

ОТЧЕТ

о выполнении работ в качестве представителя держателей облигаций (далее – отчет ПДО) по итогам 2-го квартала 2018 года

Эмитент: АО «Алматытемір»

Цель проведения данного анализа:

Анализ финансового состояния и корпоративных событий Эмитента был проведен в целях выявления каких-либо изменений, которые могли бы существенно повлиять на его способность отвечать по своим обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций. Отчет проведен на основе предварительной неаудированной финансовой отчетности и иной информации, предоставленной Эмитентом по состоянию на 30 июня 2018 года.

Основание:

1. Статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций» Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»;
2. Постановление Национального Банка Республики Казахстан №88 от 24.02.2012 г. «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций»;
3. Договор о представлении интересов держателей облигаций № 06-01-12 от 10 февраля 2012 года, заключенный между Эмитентом и АО " Инвестиционный дом "Fincraft" (далее - Представитель).

Общая информация об Эмитенте: Акционерное общество «Алматытемір» зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта 23.12.2004 г. Место нахождения Эмитента: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова, 2.
на 30.06.2018 г.

Вид деятельности	Услуги логистического центра, сдача складских помещений в аренду
Уставный капитал	141 500 тыс. тенге
Собственный капитал	987 427 тыс. тенге
Совокупные активы	2 593 297 тыс. тенге
Месторасположение основной деятельности	Логистический центр «Сақтаукент», находящийся по адресу: г. Алматы, ул. Ауэзова, 2 (ниже ул. Гоголя)
Вспомогательные объекты	<ul style="list-style-type: none"> • п. Байсерке, Илийский р-н, Алматинская обл., зем. участок 3 га (на территории логистического центра «ДАМУ»); • п. Сарыюзек, Кербулакский р-н, Алматинская обл., ветхое здание элеватора (неэксплуатируемое по назначению), находящееся на земельном участке площадью 10,3 га.
Кол-во сотрудников	12 чел.
Клиентская база	Компании United Limited, Авентина, Аспан ТАу НТ и пр. организации, торгующие металлопродукцией, пиломатериалом, товарами народного потребления и пр.
Акционеры (простые акции)	<ol style="list-style-type: none"> 1. Дуйсебаева Алмагуль Альменовна - 80% (доля в УК) 2. Қасымхан Айнагул Несипкалиқызы - 10% 3. Елеусинова Айсулу Еркиновна - 10%

Анализ корпоративных событий Эмитента:

В течение 2 квартала 2018 года у Эмитента произошли следующие корпоративные события:
15 июня 2018 года состоялось внеочередное Общее собрание Акционеров Эмитента на котором были одобрены условия реструктуризации банковского займа.

С результатами можно ознакомиться по ссылке:

http://kase.kz/files/emitters/ALTM/altm_special_shareholders_meeting_results_150618_109.PDF

События после отчетной даты:

04.07.2018 состоялось общее годовое собрание акционеров Эмитента, одним из вопросов которого было изменение состава Совета директоров Эмитента. В совет директоров был избран новый член совета Директоров- представитель держателей Облигаций.

1. Сведения о выпуске облигаций:

Вид облигаций	обеспеченные купонные облигации
ISIN/НИН	KZ2C00001493/ KZ2C0Y17C783
Количество выпущенных облигаций	2 000 000 000 шт.
Расчетный базис (дней в месяце/ дней в году)	30 / 360
Количество размещенных облигаций на дату фиксации реестра	468 800 800 шт.
Дата начала обращения	01.11.2007
Дата погашения	01.11.2024 (10-тью равными долями, начиная с 01.05.2020 г.)
Статус относительно официального списка KASE	"без рейтинговой оценки второй подкатегории"
Порядок определения купонной ставки	До 01 ноября 2020 года предусмотрена ставка купонного вознаграждения в размере 8% годовых, начиная с 01 ноября 2020 г. ставка купонного вознаграждения повышается до 10% годовых, которая будет действовать до конца срока обращения облигаций. Хотелось бы обратить внимание, что согласно изменениям и дополнениям в проспект выпуск облигаций, зарегистрированным 10 апреля 2012 года, предусмотрен особый порядок выплаты купонного вознаграждения, начисляемого за купонные периоды с 01 ноября 2010 года до 01 мая 2015 года. Согласно данного порядка часть начисляемого купона выплачивается, а невыплаченная часть капитализируется, т.е. прибавляется к основному долгу. Выплачиваемая часть купона определяется по ставке 1% годовых с дальнейшим ежегодным увеличением на 1%, до 8% годовых с 01.05.2015 г.

2. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)

По результатам анализа предоставленной Эмитентом финансовой отчетности по состоянию на 01.07.2018 г., а также доступной информации о решениях, принятых уполномоченными органами Эмитента, можно сделать следующие выводы о соблюдении существующих ограничений (ковенант):

Содержание ограничения	Отметка о соблюдении/ нарушении	Основание
Ковенанты, предусмотренные проспектом выпуска облигаций Общества		
✓ Осуществление инвестиций в любой форме, приобретение доли/долей в юридических лицах и/или финансирование сторонних и аффилированных	В течение отчетного периода факты проведения подобных	Предварительная Финансовая отчетность Эмитента по состоянию



юридических лица в любой форме (финансовая помощь, займы и др.) без письменного согласия держателей облигаций - на сумму 50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге и более.	операций не были выявлены.	на 30.06.2018 г., письмо-подтверждение Эмитента
<p>✓ Нарушение условия, устанавливающего обязательство эмитента направлять не менее 50 (пятьдесят) % выручки от реализации нижеперечисленного имущества на погашение обязательств по облигациям:</p> <ul style="list-style-type: none">• Недвижимое имущество - склад, состоящий из 6 (шести) помещений, расположенный на земельном участке площадью 1,2983 га (кадастровый номер: 03-268-014-149, целевое назначение: обслуживание склада готовой продукции), по адресу: Алматинская область, г. Талдыкорган, ул. Кунаева, д. 3, включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.• Недвижимое имущество (имущественный комплекс) – производственные помещения элеватора с железнодорожным тупиком, расположенные на земельном участке площадью 10,3001 га (кадастровый номер: 03-260-016-523, целевое назначение: обслуживание производственных помещений элеватора с железнодорожным тупиком), по адресу: Алматинская область, Кербулакский район, п. Сарыозек, ул. Момышулы, д. 96, включая земельный участок, на котором расположено данное недвижимое имущество.• Земельный участок площадью 3,0000 га (кадастровый номер: 03-046-267-962, целевое назначение: для строительства и обслуживания производственной базы, завода и складов), находящийся по адресу: Алматинская область, Илийский район, Байсеркенский сельский округ.	В течение отчетного периода факты проведения подобных операций не были выявлены.	Предварительная Финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2018 г., письмо-подтверждение Эмитента
✓ Нарушение условия, устанавливающего обязательство эмитента на ежемесячной основе направлять держателям облигаций управленческую финансовую отчетность.	Данное условие не нарушалось.	Предварительная Финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2018 г.
✓ Привлечение финансирования в любой форме (кредиты, займы, финансовые инструменты) и принятие финансовых обязательств иного характера (гарантии и предоставление имущества, обеспечение обязательств третьих лиц и прочие) без предварительного письменного согласия держателей облигаций на сумму 50 000 000 (пятьдесят миллионов) тенге и более.	В течение отчетного периода факты проведения подобных операций не были выявлены.	Предварительная Финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2018 г., письмо-подтверждение Эмитента
✓ Размещение объявленных, но неразмещенных облигации без письменного согласия АО «НПФ «ҰларҮміт».	В течение отчетного периода факты проведения подобных операций не были выявлены.	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента
✓ Нарушение безусловного обязательства эмитента ввести (избрать) в состав Совета директоров эмитента одного члена, представляющего интересы АО «НПФ «ҰларҮміт», полномочия которого прекращаются только при условии полного исполнения обязательств по	Данное обязательство Эмитентом не нарушается.	Протокол годового собрания акционеров Эмитента от 04.07.2018 о выборе СД в новом составе. В связи с изменением собственников



