

АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ «МАРИЛЛИОН»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О ДОСТОВЕРНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ В ОТНОШЕНИИ ИМУЩЕСТВА,
СОСТАВЛЯЮЩЕГО
ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД
АКЦИЙ «КАПИТАЛЬ – АКЦИИ»,
И ОПЕРАЦИЙ С ЭТИМ ИМУЩЕСТВОМ**

**ПОД УПРАВЛЕНИЕМ
ЗАО «КАПИТАЛЬ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»**

ЗА 2009 ГОД

МАРТ 2010

г. Москва

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 24/13, стр. 1

Телефоны: (495) 933-00-05

Факс: (495) 788-18-24

E-mail: audit@marillion.ru<http://www.marillion.ru>**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ**

Юридический адрес: 119180, г. Москва, ул. Б. Полянка, д. 7/10, стр.1

Местонахождение: 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.24/13, стр.1

Почтовый адрес: 125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д.24/13, стр.1

Телефон: (495) 933-00-05

ООО Аудиторская компания «Мариллион» зарегистрирована Московской регистрационной палатой за номером 001.019.822 7 мая 2001 года, внесена в государственный реестр юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.02, за № 1027700190429 записью от 05.09.02.

Банковские реквизиты: ИНН 7706232172 р/с 40702810300010003386 в АКБ «Абсолют-Банк», к/с 30101810500000000976, БИК 044525976.

ООО «Аудиторская компания «Мариллион» является членом НП «Аудиторская палата России» (АПР), внесено в реестр аудиторских организаций за регистрационным номером №10401026793 согласно протоколу Совета АПР от 31.07.2009 года.

НП «Аудиторская палата России» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Минфина РФ от 01.10.2009 №455.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Открытый Паевой Инвестиционный Фонд акций «КапиталЪ – Акции» под управлением Закрытого Акционерного общества «КапиталЪ Управление активами».

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы Федеральной службой по финансовым рынкам 10 сентября 2004 г. № 0256-74114854.

Местонахождение: РФ, 123100, город Москва, Краснопресненская набережная, д. 6.

09 марта 2010 года

ООО Аудиторская компания «Мариллион»

125047, г. Москва, ул. Бутырский вал, д. 24/13, стр. 1

Телефоны: (495) 933-00-05

Факс: (495) 788-18-24

E-mail: audit@marillion.ru

<http://www.marillion.ru>

Пайщикам

Открытого Паевого Инвестиционного

Фонда акций

«КапиталЪ – Акции»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о достоверности отчетности в отношении имущества, составляющего
Открытый Паевой Инвестиционный Фонд акций

«КапиталЪ – Акции»,

и операций с этим имуществом под управлением

ЗАО «КапиталЪ Управление активами»

за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года

Независимыми аудиторами ООО Аудиторская компания «Мариллион» проведен аудит отчетности Открытого паевого инвестиционного фонда акций «КапиталЪ – Акции» (далее по тексту Фонд) под управлением ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (далее по тексту Управляющая компания) за период с 01 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно.

Представленная на аудит отчетность Фонда состоит из:

- Баланса имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего Фонд;
- Отчета о вознаграждении управляющей компании Фонда и расходах, связанных с доверительным управлением Фондом;
- Отчета о владельцах инвестиционных паев Фонда;
- Справки о стоимости активов Фонда;
- Справки о стоимости чистых активов Фонда, составленной по состоянию на 31.12.09;
- Отчета об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда;
- Пояснительной записки к справке о стоимости чистых активов;
- Справки о несоблюдении требований к составу и структуре активов на 31.12.09.

Ответственность за подготовку настоящей отчетности несет руководство Управляющей компании. Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности во всех существенных аспектах данной отчетности на основе проведенного аудита.



Иван 3

Аудит проводился в соответствии с Федеральным Законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, внутрифирменными профессиональными стандартами «Мариллион», подготовленными в соответствии с федеральными и международными стандартами аудита, а также международными стандартами аудита, не противоречащими российским федеральным стандартам.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отчетность Фонда не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в отчетности Фонда и раскрытие в ней информации, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке отчетности Фонда, рассмотрение основных оценочных показателей, полученных Управляющей компанией Фонда, а также оценку представления отчетности Фонда.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности данной отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Заключению отчетность достоверна, то есть подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов Фонда по состоянию на 31 декабря 2009 года в соответствии с:

- Положением об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда (утв. Постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 22.10.2003 № 03-41/пс);
- Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н);
- Положением о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).

