

ФОРМА

для составления ежегодных отчетов

Ежегодный отчет включает в себя: годовую финансовую отчетность ОАО «Рахат», подготовленную в соответствии с требованиями приложения 3 к Листинговым правилам (баланс, отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности, отчет о движении денежных средств, пояснительную записку к финансовой отчетности), и информацию, перечисленную в приложении 5 к Листинговым правилам, подготовленную и оформленную в соответствии с требованиями настоящего приложения.

Ежегодный отчет должен быть представлен на Биржу до 01 мая года, следующего за отчетным.

Ежегодный отчет, помимо финансовой отчетности, должен содержать следующую информацию.

Раздел 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОАО «РАХАТ» ЗА 2004 ГОД.

1. Краткое описание наиболее значимых для компании и отрасли, в которой она осуществляет свою деятельность, событий, имевших место в отчетном периоде.

В течение отчетного года имели место следующие события, важные для отрасли и компании:

В соответствии с Постановлением Правительства РК от 31.12.2004 года №1448 «О начале разбирательства и введении временных защитных мер на импорт некоторых видов кондитерских изделий» на срок 6 месяцев были повышены ставки импортных таможенных пошлин на 3 группы кондитерских изделий: - конфеты вареные с начинкой или без начинки, не содержащие какао; - тоффи, карамели и аналогичные сладости, не содержащие какао; – шоколадные конфеты с начинкой или без начинки, содержащие какао. Основная цель данной меры – поддержание отечественного кондитерского производства в условиях демпинга цен со стороны аналогичной импортной продукции.

В целях реализации планов по наращиванию объемов производства своей продукции компанией в 1 квартале отчетного года была осуществлена сделка по приобретению здания, составляющего с предприятием единый территориальный комплекс, где планируется разместить дополнительные производственные и вспомогательные мощности.

2. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) за отчетный период в принятых единицах измерения, по следующей форме:

Объем реализованной продукции в стоимостном выражении (оказанных услуг)	Единица измерения	С начала года, всего
Всего кондитерских изделий:	Тыс.тенге	9 215 901
в том числе:		
Сухари и печенье, кондитерские изделия длительного хранения		1 620 288
Шоколад, изделия из шоколада и сахара		7 360 596
Реализация товаров, работ и услуг		
прочая реализация		41 048
Итого:		9 021 932

Реализовано на экспорт		
в том числе:		
Сухари и печенье, кондитерские изделия длительного хранения		11 951
Шоколад, изделия из шоколада и сахара		182 018
Прочая реализация		-
Итого:		193 969

Объем реализованной продукции в натуральном выражении (оказанных услуг)	Единица измерения	С начала года, всего
Всего кондитерских изделий:	тонн	43 733
в том числе:		
Сухари и печенье, кондитерские изделия длительного хранения		12 993
Шоколад, изделия из шоколада и сахара		29500
Реализация товаров, работ и услуг		
прочая реализация		94
Итого:		42 587
Реализовано на экспорт		
в том числе:		
Сухари и печенье, кондитерские изделия длительного хранения		98
Шоколад, изделия из шоколада и сахара		1048
Прочая реализация		-
Итого:		1 146

Раздел 2. ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ УПРАВЛЕНИЯ И АКЦИОНЕРОВ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ, ЕЕ УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ (СОСТАВЕ) ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

1. Изменения в составе наблюдательного, исполнительного и контрольного органов за отчетный период.

Ежегодный отчет должен содержать список членов наблюдательного, исполнительного и контрольного органов листинговой компании на последнюю дату отчетного периода. О лицах, занявших свою должность за время представления последнего ежегодного отчета, должны быть представлены краткие биографические сведения.

Состав Совета директоров ОАО «Рахат» по состоянию на 31.12.04.

1. Даулетова Ш.А. – председатель СД
2. Семенюта Н.А. – секретарь СД
3. Попелюшко А.В.
4. Вильданова Ф.И.
5. Мейрембаев Жексембай Аргынгазинович (в составе Совета директоров с 25.05.04. по решению общего собрания акционеров ОАО «Рахат», 15.04.1949 г.р., женат, закончил Новосибирский электротехнический институт связи, в настоящее время – генеральный директор Алматинской ОДТ)

Состав Правления ОАО «Рахат» по состоянию на 31.12.04.

