

КОПОЛ АУДИТ

ООО «Копол Аудит»
197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41,
тел./факс: +7 (812)702-67-76

Банку России

Пайщикам
Открытого паевого инвестиционного фонда
смешанных инвестиций «Северо-западный»

А У Д И Т О Р С К О Е З А К Л Ю Ч Е Н И Е

***В ОТНОШЕНИИ ОТЧЕТНОСТИ
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ»
под управлением
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»
за 2015 год,
подготовленной по специальным правилам***

г. Санкт Петербург
2016 год

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Северо-западный» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»

Правила Фонда зарегистрированы ФСФР России 01 декабря 2004г. за №0288-58234286, с изменениями и дополнениями, зарегистрированными Службой Банка России по финансовым рынкам 28.02.2014г. за № 0288-58234286-14.

Общество с ограниченной ответственностью «Северо-западная управляющая компания»
ОГРН 1037821001756

197342, Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д. 41

АУДИТОРСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ:

Общество с ограниченной ответственностью «Копол Аудит»

ОГРН 1037843009907

197342, г. Санкт-Петербург, наб. Черной речки, д.41

Корпоративный член Саморегулируемой организации аудиторов

Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС)

ОРНЗ 11206027563

В соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» мы провели аудит прилагаемой отчетности в отношении имущества, составляющего **ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ» под управлением ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** (далее по тексту Фонд) по состоянию на 31 декабря 2015 года, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом за 2015 год, состава и структуры имущества, составляющего Фонд, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд, сделок, совершенных с активами Фонда. Прилагаемая отчетность Фонда на 31 декабря 2015 года состоит из:

- баланса имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд;
- отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества;
- справки о стоимости активов;
- справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов;
- отчета о вознаграждении управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением фондом;
- отчета о владельцах инвестиционных паев;
- справки о стоимости чистых активов;
- пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов;
- отчета об изменении стоимости чистых активов.

Отчетность составлена руководством **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах», «Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов», утвержденного приказом ФСФР России от 28 декабря 2010 г. N 10-79/пз-н, «Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда», утвержденного Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003г. № 03-41/пс, «Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию», утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005г. № 05-21/пз-н (далее - законодательство Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов).

Ответственность аудируемого лица за отчетность

Руководство **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** несет ответственность за выполнение требований, установленных законодательством Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, за составление и достоверность указанной отчетности в соответствии с законодательством Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, за организацию и ведение учета имущества Фонда и операций с ним, за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок.

Ответственность аудитора

В соответствии со статьей 50 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности отчетности, подготовленной по специальным правилам, на основе проведенного нами аудита, о соответствии состава и структуры имущества, составляющего Фонд, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделок, совершенных с активами Фонда требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность не содержит существенных искажений, в том, что состав и структура имущества, составляющего Фонд, соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая, сумма, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделки, совершенные с активами Фонда соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели отчетности и раскрытие в ней информации, подтверждающих соответствие состава и структуры имущества, составляющего Фонд, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделок, совершенных с активами Фонда требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

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 с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, соответствие состава и структуры имущества, составляющего Фонд, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделок, совершенных с активами Фонда требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности отчетности, о соответствии состава и структуры имущества, составляющего Фонд, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценки расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделок, совершенных с активами Фонда требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

Мнение

По нашему мнению, отчетность **ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА СМЕШАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ «СЕВЕРО-ЗАПАДНЫЙ»** под управлением **ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ»** на 31 декабря 2015 года во всех существенных отношениях составлена достоверно в соответствии с требованиями к отчетности, содержащимися в законодательстве Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, во всех существенных отношениях состав и структура имущества, составляющего Фонд, соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда, оценка расчетной стоимости одного инвестиционного пая, сумма, на которую выдается один инвестиционный пай, и сумма денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая, соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, сделки, совершенные с активами Фонда соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и Инвестиционной декларации Фонда.

Основа составления отчетности и ограничение на распространение и использование

Не изменяя мнения о достоверности составления отчетности, мы обращаем внимание на информацию об основе составления отчетности. Отчетность составлена с целью раскрытия следующей информации о Фонде: составе и структуре имущества Фонда, приросте (уменьшении) имущества Фонда, стоимости его активов, расчетной стоимости одного инвестиционного пая, суммы, на которую выдается один инвестиционный пай, и суммы, денежной компенсации, подлежащей выплате в связи с погашением инвестиционного пая. Соответственно, отчетность может быть неприменима для иных целей. Прилагаемая отчетность и настоящее аудиторское заключение подлежат представлению в Банк России, а также заинтересованным лицам по их требованию в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах».

ОТЧЕТ

О результатах проверки в соответствии с требованиями
Федерального закона от 29 ноября 2001 г. N 156-ФЗ
«Об инвестиционных фондах»

Мы провели проверку ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом, соблюдения требований, предъявляемых к порядку хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом и их сравнение с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов и в Инвестиционной декларации Фонда, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1) в части порядка ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд :

Имущество, составляющее Фонд, обособлено от имущества управляющей компании Фонда, имущества владельцев инвестиционных паев, имущества, составляющего иные паевые инвестиционные фонды, находящиеся в доверительном управлении управляющей компании, а также иного имущества, находящегося в доверительном управлении или по иным основаниям у управляющей компании. Имущество, составляющее Фонд, учитывается управляющей компанией на отдельном балансе, и по нему ведется самостоятельный учет.

В соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением имуществом, составляющим Фонд, был открыт отдельный банковский счет, а для учета прав на ценные бумаги, составляющие Фонд, отдельный счет депо. Управляющая компания осуществляла учет операций с имуществом, составляющим Фонд, в порядке, установленном законодательством Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов, а именно: для регистрации операций с имуществом, составляющим Фонд, Управляющей компанией велся журнал учета указанного имущества и операций с ним, для ежедневного составления отчетов о перечне имущества, составляющего Фонд, Управляющей компанией была создана информационная база.

2) для учета и хранения имущества, составляющего Фонд, и документов, удостоверяющих права на такое имущество, Управляющей компанией заключен договор с закрытым акционерным обществом «Первый Специализированный Депозитарий» (далее - Специализированный депозитарий), предусматривающий передачу Специализированному депозитарию имущества, составляющего Фонд, и копий документов, удостоверяющих права на такое имущество, а также подлинные экземпляры документов, подтверждающих права на недвижимое имущество. Управляющей компанией утверждены внутренние документы, регламентирующие хранение оригинальных экземпляров документов, удостоверяющих права на имущество, составляющее Фонд, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в отношении паевых инвестиционных фондов.

Ведущий аудитор ООО «Копол Аудит»



Пименова Е.А.

Дата аудиторского заключения: 25 марта 2016 года

**БАЛАНС ИМУЩЕСТВА,
СОСТАВЛЯЮЩЕГО ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"**

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код строки	на 31.12.2014	на 31.12.2015
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	798,57	1 210,34
в том числе:			
- в рублях	011	798,57	1 210,34
р/с в Северо-Западном Банке ПАО "Сбербанк России"		798,57	0,00
- в иностранной валюте	012		
Денежные средства в банковских вкладах, всего	020		
в том числе:			
- в рублях	021		
- в иностранной валюте	022		
Ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку, всего	030		
в том числе:			
- акции	031		
- облигации	032		
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	92 329,01	99 332,53
в том числе:			
- акции	041	92 329,01	99 332,53
ПАО "Сбербанк России", 20301481В		4 863,93	11 575,52
ОАО "Сбербанк России", 10301481В		9 276,72	
ПАО "Северсталь", 1-02-00143-А		11 406,72	10 453,59
ОАО "Магнитогорский металлургический комбинат", 1-03-00078-А		13 085,36	11 961,63
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат", 1-01-00102-А		11 843,65	14 402,14
ОАО Банк ВТБ, 10401000В		9 560,08	
ОАО "НК "Роснефть", 1-02-00122-А		8 536,67	14 002,95
ПАО "ГМК "Норильский никель", 1-01-40155-Р		6 701,00	6 989,83
ПАО "Газпром", 1-02-00028-А			6 802,96
- облигации	042		
-сроком погашения от 1 до 3-х лет			
-сроком погашения более 3-х лет			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность	050	6,65	0,83
в том числе:			
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	6,65	0,83
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по	053		
- прочая дебиторская задолженность	054	0,00	0,00
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	070		
в том числе:			
- ценные бумаги иностранных государств	071		
- ценные бумаги международных финансовых организаций	072		
- акции иностранных акционерных обществ	073		
- облигации иностранных коммерческих организаций	074		
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	080		
Доходные вложения в материальные ценности, всего	090		
в том числе:			
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых	091		
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
ИТОГО ИМУЩЕСТВО: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	93 134,23	100 543,70

Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	925,81	817,50
Резервы на выплату вознаграждений	120	47,78	106,40
Инвестиционные паи	130	92 160,64	99 619,80
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: (строки 110 + 120 + 130)	140	93 134,23	100 543,70

Руководитель управляющей компании
Генеральный директор

(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель
ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

(должность)



(подпись)

О.В. Грачева
(И.О. Фамилия)

(подпись)

Н.В. Пыжова
(И.О. Фамилия)

(подпись)

(И.О. Фамилия)

ОТЧЕТ
О ПРИРОСТЕ (ОБ УМЕНЬШЕНИИ) СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

на 31.12.2015 20:00 мск

Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций "Северо-западный"
(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила зарегистрированы ФСФР 1 декабря 2004г. в Реестре за №0288-58234286

Общество с ограниченной ответственностью "Северо-западная управляющая компания"
(полное фирменное наименование управляющей компании)

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Код строки	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
Выручка от продажи ценных бумаг	010	99 040,31	44 546,13
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	99 060,83	44 789,99
Результат от продажи ценных бумаг (010 - 020)	030	-20,52	-243,86
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040		
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050		
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040 - 050)	060		
Выручка от продажи иного имущества	070		
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080		
Результат от продажи иного имущества (070 - 080)	090		
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100		
Дивиденды по акциям	110	4 114,10	6 031,44
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120		
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	40 954,86	9 331,60
в том числе			
- акции	141	40 954,86	9 331,60
- облигации	142		
- инвестиционные паи	143		
- вексели	144		
- прочие ЦБ	145		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	-6 225,35	-2 076,19
в том числе			
- акции	151	-6 225,35	-2 076,19
- облигации	152		
- инвестиционные паи	153		
- вексели	154		
- иные ценные бумаги	155		
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160		
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	10 197,47	8 614,29
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	10 061,76	8 593,47
Прочие доходы	180	47,78	108,49
Прочие расходы	190		
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200		
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	21 214,23	11 839,23
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, или имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд (030 + 060 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 180 + 200 - 170 - 190 - 210)	220	7 459,16	-7 302,05

Руководитель управляющей компании

Генеральный директор

(должность)

Лицо, отвечающее в управляющей компании за составление отчетности

Начальник отдела учета и отчетности

(должность)

Уполномоченный представитель ЗАО "Первый Специализированный Депозитарий"

(должность)



О.В. Грачева

(И.О. Фамилия)

Н.В. Пыжова

(И.О. Фамилия)

(подпись)

(И.О. Фамилия)