Проведенный нами аудит включал также проверку:

- заключенных Управляющей компанией сделок с имуществом, составляющим Фонд, бухгалтерского учета этих операций и составления отчетности в отношении этого имущества;
- состава и структуры активов Фонда;
- стоимости чистых активов Фонда, а также стоимости инвестиционного пая Фонда;
- цен размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда.

Стоимость чистых активов и определяемых в процентном отношении к ним резервов определялась в соответствии с Положением 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 (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15.06.2005 № 05-21/пз-н) и Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 стоимость чистых активов составила 106.261.885,15 руб.

Стоимость инвестиционных паев также определялась в соответствии с действующим законодательством, Правилами Фонда.

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 стоимость одного инвестиционного пая составила 1.811,92 руб.

Состав и структура активов Фонда определялись на основании Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утв. Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20.05.2008 № 08-19/пз-н).

Мы подтверждаем, что по состоянию на 31.12.2009 по оценочной стоимости денежные средства на банковских счетах составляют 2,18% активов Фонда; ценные бумаги российских эмитентов, имеющие признаваемую котировку – 97,07% активов; ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку – 0,3% активов; дебиторская задолженность – 0,45% активов.

Заместитель Генерального директора
по аудиту на основании доверенности
№ 001-АК-2010 от 01.02.2010

Аудитор



И.Е. Авдеева

Л.А. Кузнецова,
квалификационный аттестат аудитора на право
осуществления деятельности в области аудита бирж,
внебюджетных фондов и инвестиционных
институтов № К 017289, выдан в порядке обмена
аттестата от 27 марта 1998 г.
на неограниченный срок,
член НП «Аудиторская палата России»
регистрационный номер 29701026674

Баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
Имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд			
Денежные средства на банковских счетах, всего	010	4 035.033	2 340.732
в том числе:			
- в рублях	011	4 035.033	2 340.732
- 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	123 815.379	104 318.214
в том числе:			
- акции	031	123 815.379	104 318.214
в том числе составляющие более 5% общей стоимости имущества:			
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		18 242.707	13 683.291
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		19 043.166	15 067.762
ОАО "ГМК "Норильский никель" № гос. рег.: 1-01-40155-Ф (Акция)		12 601.280	12 217.451
ОАО "Татнефть" № гос. рег.: 1-03-00161-А (Акция)		7 978.151	
ОАО "НК "Роснефть" № гос. рег.: 1-02-00122-А (Акция)		20 400.744	14 839.105



Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
ОАО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		10 212.839	8 818.235
ОАО "Мобильные ТелеСистемы" № гос. рег.: 1-01-04715-А (Акция)			7 316.061
- облигации	032		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	040	81.622	322.774
в том числе:			
- акции	041	81.622	322.774
- облигации	042		
До 1 года			
От 1 года до 3 лет			
Более 3 лет			
- векселя	043		
- иные ценные бумаги	044		
Дебиторская задолженность, в том числе:	050	2 845.662	480.021
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	051	2 845.662	480.021
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	052		
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	053		
- прочая дебиторская задолженность	054		
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	060		
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего, в том числе	070		
- 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, в том числе	090		



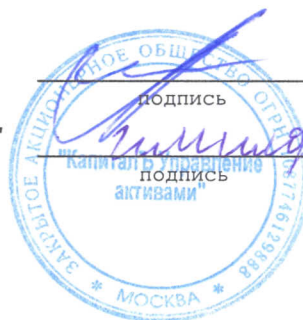
Имущество (обязательства)	Код стр.	На начало года	На конец года
1	2	3	4
- объекты недвижимого имущества, кроме строящихся и реконструируемых объектов	091		
- строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	092		
- имущественные права на недвижимое имущество	093		
- проектно-сметная документация	094		
Итого имущество: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090)	100	130 777.697	107 461.742
Обязательства, исполнение которых осуществляется за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд			
Кредиторская задолженность	110	39 935.752	619.551
Резервы на выплату вознаграждений	120	720.667	580.306
Инвестиционные паи	130	90 121.278	106 261.885
Итого обязательства: (строки 110 + 120 + 130)	140	130 777.697	107 461.742

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловидова И.Н.)



Отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
Выручка от продажи ценных бумаг	010	154 065.996	161 034.224
Расходы, связанные с продажей ценных бумаг	020	146 150.430	162 806.657
Результат от продажи ценных бумаг (010-020)	030	7 915.566	-1 772.433
Выручка от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество	040	0.000	0.000
Расходы, связанные с продажей недвижимого имущества или передачей имущественных прав на недвижимое имущество	050	0.000	0.000
Результат от продажи недвижимого имущества или передачи имущественных прав на недвижимое имущество (040-050)	060	0.000	0.000
Выручка от продажи иного имущества	070	0.000	0.000
Расходы, связанные с продажей иного имущества	080	0.000	0.000
Результат от продажи иного имущества (070-080)	090	0.000	0.000
Процентный доход по банковским вкладам и ценным бумагам	100	0.000	0.000
Дивиденды по акциям	110	1 721.809	1 312.126
Прирост (уменьшение) средств в иностранной валюте	120	0.000	0.000
Выручка от сдачи недвижимого имущества в аренду	130	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, имеющих признаваемую котировку, всего	140	61 873.024	-190 791.805
в том числе			
- акции	141	61 873.024	-190 791.805
- облигации	142	0.000	0.000
- инвестиционные паи	143	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости ценных бумаг, не имеющих признаваемой котировки, всего	150	55 514	-16 244
в том числе			



Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За соответствующий период прошлого года
1	2	3	4
- акции	151	55.514	-16.244
- облигации	152	0.000	0.000
- векселя	153	0.000	0.000
- иные ценные бумаги	154	0.000	0.000
Прирост (+) или уменьшение (-) стоимости недвижимого имущества или имущественных прав на недвижимое имущество	160	0.000	0.000
Вознаграждение и расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом или доверительным управлением паевым инвестиционным фондом	170	4 460.518	6 013.543
в том числе резерв на выплату вознаграждений	171	3 935.751	5 306.067
Резерв на вознаграждение УК		2 623.834	3 537.378
Резерв на вознаграждение СД, СР, Аудитор, Оценщик		1 311.917	1 768.689
Прочие доходы	180	736.801	427.675
Прочие расходы	190	0.000	0.000
Прирост имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате выдачи инвестиционных паев	200	138 625.662	341 928.134
Уменьшение имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, в результате погашения или обмена инвестиционных паев	210	190 327.252	150 431.898
Итого: прирост (+) или уменьшение (-) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд	220	16 140.607	-5 357.987

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловидова И.Н.)

подпись



**Отчет о вознаграждении управляющей компании и расходах,
связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом
за 2009 год**

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № №0256-74114854
от "10" сентября 2004 г.

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

Полное фирменное наименование управляющей компании

Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами,
паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08 апреля 2008 г. №21-000-1-
00549, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг

123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11

(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

Наименование показателя	Код строки	Сумма (тыс. рублей)	Доля расходов в среднегодовой стоимости чистых активов (процентов)
Сумма начисленного вознаграждения, всего	010	3 778.914	4.32%
в том числе			
- управляющей компании	011	2 623.834	3.00%
- специализированному депозитарию	012	781.590	0.89%
- лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда	013	265.570	0.30%
- оценщику	014	0.000	0.00%
- аудитору	015	107.920	0.12%
Расходы, связанные с управлением акционерным инвестиционным фондом (доверительным управлением паевым инвестиционным фондом), всего	020	101.298	0.12%
в том числе (по видам расходов)			
услуги брокера	021	75.978	0.09%
услуги депозитария (возмещение расходов)	022	25.321	0.03%
Сформированный резерв на выплату вознаграждений	030	3 935.751	4.50%
Сформированный резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом*	035	524.767	0.60%
Превышение (+) или недостаток (-) резерва на выплату вознаграждений	040	156.837	0.18%
Итого расходов	050	3 880.212	4.43%
Превышение нормируемых расходов	060	0.000	0.00%

* согласно учетной политике создается резерв на выплату расходов, связанных с доверительным управлением паевым инвестиционным фондом.

