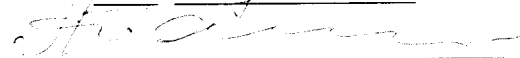


Утвержден Президентом

ОАО «Рахат»

г-ном Попелюшко А.В.

«28» _____ 2002 г.



Зарегистрирован

Национальным Банком

Республики Казахстан

« 5 » _____ 2002 г.

под номером _____

ПРОСПЕКТ ЭМИССИИ АКЦИЙ

Открытого Акционерного Общества «Рахат» (ОАО «Рахат»)

Государственная регистрация эмиссии акций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте, и уполномоченный орган не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект эмиссии акций рассматривался уполномоченным органом только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Настоящий проспект содержит информацию об Эмитенте, которая подлежит раскрытию в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Должностные лица Эмитента несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение относительно размещаемых акций либо Эмитента.

Алматы, 2002

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2. Наименование Эмитента

Таблица 1

	На государственном языке	На русском языке
Полное наименование	«Рахат» Ашық Акционерлік Қоғамы	Открытое Акционерное Общество «Рахат»
Сокращенное наименование	«Рахат» ААК	ОАО «Рахат»

3. Сведения о государственной регистрации Эмитента

Таблица 2

Наименование органа, осуществившего государственную регистрацию Эмитента:	Управление юстиции г. Алматы
Дата государственной регистрации:	21 января 1999 года
Регистрационный номер:	4462-1910-АО
Код ОКПО:	00393465

4. В случае изменения наименования Эмитента указать все его предшествующие полные и сокращенные наименования, а также даты, когда они были изменены

С 1942 года Алматинская Кондитерская фабрика;

С 20 мая 1992 года Акционерное Общество «Рахат» (АО «Рахат»);

С 21 января 1999 года Открытое Акционерное Общество «Рахат» (ОАО «Рахат»).

5. Регистрационный номер налогоплательщика № 600900092330

6. Информация о месте нахождения Эмитента

г. Алматы, 480002, ул. Зенкова 2а, тел. (3272) 584-711, 584-714, факс (3272) 306-693,
e-mail: rakhat@asdc.kz

7. Банковские реквизиты Эмитента

ОАО «БанкТуранАлем», Расчетный счет № 902467056,
МФО 190501306 РНН 600900092330

8. Цели создания и деятельности Эмитента

Основной целью создания и деятельности Эмитента является получение чистого дохода в интересах акционеров, посредством осуществления деятельности, предусмотренной Уставом. Основным предметом деятельности является производство и реализация кондитерских изделий.

9. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных международными и/или отечественными рейтинговыми агентствами.

Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных международными и/или отечественными рейтинговыми агентствами.

10. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств.

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

11. Информация о независимом аудитор

Таблица 3

Наименование аудиторской компании:	Закрытое Акционерное Общество Независимая аудиторская компания «Абзал-Аудит». ЗАО «Абзал-Аудит» г. Алматы, ул. Казыбек би, 50 Государственная лицензия № МФ 0000309 от 23.10.2001 г.
Аудитор:	Самзаев Артыкпай Самзаевич
Номер квалификационного свидетельства:	№ 0000462 от 14.11.98 г.

II. ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА И УЧРЕДИТЕЛИ/АКЦИОНЕРЫ

12. Структура органов управления Эмитента

Органами управления Общества являются:

высший орган – Общее собрание акционеров;

орган управления - Совет директоров;

исполнительный орган - Правление;

контрольный орган - Ревизионная комиссия;

Высшим органом Общества является Собрание акционеров.

Общество ежегодно проводит Годовые Общие собрания Акционеров в течение пяти месяцев после окончания финансового года. Указанный срок считается продленным до трех месяцев в случае невозможности завершения аудита деятельности Общества за отчетный период. Общие собрания акционеров, помимо годового, являются внеочередными. На общем собрании акционеров могут присутствовать акционеры, Члены Совета директоров, не являющиеся акционерами, и работники, входящие в органы управления Общества. Подготовка и проведение общего собрания акционеров осуществляется Правлением Общества. Общее собрание акционеров Общества вправе отменить любое решение Совета директоров Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества. Внеочередное Общее собрание акционеров созывается по инициативе Совета директоров, Ревизионной комиссии Общества либо по инициативе акционеров, владеющих в совокупности пятью и более процентами голосующих акций Общества. Внеочередное Общее собрание акционеров Общества, находящегося в процессе добровольной ликвидации, может также созываться ликвидационной комиссией (ликвидатором).

Список акционеров, имеющих право принимать участие в общем собрании акционеров, составляется на основании данных реестра держателей акций общества.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в Устав Общества;
2. изменение типа Общества;
3. добровольная реорганизация и ликвидация Общества;
4. избрание Совета директоров Общества, определение его количественного состава и досрочное прекращение полномочий его членов;
5. изменение размера Объявленного Уставного капитала Общества;
6. избрание членов Ревизионной комиссии Общества и досрочное прекращение их полномочий;
7. утверждение состава счетной комиссии, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
8. утверждение годовой финансовой отчетности Общества, заключения Ревизионной комиссии Общества;

