сторонами осуществляются на договорных условиях. Форма расчетов - денежная, условия и сроки - в соответствии с условиями заключенных договоров.

Расходы по операциям со связанными сторонами в течение 2015 года, составили:

Голдман Сакс Интернэшнл, Великобритания

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Приобретение ценных бумаг | Рамочный договор купли-продажи ценных бумаг | Общество приобрело ценные бумаги на сумму 37 692 051 тыс. руб. |
| Оказание услуг в рамках договора на оказание услуг | Договор покрывает услуги по поддержке технической инфраструктуры, услуги по поддержке бизнеса, операционные и прочие вспомогательные функции | Сумма оказанных услуг составила 421 тыс. руб. |
| Агентские услуги по переезду сотрудников на новое место работы | Агентский договор. Голдман Сакс Интернэшнл осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала услуги по переезду сотрудников на новое место работы. | Сумма расходов по исполнению агентского договора составила 3 244 тыс. руб. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. Голдман Сакс Интернэшнл осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги). | Сумма расходов по исполнению агентского договора составила 3 339 тыс. руб., сумма агентского вознаграждения составила 142 тыс. руб. |

Голдман Сакс энд Ко, США

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Оказание услуг в рамках договора на оказание услуг | Договор покрывает услуги по поддержке технической инфраструктуры, услуги по поддержке бизнеса, операционные и прочие вспомогательные функции | Сумма оказанных услуг составила 1 169 тыс. руб. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Голдман Сакс энд Ко осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги). | Сумма расходов по исполнению агентского договорасоставила 168 тыс. руб., сумма агентского вознаграждения составила 8 тыс. руб. |

ООО «Голдман Сакс Банк», Россия

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Договор купли-продажи валюты | Общество торгует валютой в рамках финансирования торговой деятельности и хеджирования валютного и процентного рисков | Общество приобрело валюту на сумму 93 635 983 тыс. руб. |
| Приобретение ценных бумаг | Рамочный договор купли-продажи ценных бумаг | Общество приобрело ценные бумаги на сумму 21 тыс. руб. |
| Оказание услуг агента по агентскому договору | Агентский договор. ООО «Голдман Сакс Банк» осуществляет расчеты с поставщиками за оказанные в адрес Принципала работы (услуги) | Сумма расходов по исполнению агентского договора составила 5 374 тыс. руб., в том числе НДС 18% 820 тыс. руб., сумма агентского вознаграждения по исполнению агентского договора составила 396 тыс. руб., в том числе НДС 18% 60 тыс. руб. |
| Договор субаренды | ООО «Голдман Сакс Банк» сдает в субаренду офисное помещение по адресу г.Москва, ул.Гашека, д.6. | Сумма арендной платы составила 10 263 тыс. руб. |

Голдман Сакс Груп, Инк., США

| Вид операций | Основание | Сумма |
|---|---|---|
| Компенсационные выплаты сотрудникам в форме акций компании Голдман Сакс Груп, Инк. | Агентский договор об осуществлении функций платежного агента. | Сумма вознаграждения сотрудникам Общества, выплаченная в виде акций Компании в 2015-2016 г. по итогам работы за 2015 год, составила 122 577 тыс. руб. Сумма агентского вознаграждения Голдман Сакс Груп, Инк. за исполнение функций платежного агента составила 635 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2015 у Общества обязательств по выплате вознаграждения акционерного характера сотрудникам не было. |
| Оказание услуг | Услуги по поддержке технической инфраструктуры, услуги по поддержке бизнеса, операционные и прочие вспомогательные функции | Сумма оказанных услуг составила 521 тыс. руб. |

Состояние расчетов со связанными сторонами.

По состоянию на 31.12.2015 задолженность связанных сторон перед Обществом составила:

тыс. руб.

| Связанная сторона – дебитор | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| Голдман Сакс Интренэшнл, Великобритания | 164 866 | 48 065 | 112 608 |
| ООО «Голдман Сакс Банк», Россия | 25 953 | 124 577 | 9 666 |
| Голдман Сакс (Россия), Великобритания | 10 617 | 44 076 | - |
| Голдман Сакс энд Ко, США | 2 631 | 12 251 | 447 |
| Голдман Сакс Сервисиз Лимитед, Великобритания | 1 672 | 37 | - |
| Голдман Сакс Проперти Менеджмент, Великобритания | 1 450 | - | - |
| Джей. Арон Кампани, США | - | 178 916 | - |
| Голдман Сакс Банк, США | - | 5 244 | - |
| Прочие связанные стороны | 461 | 612 | 2 640 |
| **Итого** | **207 650** | **401 527** | **129 307** |

Вся сумма дебиторской задолженности со связанными сторонами по состоянию на отчетную дату представляет краткосрочную дебиторскую задолженность, подлежащую оплате в соответствии с условиями договоров в течение девяноста дней после выставления счета, за исключением задолженности Джей. Арон Кампани, США в сумме 178 916 тыс. руб. на 31.12.2014 (31.12.2013 – 0 тыс. руб.), представлявшей депозит по генеральному соглашению о срочных сделках. Депозит был возвращен 16.01.2015 Оставшаяся задолженность компаний Группы Голдман Сакс относится к расчетам по трансфертному ценообразованию и договорам оказания услуг по поддержке бизнеса (раздел 6 и 5.11 Пояснений).

Вся дебиторская задолженность подлежит оплате денежными средствами.