Генеральный директор

(должность)

(подпись)

Главный бухгалтер

(должность)

(подпись)

Зайцев Е.Ю.

(И.О. Фамилия)

Мидовидова И.Н.

(И.О. Фамилия)

Отчёт о владельцах инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г. Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

"31" декабря 2009 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Наименование показателя	Код строки	На начало отчетного года	На отчетную дату
1	2	3	4
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	100	111 451.0119	58 645.9563
из них:			
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	110	24 293.80006	23 547.67308
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	120	0.00	0.00
принадлежащих физическим лицам, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	130	365.67851	365.67851
принадлежащих юридическим лицам, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	140	0.00	0.00
находящихся у номинальных держателей	150	86 791.53333	34 732.60471
Количество лицевых счетов в реестре владельцев инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда, всего	200	791	836
из них			
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится в Российской Федерации	210	771	816
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится в Российской Федерации	220	11	11
лицевых счетов физических лиц, место жительства (регистрации) которых находится за пределами территории Российской Федерации	230	3	3
лицевых счетов юридических лиц, место нахождения постоянно действующего исполнительного органа (юридического лица, которому переданы функции единоличного исполнительного органа) которых находится за пределами территории Российской Федерации	240	1	1
лицевых счетов номинальных держателей	250	5	5

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловинова И.Н.)



Справка о стоимости активов

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(полное наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил фонда)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6 тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

(тыс. рублей)

Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
Денежные средства на банковских счетах, всего	100	2 340.732	2.18		
в том числе:					
- в рублях	110	2 340.732	2.18		
Расчетный счет в Открытое акционерное общество "Промсвязьбанк"		2 340.732	2.18		
- в иностранной валюте	120				
Денежные средства в банковских вкладах, всего	200				
в том числе:					
- в рублях	210				
- в иностранной валюте	220				
Ценные бумаги, имеющие признаваемую котировку, всего	300	104 318.214	97.07		
в том числе:					
ценные бумаги российских эмитентов, включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	310	104 318.214	97.07		Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	311				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	312				
- муниципальные ценные бумаги	313				
- облигации российских хозяйственных обществ	314				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	315	103 279.335	96.11		
ОАО "ГМК "Норильский никель" № гос. рег.: 1-01-40155-F (Акция)		13 217.451	12.30	0.0016	
ОАО "Мобильные ТелеСистемы" № гос. рег.: 1-01-04715-A (Акция)		7 316.061	6.81	0.0017	
ОАО "Уралсвязьинформ" № гос. рег.: 1-07-00175-A (Акция)		1 704.205	1.59	0.0067	
ОАО "Татнефть" № гос. рег.: 1-03-00161-A (Акция)		2 887.202	2.69	0.0009	
ОАО "НК "Роснефть" № гос. рег.: 1-02-00122-A (Акция)		14 839.105	13.81	0.0006	
ОАО "Северсталь" № гос. рег.: 1-02-00143-A (Акция)		2 508.203	2.33	0.0010	
ОАО "ГАЗПРОМ нефть" № гос. рег.: 1-01-00146-A (Акция)		2 005.327	1.87	0.0003	



Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
ОАО "Сургутнефтегаз" № гос. рег.: 1-01-00155-А (Акция)		8 818.235	8.21	0.0009	
ОАО "ММК" № гос. рег.: 1-03-00078-А (Акция)		3 025.755	2.82	0.0011	
ОАО "НОВАТЭК" № гос. рег.: 1-02-00268-Е (Акция)		2 901.057	2.70	0.0006	
Сбербанк России ОАО № гос. рег.: 10301481В (Акция)		1 180.052	1.10	0.0001	
ОАО "Новолипецкий металлургический комбинат" № гос. рег.: 1-01-00102-А (Акция)		2 070.612	1.93	0.0004	
ОАО "Уралкалий" № гос. рег.: 1-01-00296-А (Акция)		1 892.715	1.76	0.0007	
ОАО "АЭРОФЛОТ" № гос. рег.: 1-01-00010-А (Акция)		482.472	0.45	0.0008	
ОАО "Распадская" № гос. рег.: 1-04-21725-Н (Акция)		3 307.736	3.08	0.0029	
ОАО "ФСК ЕЭС" № гос. рег.: 1-01-65018-Д (Акция)		1 146.358	1.07	0.0003	
ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" № гос. рег.: 1-01-00077-А (Акция)		13 683.291	12.73	0.0010	
ОАО "Газпром" № гос. рег.: 1-02-00028-А (Акция)		15 067.762	14.02	0.0003	
ОАО "РусГидро" № гос. рег.: 1-01-55038-Е (Акция)		2 170.007	2.02	0.0007	
ОАО "Энел ОГК-5" № гос. рег.: 1-01-50077-А (Акция)		0.002	0.00	0.0000	
ОАО "ИНТЕР РАО ЕЭС" № гос. рег.: 1-03-33498-Е (Акция)		3 055.728	2.84	0.0028	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	316				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	317	1 038.879	0.97		
ОАО "АК "Транснефть" № гос. рег.: 2-01-00206-А (Акция)		1 038.879	0.97	0.0028	
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	318				
- ценные бумаги российских эмитентов, не включенные в котировальные списки организаторов торговли на рынке ценных бумаг:	320				Дата погашения
включая					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	321				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	322				
- муниципальные ценные бумаги	323				
- облигации российских хозяйственных обществ	324				
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	325				
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	326				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	327				
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	328				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	329				
Ценные бумаги российских эмитентов, не имеющие признаваемую котировку, всего	400	322.774	0.30		
в том числе:					
- государственные ценные бумаги Российской Федерации	410				
- государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	420				
- муниципальные ценные бумаги	430				
- облигации российских хозяйственных обществ	440				



Вид активов	Код стр.	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Доля от общей стоимости активов (процентов)	Доля от общего количества размещенных (выданных) ценных бумаг (долей) (процентов)	Примечания
1	2	3	4	5	
- обыкновенные акции открытых акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов	450	322.774	0.30		
ОАО "МРСК Центра и Приволжья" № гос. рег.: 1-01-12665-Е (Акция)		0.019	0.00	0.0000	
ОАО "Авиакомпания "ЮТэйр" № гос. рег.: 1-01-00077-Е (Акция)		322.756	0.30	0.0054	
- обыкновенные акции акционерных инвестиционных фондов	460				
- привилегированные акции открытых акционерных обществ	470				
- обыкновенные акции закрытых акционерных обществ	480				
- инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	490				
- векселя	491				
Ценные бумаги иностранных эмитентов, всего	500				
в том числе:					
- ценные бумаги иностранных государств	510				
- ценные бумаги международных финансовых организаций	520				
- облигации иностранных коммерческих организаций	530				
- акции иностранных акционерных обществ	540				
Доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью	600				
Недвижимое имущество	700				
Имущественные права на недвижимое имущество	800				
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	900				
Проектно-сметная документация	1000				
Иные доходные вложения в материальные ценности	1100				
Дебиторская задолженность, в том числе:	1200	480.021	0.45		
- средства, переданные профессиональным участникам рынка ценных бумаг	1210	480.021	0.45		
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	1220				
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по банковским вкладам и ценным бумагам	1230				
- прочая дебиторская задолженность	1240				
Итого активов (строки 100 + 200 + 300 + 400 + 500 + 600 + 700 + 800 + 900 + 1000 + 1100 + 1200)	1300	107 461.742	100.00		

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

подпись

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

(Миловинова И.Н.)

подпись



Справка о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(полное фирменное наименование акционерного инвестиционного фонда либо тип и название паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

Федеральная служба по финансовым рынкам

(дата и номер предоставления лицензии на осуществление деятельности инвестиционного фонда и наименование лицензирующего органа либо дата регистрации правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и регистрационный номер)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru,

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г. Федеральной службой по финансовым рынкам

(полное фирменное наименование управляющей компании, место нахождения, номер телефона управляющей компании, номер и дата предоставления лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, наименование лицензирующего органа)

"31" декабря 2009 г.