облигациям и/или получения письменного согласия АО «НПФ «ҰларҮміт».		Облигаций в Совет Директоров был выбран представитель новых держателей.
<p>✓ Нарушение обязательства эмитента оформить в обеспечение исполнения обязательств по облигациям залоговое имущество, оформленное в обеспечение обязательств эмитента перед АО «АТФ Банк», в том числе по Рамочному соглашению банковского займа №МК425-2007 от 23.05.2007 г. в соответствии со следующими договорами:</p> <ul style="list-style-type: none">- Договор о залоге №ZNUMK406-2006 от 14.08.2007 г.- Договор о залоге №ZNUMK406-2006/A от 24.08.2007 г.- Договор о залоге №ZNUMK406-2006/B от 24.08.2007 г.- Договор о залоге №ZNUMK406-2006/C от 24.08.2007 г.- Договор о залоге №ZFPMK152-2009 от 28.04.2009 г.- Соглашение о залоге №ZFPMK152-2009 от 28.04.2009 г. <p>после погашения обязательств перед АО «АТФ Банк» - не позднее 90 (девяносто) календарных дней с момента освобождения залогового обеспечения в АО «АТФ Банк».</p>	Сроки погашения кредитов в АО «АТФ Банк» не наступили.	Предварительная Финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 30.06.2018 г., письмо-подтверждение Эмитента
<p>✓ Нарушение обязательства эмитента заключить Соглашение об условиях реструктуризации с АО «НПФ «ҰларҮміт» по форме и содержанию, приведенному в Приложении №2 к Протоколу заседания общего собрания держателей облигаций от 08 февраля 2012 года - не позднее 30 (тридцати) календарных дней с даты проведения заседания общего собрания держателей облигаций, т.е. с 08 февраля 2012 года.</p>	Данное обязательство исполнено, нарушения исполнения обязательства не зафиксировано.	Письмо-подтверждение Эмитента
Ковенанты, предусмотренные пунктом 2 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»		
Не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента, на дату отчуждения.	Отчуждение активов, стоимость которых превышает установленный Законом предел, не производилось.	Письмо-подтверждение Эмитента
Не изменять организационно-правовую форму.	Вопрос об изменении организационно-правовой формы Эмитентом не рассматривался	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.
Не допускать факта неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10% от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.	Не выявлен факт допущения дефолта по обязательствам, кроме принятых по облигациям, на сумму более чем на 10% от стоимости совокупных активов на дату	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.

	регистрации выпуска облигаций (07.11.2007 г.), т.е. на сумму более 727 млн. тенге.	
Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменения основных видов деятельности Эмитента.	Изменения в учредительные документы, предусматривающие изменения основных видов деятельности, не вносились.	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.

3. Сведения о выплате вознаграждения и размещения облигаций

Сведения о размещении облигаций и действующих держателях облигаций

Отчетный период	2 кв. 2018г. (с 31 марта 2018 г. по 30 июня 2018 г. вкл-но.).
Количество размещенных за отчетный период облигаций	В отчетном периоде облигации не размещались.
Остаток неразмещенных облигаций	1 500 000 шт.
Целевое использование средств, привлеченных в отчетном периоде от размещения облигаций	В отчетном периоде размещения облигаций не было.
Реестр держателей облигаций	На 01.07.2018 г. в соответствии с предоставленным АО «Единый регистратор ценных бумаг» реестром, держателями облигаций являются: - ТОО «Eurasian development group»- Кол-во облигаций во владении – 234 400 400 шт. Доля в общем кол-ве размещенных облигаций - 50% - ТОО «Formico»- Кол-во облигаций во владении – 234 400 400 шт. Доля в общем кол-ве размещенных облигаций - 50%

Сведения о выплате купонного вознаграждения и погашения облигаций

Указать период, за который осуществляется выплата	В отчетном периоде выплаты купонного вознаграждения не ожидалось.
Количество размещенных облигаций на 01.07.2018г.	500 000 000 шт.
Количество выкупленных облигаций на 01.07.2018г.	31 199 200 шт. с начала 2014 г.
Сумма выплаченного купонного вознаграждения, тенге	24 014 921 тенге
Сумма выплаченной номинальной стоимости (в случае погашения облигаций), тенге	

4. Сведения о целевом использовании денежных средств

В течение отчетного периода Эмитент не привлекал денежные средства путем размещения облигаций.