1. Попелюшко А.В. – председатель Правления, Президент
2. Рустемова Р.А. – директор по экономике и финансам
3. Хильчук Н.М. – главный технолог
4. Пачикина О.В. – директор по производству

5. Первушин Б.П. – директор по строительству
6. Зенков А.С. – исполнительный директор
7. Гордиенко О.И. – директор по маркетингу
8. Крецмер И.Л. – директор по коммерции
9. Слесаренко С.А. – главный механик
10. Песоцкий А.Г. – главный энергетик
11. Кадыров Ильдар Наджатович – главный бухгалтер (назначен на должность главного бухгалтера и избран членом Правления по решению Совета директоров от 29.10.04., 1972 года рождения, женат, образование высшее – закончил КазГАУ «Финансы и кредит» в 1996 году, на ОАО «Рахат» работает с июля 2002 г.)

Состав Ревизионной комиссии по состоянию на 31.12.04.

1. Кудайбергенова З.М. – председатель комиссии
 2. Прокопенко Г.К.
 3. Копочкин В.Г.
 4. Тулеова С.А.
 5. Быкова С.А. (выбыла из состава Ревиз.комиссии в связи с увольнением)
2. Информация о всех существенных сделках с акциями листинговой компании и изменения, произошедшие в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от оплаченного уставного капитала листинговой компании за отчетный период.
- В данном пункте должна быть раскрыта информация о всех сделках, имевших место в отчетном периоде, по первичному размещению акций, выкупу компанией собственных акций и их последующей перепродажи с указанием объема сделок в количественном и денежном выражении, наименования покупателя и/или продавца акций и его местонахождения.

Первичного размещения акций в 2004 году не производилось, компания собственные акции не выкупала.

Ежегодный отчет должен содержать список акционеров (выписку из реестра акционеров), владеющих акциями в размере пять и более процентов от оплаченного уставного капитала, на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления отчета на Биржу, или более позднюю дату, если это необходимо в связи с произошедшими изменениями в составе акционеров.

Прилагаем список акционеров, владеющих 5% и более по состоянию на 31.03.05.

3. Информация о всех сделках листинговой компании с акциями или долями в капитале других юридических лиц в размере пять и более процентов от оплаченного уставного капитала такого юридического лица, а также информацию о всех сделках, приведших к тому, что листинговая компания в сумме приобрела или продала акции (долю) на такую сумму.

За 2004 год ОАО «Рахат» продал 10% акций АО «Таттуу» (г.Бишкек), который занимается производством кондитерских изделий.

В данном пункте должна быть раскрыта информация о всех сделках, имевших место в отчетном периоде, по приобретению и/или продаже акций (доли) в уставном капитале других юридических лиц с указанием объема сделок в количественном и денежном выражении, наименования, местонахождения и сферы деятельности этих юридических лиц.

Ежегодный отчет также должен содержать список юридических лиц, в которых листинговая компания владеет акциями (долей) в размере пять и более процентов от оплаченного уставного капитала, на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления отчета на Биржу, или более позднюю дату, если это необходимо в связи с произошедшими изменениями.

Список юридических лиц, в которых ОАО «Рахат» владеет 5% и более от оплаченного уставного капитала по состоянию на 31.12.04.

№ п/п	Наименование юридического лица	Местонахождение юридического лица	Вид деятельности	Доля в УК (%)
1	ТОО «Рахат-Астана»	Г.Астана ул.Ажайык,8	Реализация кондит. изделий	100
2	ТОО «Рахат-Актобе»	Г.Актобе пр.Молдагуловой,6	Реализация кондит. изделий и производство тортов	100
3	ТОО «Рахат-Актау»	Г.Актау База ОРСА	Реализация кондит. изделий	100
4	ОсОО «Алматинские конфеты»	Г.Бишкек ул.Чайковского,5	Реализация кондит. изделий	100
5	ТОО «Рахат-Орал»	Г.Орал ул.Вокзальная,2	Реализация кондит. изделий	100
6	ТОО «Рахат-Костанай»	Г.Костанай ул.Складская,2	Реализация кондит. изделий	100
7	ТОО «Рахат-Караганда»	Г.Караганда Южная промзона,14	Реализация кондит. изделий	100
8	ТОО «Рахат-Талдыкорган»	Г.Талдыкорган ул.Тынышбаева,88	Реализация кондит. изделий	100
9	ТОО «Рахат-К»	Г.Алматы пр.Аблай хана,27/1	Предоставление коммунальных услуг	100
10	ТОО «Рахат-ТР»	Г.Алматы ул.Полежаева, 92а	Транспортная обработка грузов	99,77
11	ТОО «Торговый дом Рахат-Шымкент»	Г.Шымкент ул.Жибек жолы,60	Реализация кондит. изделий	100
12	ТОО «Рахат-Шымкент»	Г.Шымкент ул.Нефтебазовская,11	Производство и реализация кондитерских изделий	100
13	ТОО «Аквапарк»	Г.Капшагай м-н 3 д.19 кв.1	Услуги в сфере развлечений	12,57