(дата определения стоимости чистых активов)

Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2009
1	2	3	4
Активы:			
Денежные средства на счетах - всего, в том числе:	010	2 340 732.01	3 328 836.90
- в рублях	011	2 340 732.01	3 328 836.90
- в иностранной валюте	012	0.00	0.00
Денежные средства во вкладах - всего, в том числе:	020	0.00	0.00
- в рублях	021	0.00	0.00
- в иностранной валюте	022	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	030	0.00	0.00
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	040	0.00	0.00
Муниципальные ценные бумаги	050	0.00	0.00
Облигации российских хозяйственных обществ (кроме облигаций с ипотечным покрытием)	060	0.00	0.00
Акции российских акционерных обществ	070	104 640 988.75	104 467 567.50
Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	080	0.00	0.00
Ипотечные ценные бумаги - всего, в том числе:	090	0.00	0.00
- облигации с ипотечным покрытием	091	0.00	0.00
- ипотечные сертификаты участия	092	0.00	0.00
Векселя, выданные российскими хозяйственными обществами	100	0.00	0.00
Ценные бумаги иностранных эмитентов - всего, в том числе:	110	0.00	0.00
- ценные бумаги иностранных государств	111	0.00	0.00
- ценные бумаги международных финансовых организаций	112	0.00	0.00
- акции иностранных акционерных обществ	113	0.00	0.00
- облигации иностранных коммерческих организаций	114	0.00	0.00
Закладные	120	0.00	0.00
Денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров или договоров займа и права залогодержателя по договорам об ипотеке (за исключением удостоверенных закладными)	130	0.00	0.00
Денежные требования по обязательствам из кредитных договоров или договоров займа, по которым кредиты (займы) предоставлены для уплаты цены по договорам участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества и права залогодержателя по договорам залога имущественных прав по указанным договорам	140	0.00	0.00
Доли в российских обществах с ограниченной ответственностью	150	0.00	0.00
Недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	160	0.00	0.00
- объекты незавершенного строительства	161	0.00	0.00



Вид имущества	Код стр.	Сумма (оценочная стоимость) на 31.12.2009	Сумма (оценочная стоимость) на 30.12.2009
1	2	3	4
Недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	170	0.00	0.00
- объекты незавершенного строительства	171	0.00	0.00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории Российской Федерации - всего, в том числе:	180	0.00	0.00
- право аренды недвижимого имущества	181	0.00	0.00
Имущественные права на недвижимое имущество, находящееся на территории иностранных государств - всего, в том числе:	190	0.00	0.00
- право аренды недвижимого имущества	191	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров участия в долевом строительстве объектов недвижимого имущества	200	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из инвестиционных договоров	210	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется строительство (создание) объектов недвижимости на земельном участке, составляющем активы паевого инвестиционного фонда	220	0.00	0.00
Имущественные права по обязательствам из договоров, на основании которых осуществляется реконструкция объектов недвижимости, составляющих активы паевого инвестиционного фонда	230	0.00	0.00
Проектно-сметная документация	240	0.00	0.00
Иное имущество	250	0.00	0.00
Дебиторская задолженность - всего, в том числе:	260	480 021.25	480 021.25
- средства, находящиеся у профессиональных участников рынка ценных бумаг	261	480 021.25	480 021.25
- дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи имущества	262	0.00	0.00
- дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах, а также по ценным бумагам	263	0.00	0.00
- прочая дебиторская задолженность	264	0.00	0.00
Итого сумма активов: (строки 010 + 020 + 030 + 040 + 050 + 060 + 070 + 080 + 090 + 100 + 110 + 120 + 130 + 140 + 150 + 160 + 170 + 180 + 190 + 200 + 210 + 220 + 230 + 240 + 250 + 260)	270	107 461 742.01	108 276 425.65
Обязательства:			
Кредиторская задолженность	300	619 551.32	249 578.41
Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения	310	156 836.77	515 123.49
Резерв для возмещения предстоящих расходов, связанных с доверительным управлением открытым паевым инвестиционным фондом	320	423 468.77	421 708.39
Итого сумма обязательств: (строки 300 + 310 + 320)	330	1 199 856.86	1 186 410.29
Стоимость чистых активов: (строка 270 - строка 330)	400	106 261 885.15	107 090 015.36
Количество выданных инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда - штук	500	58 645.9563	59 191.26765
Расчётная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда (строка 400 / строка 500)	600	1 811.92	1 809.22

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Миловидова И.Н.)

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)



**Отчёт
об изменении стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда**

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(тип и наименование паевого инвестиционного фонда)

"10" сентября 2004 г. №0256-74114854

(дата и номер регистрации правил)

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

(полное фирменное наименование управляющей компании)

Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

№21-000-1-00549, выдана "08" апреля 2008 г.