5. Сведения о залоговом имуществе, которое является обеспечением облигаций Эмитента

Общая оценочная стоимость залогового имущества, составляла 1 003 млн. тенге. Оценка проводилась оценочной компанией ТОО «Group T5», государственная лицензия №14010124 от 16.07.2014г. Дата утверждения оценки 02.07.2018г.

На отчетную дату информации о событиях, которые могли бы значительно ухудшить состояние имущества, оформленного в обеспечение, не имеется.

6. Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций

За рассматриваемый период меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

7. Анализ финансового состояния Эмитента по состоянию на 30 июня 2018 г.

Анализ финансового состояния Эмитента был проведен на основании следующих документов:

- Предварительная финансовая отчетность по состоянию на 30.06.2018 г.
- Иная дополнительно запрашиваемая информация, в целях проведения анализа о финансовом положении Эмитента.

Доходы

В течение рассматриваемого отчетного периода в деятельности Эмитента заметных изменений не было. Основную часть доходов по-прежнему приносит сдача в аренду складских помещений в логистическом центре «Сақтаукент», находящемся в г. Алматы, по адресу: ул. Ауэзова, 2 (ниже ул. Гоголя).

Выручка по результатам 2-х кварталов 2018 года составила 174,8 млн. тенге, что на 0,6% ниже чем в аналогичном периоде 2017 года. Одновременно, стоит отметить, снижение себестоимости и расходов по реализации, которые позволили повлиять на увеличение операционной прибыли, составившей 74,1 млн.тг.

млн.тг	6м. 2015	6м. 2016	6м. 2017	6м. 2018
Объем реализации	198	187	176	175
Себестоимость продукции	-86	-26	-48	
Валовая прибыль	113	161	128	175
Общие и административные расходы	-77	-85	-75	-71
Расходы по реализации	10		-59	-30
Операционная прибыль	46	76	-6	74
Затраты по финансированию	-43	-79	-38	-49
Прочие доходы (расходы)		2		0
Прибыль до налогообложения	3	-1	-44	25
Расходы по налогу на прибыль				
Прибыль (убыток) после налогообложения	3	-1	-44	25

По итогам 2 квартала 2018г. чистая прибыль составила порядка 25 тыс. тенге, что выше аналогичного показателя 2017 года, в котором компания показала убыток в размере 44 тыс.тг.. В настоящее время общая площадь, сдаваемая в аренду, составляет 33,9 тыс. кв.м, в т.ч. крытые склады 25,6 тыс. кв.м., открытые площадки – 9,2 тыс. кв.м.

Расходы

Преимущественную долю в общих затратах Эмитента составляют административные расходы, расходы по привлечению финансирования, а также расходы по реализации.

Расходы по реализации

Расходы на реализацию продукции и оказание услуг за отчетный период составили 29,7 млн. тенге и представлены следующими статьями:

	2 кв.2018	2017 год	2 кв. 2016 год
Амортизация основных средств	7 740	16 033	4 656
Себестоимость товара		2 667	1 887
Заработная плата	550	1 243	430
Социальный налог и социальные отчисления	54	123	43
Расходы по ремонту основных средств	3 869	28 600	3 731
Списание материалов	14 302	54 281	3 017
Железнодорожные услуги	1 088	2 897	601
Услуги по содержанию объектов	1 630	1 279	-
Прочие	509	1 601	36
Итого	29 742	108 724	14 401

Административные расходы

Административные расходы за отчетный период составили 70,9 млн. тенге и представлены следующими статьями:

	2 кв. 2018 г	2017 г
Амортизация	7 013	15 416
Оплата труда	48 342	99 090
Социальный налог и социальные отчисления	4 232	9 618
Услуги банка	116	354
Налоги	4 245	9 247
Горюче-смазочные материалы	864	1 303
Списание материалов	225	1 200
Командировочные расходы	71	533
Расходы по ценным бумагам	953	1 640
Плата за пользование земельными участками		413
Услуги связи	50	166
Коммунальные услуги	2 207	3 211
Обслуживания оргтехники, кондиц.,холод.	253	1 529
Услуги по оценке	200	100
Ремонт основных средств	201	45
Аудиторские и консультационные услуги	759	2 817
Пеня, штрафы	28	203
Прочие	265	1 383
Расходы за счет чистой прибыли	898	3 112
Итого	70 922	151 380

Как было ранее сказано, Эмитент, основываясь на результатах аудиторского отчета по итогам за 2014 год, провел переоценку отложенных налоговых активов в связи с отсутствием налогооблагаемой прибыли для ее возмещения. Соответственно, активы компании уменьшились на величину отсроченного подоходного налога.

Стоит отметить, что Эмитентом, при переходе на МСФО в 2005 году сумма дооценки основных средств до справедливой стоимости в размере 5 919 309 тыс.тг была отражена как резерв переоценки, при этом использовалась модель учета основных средств по фактическим затратам, а сумма резерва без изменения отражалась на счетах капитала, однако в 2013 году принято решение перенести резерв на нераспределенную прибыль Эмитента.

Комментарии к финансовой отчетности Эмитента по итогам 1-го полугодия 2018 года

В целом, относительно финансового состояния Эмитента по итогам отчетного периода можно отметить следующее:

- Валовая прибыль увеличилась по сравнению с аналогичным периодом 2017 г. и составила 174,8 млн.тг.
- Операционная прибыль по итогам 2 квартала 2018 г. составила 74,1 млн.тенге, прибыль за период составил 25,6 млн.тенге;
- В течение отчетного периода в структуре активов Эмитентов каких-либо существенных изменений не наблюдалось, основную долю в активах компании по-прежнему занимают: инвестиционное имущество на сумму 1 876 млн. тенге и основные средства на сумму 595 млн. тенге.
- В пассивах Эмитента каких-либо изменений также не наблюдалось, основными кредиторами по-прежнему являются АО «АТФ Банк» (текущий основной долг перед АО «АТФ Банк» составляет 689,69 млн. тенге, включая текущую часть основного долга на сумму 24 млн. тенге, и держатели облигаций (текущий основной долг равен 600,4 млн. тенге, с учетом капитализации части начисляемого купонного вознаграждения согласно проспекту выпуска облигаций). Следует отметить, что кредиты АО «АТФ Банк» выданы в тенге. Обязательства перед АО «АТФ Банк» выполняются согласно графику, информации о каких-либо существенных нарушениях не имеется. Стоит отметить, что в целях улучшения финансового состояния Эмитент договорился и подписал с АО «АТФ Банк» изменения к договорам банковского займа в части реструктуризации своих обязательств.
- Текущая кредиторская задолженность, включая обязательства по налогам, авансы, полученные и пр. составляет 37,5 млн. тенге.
- Доля текущих активов в балансе Эмитента за отчетный период года составила всего 095%, соответственно доля долгосрочных активов 99,05%. Очевидно, что для существенного улучшения своей краткосрочной финансовой устойчивости Эмитенту необходимо реализовать часть своих долгосрочных активов, но, судя по всему, это вряд ли удастся сделать по отраженной балансовой величине. Об этом косвенно говорит существенное обесценение долгосрочных активов, которое произвел Эмитент в 2012 году на сумму 4362 млн. тенге.

Заключения по результатам анализа:

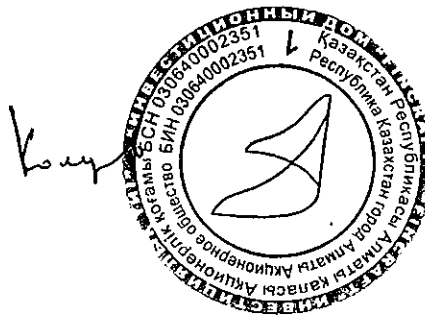
В течение отчетного периода какие-либо заметные изменения положительную сторону в финансовом состоянии Эмитента не наблюдаются. Нарушений в отношении ограничений (ковенант), предусмотренных проспектом выпуска облигаций и законодательством, не обнаружено. Необходимо отметить, получение Эмитентом прибыли по итогам отчетного периода в размере 25,6 млн.тг.