4. Сведения о принятии участия за отчетный период в ассоциациях, промышленных, финансовых группах, холдингах, концернах, консорциумах. Следует указать их местонахождение, цель создания, место и функции листинговой компании в этих организациях. Информация должна быть расположена в хронологическом порядке.

Не принимали участия.

5. Список организаций с указанием сферы их деятельности и фактического местонахождения, признаваемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг аффилированными к листинговой компании.

Аффилированных организаций нет.

6. После получения ежегодного отчета Биржа имеет право затребовать раскрытия более подробной информации о конечных владельцах организаций, являющихся акционерами (участниками) листинговой компании.

Раздел 3. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Инвестиции. Информация по данному вопросу должна быть представлена по следующей форме:

(на 31.12.04., в тыс. тенге)

Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц	412987	28458	0	441445
Портфель ценных бумаг, всего				
в том числе:				
государственные ценные бумаги				
негосударственные ценные бумаги				
Прочие инвестиции*	471	0	6	465
Всего инвестиции	413458	28458	6	441910

* – в случае если прочие инвестиции занимают 10% и более в общем объеме инвестиций, необходимо дать расшифровку по каждой группе.

2. Дебиторская задолженность. Информация по данному вопросу должна быть представлена по следующей форме:

(на 31.12.04., в тыс. тенге)

Вид дебиторской задолженности	На начало периода	Дебет	Кредит	На конец периода
Долгосрочная, всего	721			1141
в том числе: указать наиболее крупных должников				
Отсроченный КПН по ТОО «Рахат-Астана»				1016
Отсроченный КПН по ТОО «Рахат-Актобе»				119
Краткосрочная	415531			736839
в том числе: указать наиболее крупных должников				
ООО Прайм (г.Омск Россия)	5509	1165	0	6674
ООО Полиграфоформление (г.Санкт-Петербург)	3526	197222	222034	28338
ТОО Chocotrade (г.Алматы)	0	313804	55000	258804
Miranti GmbH (Германия)	0	161161	139369	21792
Zoller LTD (Германия)	0	198068	186754	11314
ТОО Эгида Group (г.Алматы)	0	14199	10076	4123
ООО Прайм Софт (г.Омск Россия)	6585	2829	0	9414
ТОО Кошой Трейд (г.Алматы)	0	289975	280840	9135
ООО Бисер-М (г.Кривой Рог Украина)	0	232254	224236	8018
ТОО Арго (г.Кокшетау)	1975	531404	526893	6486
Всего дебиторская задолженность	416252			737980

3. Займы. Информация по данному вопросу должна быть представлена по следующим формам:

(на 31.12.04., в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка, % в год	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо	Дата погашения
ЗАО Ситибанк Казахстан	\$	9,2	474 882	1 889 589	1 842 766	428 059	31.12.04
АО Альянс Банк	\$	12	144 160	144 741	581	0	13.08.04
АО Альянс Банк	\$	12	168 048	174 386	6 339	0	14.06.04

АО Альянс Банк	\$	12	177 566	187 550	9 984	0	21.11.04
АО Альянс Банк	тенге	10,8	0	80 000	140 000	60 000	01.03.05
АО Альянс Банк	тенге	10,8	0	29 656	133 450	103 794	15.10.05
АО Альянс Банк	тенге	11	0	135 059	574 000	438 941	01.07.07

(на 31.12.04., в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению				
		2005 год	2006 год	2007 год	200_ год	200_ год
ЗАО Ситибанк Казахстан	428059 \$	428059				
АО Альянс Банк	60000 тенге	60000				
АО Альянс Банк	103794 тенге	103794				
АО Альянс Банк	438941 тенге	118176	202588	118176		
Всего	1030795	710030	202588	118176		

В случае возникновения вопросов Биржа имеет право запросить более подробную информацию по данному вопросу.

4. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные и т.д.) должна быть представлена по следующей форме:

(на 31.12.04., в тыс. тенге)

Вид кредиторской задолженности	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Краткосрочная, всего (поставщики)	457561			84494
в том числе: следует указать наиболее крупных кредиторов				
ТОО Прима (г.Алматы)	0	259512	273098	13586
АПК РЭС-9 (г.Алматы)	5248	63703	65419	6964
АПК ГТС-14 (г.Алматы)	6305	55801	56249	6753
ТОО Вита-7 (г.Алматы)	0	11566	14673	3107

В таблице следует выделить задолженность по 10 (десяти) крупнейшим кредиторам эмитента с указанием их наименования и местонахождения (город, страна).

5. Анализ финансовых результатов. Информация по данному вопросу должна быть представлена по следующим формам:

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Статьи доходов / расходов	Предыдущий год (дата)	Отчетный год (дата)	Увелич. / уменьш., %
Доходы от реализации продукции, (работ, услуг) всего	7536454	8892914	+18
в том числе:			
Доход (убыток) от основной деятельности	7536454	8892914	
в том числе от реализации на экспорт	147197	195030	+32
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения	714085	949851	
Подходный налог	236302	300578	
Доход (убыток) от обычной деятельности после налогообложения	477783	649273	
Доход (убыток) от чрезвычайных ситуаций прочей реализации			

Чистый доход	477783	649273	+36
Расходы	888334	1186692	+33
В т.ч.			
Общие административные расходы	491989	675361	+37
Расходы по реализации	300172	367169	+22
Расходы на выплату процентов	96173	144162	+50
Доход (убыток) от неосновной деятельности	138869	139094	-

Коэффициенты, характеризующие деятельность компании за отчетный период:

1. Коэффициент финансовой независимости (доля собственного капитала в валюте баланса) - при нормативе не ниже 0,5, данный показатель по нашей компании составляет 0,7.
2. Коэффициент финансирования (отражает соотношение между собственными и заемными средствами) – при нормативе 1,0 и выше, наш показатель составляет 3,3.
3. Коэффициент быстрой ликвидности (какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена не только за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, но и за счет ожидаемых поступлений от дебиторов) – при нормативе не ниже 0,7-0,8, по нашей компании данный показатель равен 0,81.
4. Чистая рентабельность собственного капитала (доля чистой прибыли на 1 тенге собственного капитала) – эта величина индивидуальна для каждого предприятия, у нас она составляет 23%.
5. Экономическая рентабельность продаж (доля прибыли в объеме продаж) – эта величина также индивидуальна для каждого предприятия, и отражает ту часть денежных поступлений, которая остается в руках компании с каждого тенге реализованной продукции. Чем выше этот показатель, тем большими возможностями располагает компания для финансирования своего развития за счет внутренних источников. У нас данный показатель составляет 22 %.
6. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента за отчетный период.
В данном пункте должна быть изложена итоговая информация о таких событиях, имевших место в течение отчетного года, как:
 - объем инвестиций в основное производство (с указанием сумм, направлений и целей инвестиций);
В 2004 г. приобретено основных средств на сумму 757 039 тыс.тенге для механической службы, шоколадного и подготовительного цехов.
 - ввод в эксплуатацию новых производственных мощностей или сокращение действующих (цехов, структурных подразделений, другое);
Произведен запуск установки ЕМА-10 для получения тертого какао, запуск установки предварительного дробления какао-бобов, приобретены три заверточных автомата EU-7 и один EL-11 для шоколадного цеха, приобретена и установлена ротационная машина «Laser» на ТОО «Рахат-Шымкент», приобретены 4 термоусадочные машины, 3 взбивальные машины в ирисный цех. Произведен окончательный монтаж линии СР-900 в шоколадном цехе.
 - изменения в ассортименте выпускаемой продукции;

В рамках постоянной работы по обновлению ассортимента в 2004 году было выведено из производства 36 наименований и введено 25 наименований кондитерских изделий, из которых у 8 наименований изделий был изменен дизайн, применены новые виды фасовок, а 17 наименований представляют собой новые разработки. Среди них:

- Карамель «Коралл», «Щелкунчик», «Загадка» и «Гаухар»,
 - Конфеты «Любимые», набор в художественной коробке «Желаем счастья», новогодние подарки формата «Корона» и «Рюкзачок»,
 - Ирис «Фруктовый сад», мармелад «Ягодная поляна»,
 - 2 вида сахарного печенья оригинального формата «Алматинское» и «Сливочное»,
 - Восточные сладости «Нуга ореховая», «Нуга изюмно-ореховая», «Парварда»,
 - Шоколад серии «Рахат-Престиж» с орехом и вафельной крошкой.
- открытие филиалов и/или представительств эмитента с указанием их общей численности и местонахождения;

В целях дальнейшего расширения регионального присутствия продукции компания в 2004 году начала продажи в г.Атырау через дистрибьюторскую компанию ТОО «Прима» и в г.Душанбе (Таджикистан) - через ООО «Транскомпани». Данные структуры не являются собственными структурами ОАО «Рахат», т.к. представительские функции выполняют местные компании на договорной основе.

- внедрение новых технологий;
В подготовительном цехе введена в эксплуатацию высокоэффективная установка ЕМА-10 для приготовления шоколадных масс.
- расширение или сокращение рынков сбыта продукции эмитента (позиция компании на рынке производимой продукции с учетом происшедших изменений);

В 2004 году продолжилось расширение рынков сбыта продукции ОАО «Рахат» как в объемном, так и географическом плане. По сравнению с уровнем 2003 года объем продаж увеличился на 20,6%, при этом прирост продаж в регионах республики составил 37,2%, зарубежные поставки выросли на 31,3%. Дополнительно к имеющейся сети сбыта начались организованные поставки продукции в Атырау и Таджикистан. В целом, доля продукции компании на рынке кондитерских изделий Казахстана в 2004 г. увеличилась до 21,3% (по данным за 9 м-цев).

- состав крупных поставщиков и/или потребителей эмитента с указанием их долей в общем объеме поставок и местонахождения;

Крупные поставщики:

1. ООО Бисер-М (Украина, г.Кривой Рог) – патока, 90%
2. ТОО Алтын-Нан (с.Чемолган) – патока, 10%
3. ОАО «Алтын дермен» (г.Алматы) – мука, 50%
4. ОАО Казполиграф (г.Семей) – гофротара, 80%
5. ОАО «ПолиграфОформление» (г.Санкт-Петербург) – этикет, 50%
6. ТОО Рената (г.Алматы) – крой коробок, 90%

Крупные потребители:

Доля в процентах в общем объеме продаж АО «Рахат» за 2004 год :

Дочерние структуры АО «Рахат» - 38 %

1. ТОО «Рахат-Актау» - 2,5%
2. ТОО «Рахат-Актобе» - 2,5%
3. ОсОО «Алматинские конфеты» (г.Бишкек) – 2,5%

4. ТОО «Рахат-Астана» - 4,5%
5. ТОО «Рахат-Караганда» - 4,6%
6. ТОО «Рахат-Костанай» - 1,8%
7. ТОО «Рахат-Орал» - 2,3%
8. ТОО «Рахат-Талдыкорган» - 3,5%
9. ТОО «Торговый дом Рахат-Шымкент» - 17,5%

Фирменные магазины АО «Рахат» - 5%

Крупные оптовики (г.Алматы) – 44%

1. ТОО «Ержаз» (г.Алматы) - 5,7 %
2. ЧП Балгабаев (г.Алматы)- 6,3 %
3. ЧП Мирзаев (г.Алматы) – 4,4 %
4. ТОО «Асыл Нур» (г.Алматы) - 4,7 %

- данные о наложенных в течение года административных санкциях или поданных судебных исков на эмитента и/или его должностных лиц;

Судебных исков на АО «Рахат» и на его должностных лиц, не было.

- информация о других событиях, которые имели место в отчетном году и могут оказать существенное влияние на деятельность эмитента в будущем и курс его ценных бумаг.

Событий, оказавших влияние на деятельность, не было.

Первый руководитель _____

Главный бухгалтер _____

М.П.

Согласовано: от Биржи

Акционерное общество
"Казахстанская фондовая биржа"

_____ Джолдасбеков А.М.

от Инициатора допуска

Открытое Акционерное Общество
"Рахат"

_____ Рустемова Р.А.