123100, Россия, город Москва, Краснопресненская наб., д.6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(местонахождение управляющей компании и номер телефона для справок)

"31" декабря 2009 г.

(Дата составления отчета)

Причина изменения стоимости чистых активов	Код строки	Сумма
Стоимость чистых активов на начало отчётного периода	010	90 121 278.48
Выдача инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	020	6 485 152.00
Погашение инвестиционных паёв паевого инвестиционного фонда	030	57 172 882.01
Обмен инвестиционных паёв данного паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи других паевых фондов	040	133 154 370.08
Обмен инвестиционных паёв других паевых инвестиционных фондов на инвестиционные паи данного паевого фонда	050	132 140 510.22
Выплата дохода от доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом	060	
Изменение стоимости чистых активов в результате операций с активами паевого инвестиционного фонда и изменения стоимости активов фонда	070	67 842 196.54
Стоимость чистых активов на конец отчётного периода (строки 010 + 020 - 030 - 040 + 050 - 060 + (-) 070)	080	106 261 885.15

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Зайцев Е.Ю.)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ
Управление активами"

(Миловидова И.Н.)

Генеральный директор ООО "СДК "Гарант"

(Есаулкова Т.С.)



Управляющая компания: Закрытое акционерное общество «КапиталЪ Управление активами»
Лицензия ФСФР № 21-000-1-00549 от 08 апреля 2008 года

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к справке о стоимости чистых активов

на 31 декабря 2009 года

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость чистых активов Фонда составила 106 261 885,15 (Сто шесть миллионов двести шестьдесят одна тысяча восемьсот восемьдесят пять) рублей 15 копеек, стоимость одного инвестиционного пая – 1 811,92 (Одна тысяча восемьсот одиннадцать) рублей 92 копейки.

При оценке и составлении отчетности о стоимости чистых активов Фонда Управляющая компания руководствуется Федеральным законом № 156-ФЗ от 29 ноября 2001г. "Об инвестиционных фондах", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 20 мая 2008г. N 08-19/пз-н "Об утверждении Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов", Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005г. N 05-21/пз-н "Об утверждении 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" (с изм. и доп. от 15 декабря 2005 г., от 16 июля 2009 г.), Постановлением Правительства РФ от 27 августа 2002г. N 633 "О Типовых правилах доверительного управления открытым паевым инвестиционным фондом" (с изменениями от 27 октября 2008г.), Правилами определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Фонда, Правилами доверительного управления Фонда.

Ошибок, приведших к изменению расчетной стоимости инвестиционного пая на 0,5 и более процентов на 31 декабря 2009 года, допущено не было.

В составе паевого инвестиционного фонда требований и обязательств, не включаемых в расчет стоимости чистых активов, в том числе требований и обязательств по опционам, форвардным и фьючерсным контрактам и активов, обремененных залогом, на 31 декабря 2009 года не было.

Управляющая компания не располагает сведениями об объявленных, но не выплаченных дивидендах.

В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 91 505 516,05 (Девяносто один миллион пятьсот пять тысяч пятьсот шестнадцать) рублей 05 копеек на 05.10.2009 года до 99 594 270,92 (Девяносто девять миллионов пятьсот девяносто четыре тысячи двести семьдесят) рублей 92 копейки на 06.10.2009 года. В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов увеличилась с 98 568 281,33 (Девяносто восемь миллионов пятьсот шестьдесят восемь тысяч двести восемьдесят один) рубль 33 копейки на 09.11.2009 года до 103 767 675,17 (Сто три миллиона семьсот шестьдесят семь тысяч шестьсот семьдесят пять) рублей 17 копеек на 10.11.2009 года. В результате погашения инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов уменьшилась со 103 335 576,58 (Сто три миллиона триста тридцать пять тысяч пятьсот семьдесят шесть) рублей 58 копеек на 25.11.2009 года до 96 830 608,74 (Девяносто шесть миллионов восемьсот тридцать тысяч шестьсот восемь) рублей 74 копейки на 26.11.2009 года. В результате выдачи инвестиционных паев по заявкам на обмен, стоимость чистых активов



увеличилась с 94 548 319,13 (Девяносто четыре миллиона пятьсот сорок восемь тысяч триста девятнадцать) рублей 13 копеек на 27.11.2009 года до 101 088 343,26 (Сто один миллион восемьдесят восемь тысяч триста сорок три) рубля 26 копеек на 30.11.2009 года.