По состоянию на 31.12.2015 задолженность Общества перед связанными сторонами составила:

тыс. руб.

| Связанная сторона – кредитор | На 31.12.2015 | На 31.12.2014 | На 31.12.2013 |
|---|---|---|---|
| ООО «Голдман Сакс Банк», Россия | 13 319 | 4 545 | 576 |
| Голдман Сакс Интернэшнл, Великобритания | 8 465 | 68 049 | 1 472 066 |
| Голдман Сакс энд Ко, США | 1 494 | 12 251 | 447 |
| Джей. Арон Кампани, США | 1 281 | - | - |
| Голдман Сакс Груп, Инк., США | 672 | 30 522 | - |
| Прочие связанные стороны | 499 | 879 | - |
| Голдман Сакс Файненшл Сервисиз Л.П., США | - | 11 082 | - |
| Голдман Сакс Париж Инк. ЕТ СИЕ, Франция | - | 3 776 | - |
| **Итого** | **25 730** | **131 104** | **1 473 089** |

Вся сумма кредиторской задолженности перед связанными сторонами является краткосрочной и образовалась в основном по договорам об оказании услуг по поддержке бизнеса (раздел 5.11 Пояснений). Вся кредиторская задолженность подлежит оплате денежными средствами.

Займы, предоставленные связанными сторонами:

| Основание | 2015 год | | 2014 год | | 2013 год | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Сумма | Сумма неиспользованной кредитной линии | Сумма | Сумма неиспользованной кредитной линии | Сумма | Сумма неиспользованной кредитной линии |
| **Голдман Сакс Интернэшнл, Великобритания** | | | | | | |
| Договор о предоставлении кредитной линии | Сумма выплаченных процентов за 2015 год составила 14 487 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2015 за Обществом числится задолженность в размере 173 341 тыс. руб., в том числе 1 036 тыс. руб. начисленные проценты | 898 млн долларов США | Сумма выплаченных процентов за 2014 год составила 26 140 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2014 за Обществом числится задолженность в размере 1 327 386 тыс. руб., в том числе 3 234 тыс. руб. начисленные проценты | 876 млн долларов США | Сумма выплаченных процентов за 2013 год составила 43 889 тыс. руб. По состоянию на 31.12.2013 за Обществом числится задолженность в размере 2 583 949 тыс. руб., в том числе 6 852 тыс. руб. начисленные проценты | 821 млн долларов США |
| **ООО "Голдман Сакс Банк", Россия** | | | | | | |
| Соглашение об операциях на денежном рынке | Общество не выплачивало процентов в течение 2015 года и не имеет задолженности на 31.12.2015 | - | Сумма выплаченных процентов за 2014 год составила 357 тыс. руб. Общество не имеет задолженности на 31.12.2014 | - | Сумма выплаченных процентов за 2013 год составила 895 тыс. руб. Общество не имеет задолженности на 31.12.2013 | - |

Займов, предоставленных связанным сторонам, по состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 31.12.2013 не было.

### Информация по операциям с основным управленческим персоналом

К основному управленческому персоналу Общество относит членов Совета Директоров, руководящий состав Общества, включая генерального директора, заместителей генерального директора и руководителей основных подразделений. Список членов Совета Директоров Общества приведен в разделе 1 Пояснений.

Информация о величине выплат (вознаграждений) управленческому персоналу приведена в таблице ниже:

тыс. руб.

| Наименование показателя | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | Сумма | Доля, % | Сумма | Доля, % |
| **Общий объем вознаграждений персоналу из них:** | **255 202** | **100%** | **190 509** | **100%** |
| *Выплаты (вознаграждения) управленческому персоналу из них:* | *81 163* | *32%* | *114 430* | *60%* |
| **Краткосрочные вознаграждения** | **85 891** | **34%** | **107 759** | **57%** |
| - Заработная плата, взносы на социальное обеспечение и оплачиваемый отпуск | 64 505 | 25% | 48 831 | 26% |
| - Краткосрочные премиальные выплаты | 21 996 | 9% | 27 935 | 15% |
| - Вознаграждение акционерного характера | (1 161) | 0% | 30 000 | 16% |
| - Льготы, предоставляемые в неденежной форме | 551 | 0% | 993 | 1% |
| **Долгосрочные вознаграждения** | **(4 728)** | **(2%)** | **6 671** | **4%** |
| - Вознаграждение акционерного характера | (4 728) | (2%) | 6 671 | 4% |

В составе долгосрочных вознаграждений представлены опционы, акционерные паи, платежи по договорам добровольного страхования жизни и другие выплаты, обеспечивающие социальные гарантии основному управленческому персоналу вне зависимости от возраста и предполагаемой даты выхода на пенсию. Указанная группа лиц также имеет право на получение негосударственного пенсионного обеспечения.

Вознаграждения в виде опционов и акционерных паев на акции Голдман Сакс Груп, Инк. отражены по стоимости акций, переданных основному управленческому персоналу в результате частичного исполнения опционной программы. Акции, подлежащие передаче основному управленческому персоналу в будущие периоды, отражены по рыночной стоимости.

**7. События после отчетной даты**

События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Общества, состояние активов и обязательств Общества описаны в части 2. Иных событий не было.

Дата

18 марта 2016 г.

Генеральный директор
Т. Талкингтон

Главный бухгалтер
М. Иванова

Директор акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
А. А. Ерюхина
18 марта 2016 года

Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 40 (сорок) листов.