По результатам нашего последнего анализа финансовой отчетности за 2-й квартал 2018 года мы подтвердили финансовое состояние Эмитента, как крайне слабое, что вытекает, в первую очередь, из крайне низкого показателя текущей ликвидности, очень низкой оборачиваемости активов, крайне низкой рентабельности и повышенного уровня долга компании. Анализируя отчетность по итогам 2-го квартала 2018 года, можно констатировать, что ситуация осталась стабильно негативной. Доля текущих активов в балансе Эмитента снизилась и составляет 0,95%.

Одновременно стоит отметить, что Эмитент выполняет взятые на себя обязательства и полностью выплатил купонное вознаграждение по Облигациям за соответствующий период.

Положительным фактом в краткосрочной перспективе является проведение реструктуризации банковского займа, однако в долгосрочной перспективе Эмитенту необходимо снижать долговую нагрузку.

**Председатель Правления
АО "Fincraft"**



Колдасов Е.Т.

ПРИЛОЖЕНИЕ К ОТЧЕТУ

	6м. 2014	6м. 2015	6м. 2016	6м. 2017	6м. 2018
Отчет о прибыли млн.тг.					
Объем реализации	209	198	187	176	175
Операционные расходы	-163	-153	-111	-182	-101
- Амортизационные расходы	-15	-15	-17	0	0
Операционная прибыль	46	46	76	-6	74
Затраты по финансированию	-37	-43	-79	-38	-49
Прочие доходы (расходы)	-21	0	2	0	0
Прибыль до налогообложения	-12	3	-1	-44	25
Расходы по налогу на прибыль	0	0	0	0	0
Чистая прибыль	-12	3	-1	-44	25
Баланс, млн.тг.					
Текущие активы					
Денежные средства	11	12	0	2	4
Финансовые инвестиции					
Торговая дебиторская задолженность	179	91	45	36	13
Авансы выданные	5				
Резервы по торговой задолженности и авансам	-1				
Запасы	15	18	5	1	0
Прочие текущие активы	1	2	3	3	7
Активы для продажи (прекращаемая деятельность)					
Итого текущие активы	210	123	54	43	25
Долгосрочные активы					
Основные средства и нематериальные активы	700	688	676	623	595
Гудвилл					
Инвестиции в совместные и ассоциированные компании					
Актив по отсроченному подоходному налогу	942				
Прочие долгосрочные активы	1 953	1 972	1 989	1 976	1 973
Итого долгосрочные активы	3 594	2 660	2 665	2 599	2 569
Итого активы	3 804,512	2 783	2 719	2 642	2 593
Текущие обязательства					
Торговая кредиторская задолженность	8	69	60	44	37
Авансы полученные	30				
Банковские займы	198	300	248	265	284
Финансовая аренда					
Прочие текущие обязательства	9	10	19	22	19
Обязательства, связанные с активами для продажи					
Итого текущие обязательства	245	379	327	331	340
Долгосрочные обязательства					
Банковские займы	1 344	1 256	1 321	1 293	1 266
Финансовая аренда					
Обязательство по отсроченному подоходному налогу					
Прочие долгосрочные обязательства					
Итого долгосрочные обязательства	1 344	1 256	1 321	1 293	1 266
Итого обязательства	1 588	1 635	1 647	1 624	1 606
Собственный капитал					
Уставный капитал	142	142	142	142	142
Нераспределенная прибыль	2 075	2 077	1 004	2 035	1 007
Итого капитал акционеров компании	2 216	2 218	1 146	2 177	1 149
Итого собственный капитал	2 216	2 218	1 146	2 177	1 149
Итого обязательства и собственный капитал	3 805	3 809	2 803	3 847	2 783