Остаток денежных средств, зачисленных на транзитный счет, открытый Управляющей компанией для учета денежных средств, в соответствии с п. 13.1 Федерального закона № 156-ФЗ от 29.11.2001 г. «Об инвестиционных фондах», передаваемых в оплату паев ОПИФ акций "КапиталЪ-Акции", по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 0,00 рублей.

К данному моменту времени все изменения в составе и стоимости имущества, составляющего Фонд, учтены в регистрах бухгалтерского учета имущества, составляющего Фонд, и отражены в справке о стоимости чистых активов фонда.

Существенные (на 10 и более процентов за четвертый к квартал) изменения котировок ценных бумаг, составляющих активы паевого инвестиционного фонда:

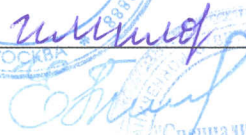
- "АЭРОФЛОТ" (АОИ) - увеличение на 16,05 %;
- "ГАЗПРОМ нефть" (АОИ) - увеличение на 30,29 %;
- "ГМК "Норильский Никель" (АОИ) – увеличение на 11,71 %;
- "ИНТЕР РАО ЕЭС" (АОИ) – увеличение на 69,01 %;
- "Магнитогорский металлургический комбинат" (АОИ) - увеличение на 16,50 %;
- "НК "РОСНЕФТЬ" (АОИ) - увеличение на 10,22 %;
- "Новолипецкий металлургический комбинат" (АОИ) – увеличение на 19,25 %;
- "НОВАТЭК" (АОИ) - увеличение на 31,75 %;
- "Распадская" (АОИ) - увеличение на 27,27 %;
- "Уралсвязьинформ" (АОИ) - увеличение на 16,10 %;
- "Энел ОГК-5" (АОИ) - увеличение на 34,63 %;
- ФСК ЕЭС (АОИ) – уменьшение на 10,89 %

Генеральный директор
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



/Е.Ю.Зайцев/

Главный бухгалтер
ЗАО "КапиталЪ Управление активами"



/И.Н.Миловидова/

Генеральный директор
ООО "СДК "Гарант"



/Т.С. Есаулкова /



Справка о несоблюдении требований к составу и структуре активов

Дата отчета: "31" декабря 2009 г.

Открытый паевой инвестиционный фонд акций "КапиталЪ-Акции"

(тип и название паевого инвестиционного фонда)

Правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России № 0256-74114854 от "10" сентября 2004 г.

Закрытое акционерное общество "КапиталЪ Управление активами"

Полное фирменное наименование управляющей компании

Лицензия Управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 08 апреля 2008 г. № 21-000-1-00549, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам

123100, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 6. Тел. (495) 777-21-11, www.kapital-am.ru

(место нахождения управляющей компании и номер телефона для справок)

1. Несоблюдение требований к составу активов

Наименование имущества, приобретенного с нарушением требований к составу активов	Оценочная стоимость (тыс. рублей)	Доля в стоимости активов (процентов)	Дата приобретения	Дата отчуждения (предполагаемого отчуждения)
1	2	3	4	5

2. Несоблюдение требований к структуре активов

2.1. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от стоимости активов

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля в стоимости активов (процентов)	Доля в стоимости активов в соответствии с инвестиционной декларацией (процентов)	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

2. Несоблюдение ограничений, установленных в процентах от количества размещенных (данных) ценных бумаг

Содержание ограничения	Наименование активов, по которым выявлено нарушение или несоответствие	Сумма денежных средств или стоимость иного имущества (тыс. рублей)	Факт. доля от	Доля от количества размещенных	Дата возникновения нарушения или несоответствия	Дата устранения нарушения или несоответствия
1	2	3	4	5	6	7

Генеральный директор ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Зайцев Е.Ю.

(И.О. Фамилия)

Главный бухгалтер ЗАО "КапиталЪ Управление активами"

Миловидова И.Н.

(И.О. Фамилия)



Пронумеровано, прошито

и скреплено печатью

21

листов