9. определение формы извещения Обществом Акционеров о предстоящем созыве Общего собрания Акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печати, издании;
10. дробление (сплит) и консолидация акций;
11. утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг;
12. порядок распределения чистого дохода Общества;
13. утверждение размера дивидендов по итогам года;
14. принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
15. утверждение крупных сделок, связанных с приобретением или отчуждением имущества стоимостью десять и более процентов балансовой стоимости активов Общества или выкупом, продажей, выпуском и размещением ценных бумаг, составляющих десять и более процентов от общего количества ценных бумаг общества;
16. условия и порядок выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
17. принятие решения об увеличении обязательств Общества на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала Общества;
18. утверждение размера вознаграждения и/или компенсации должностным лицам, в том числе членам Совета директоров Общества;
19. утверждение аудитора Общества;
20. определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение печатного издания;

Совет директоров

Совет директоров - орган Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров. Совет директоров состоит из нечетного количества членов не менее пяти человек. Количественный состав Совета директоров определяется Общим собранием акционеров. Члены Совета директоров Общества избираются Годовым Общим собранием акционеров кумулятивным голосованием. Председатель Совета директоров Общества избирается из числа его большинством голосов от общего числа членов Совета директоров Общества.

Заседания Совета директоров созываются Председателем совета директоров по его собственной инициативе, по требованию любого члена Совета директоров, Председателя Правления (Президента), Ревизионной комиссии, исполнительных директоров дочерних предприятий Общества, а также акционера, владеющего самостоятельно или совместно с другими акционерами в совокупности более чем 10 % голосующих акций Общества.

Совет директоров издает решения, постановления, обязательные для исполнения Правлением общества и всеми директорами дочерних предприятий.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;
2. принятие решения о созыве Годового и Внеочередного Общих собраний Акционеров, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
3. создание счетной комиссии при проведении заочного голосования без проведения заседания Общего собрания Акционеров;
4. утверждение повестки дня Общего собрания Акционеров;
5. определение даты составления списка Акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании Акционеров, и другие вопросы, связанные с подготовкой и проведением Общего собрания Акционеров;
6. вынесение на решение Общего собрания Акционеров вопросов, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;

7. принятие решения об уменьшении размера Выпущенного (оплаченного) капитала Общества и о выкупе выпущенных Обществом акций, облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных действующим законодательством;
8. избрание из своего состава Председателя и секретаря;
9. избрание членов Правления Общества, а также исполнительных директоров и ревизоров дочерних предприятий, досрочное прекращение их полномочий и установление размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций;
10. определение размера вознаграждения членам Ревизионной комиссии Общества и определения размера оплаты услуг аудитора;
11. принятие решения о размере, источниках и порядке выплаты дивидендов по итогам квартала или полугодия;
12. определение порядка использования чистого дохода, средств Резервного капитала и иных фондов Общества в соответствии с решением собрания;
13. утверждение внутренних документов Общества, определяющих порядок деятельности Общества;
14. принятие решений о создании филиалов и представительств Общества;
15. принятие решения об участии Общества в создании и деятельности других организаций, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
16. принятие решения о заключении крупных сделок в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан.
17. утверждение договора с независимым регистратором;
18. определение информации, носящей конфиденциальный характер и составляющий коммерческую тайну Общества;
19. иные вопросы, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.
Вопросы, отнесенные к исключительной компетенции Совета директоров Общества, не могут быть переданы для решения Правлению Общества или исполнительным директорам предприятий Общества.

Правление Общества

Правление общества выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, действуют от имени Общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом, утверждает штаты, издает решения (постановления) и указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества. Правление состоит из двенадцати членов. Членами Правления по должности являются: президент, вице-президент, директор по маркетингу, директор по финансам, директор по экономике, директор по производству, главный технолог, технический директор, главный бухгалтер, главный энергетик, главный механик, директор по коммерции. Лицо, избираемое членом Правления, может занимать этот пост без переизбрания не более пяти лет.

К компетенции Правления Общества

относятся все вопросы обеспечения деятельности Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров Общества, определенные действующим законодательством и настоящим Уставом или правилами и иными документами, принятыми Общим собранием акционеров и Советом директоров Общества.

Председатель Правления (Президент) Общества может быть членом Совета директоров Общества, но не может быть одновременно Председателем Совета директоров общества.

Председатель Правления (Президент) Общества организует работу Правления, созывает заседания Правления путем письменного или устного уведомления в любое время.

председательствует на них, организует на заседаниях ведение протокола в порядке установленном действующим законодательством, в том числе:

1. без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
2. выдает доверенности на право представлять интересы Общества;
3. издает приказы о назначении на должность работников Общества, об их переводе и увольнении, определяет систему оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, издает другие приказы и распоряжения и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества;
4. осуществляет иные полномочия, переданные ему Общим собранием акционеров или Советом директоров, за исключением вопросов, отнесенных в соответствии с действующим законодательством и настоящим Уставом Общества к исключительной компетенции этих органов;
5. несет ответственность за всю деятельность Общества, правильность и достоверность учета и отчетности;

Ревизионная комиссия

1. ревизионная комиссия осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Правления Общества и избирается Общим собранием акционеров из числа акционеров или профессиональных аудиторов (бухгалтеров).
2. ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров в составе пяти членов на три года. Срок полномочий Ревизионной комиссии может быть прекращен досрочно решением Общего собрания акционеров.
3. члены Совета директоров не могут быть избраны в Ревизионную комиссию Общества.
4. ревизионная комиссия вправе в любое время по собственной инициативе, по поручению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества или по требованию его Акционеров, владеющих в совокупности более, чем десятью процентами акций, проводить проверки деятельности Правления Общества. Ревизионная комиссия обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации Общества. По требованию Ревизионной комиссии члены Правления Общества обязаны давать необходимые пояснения в устной или письменной форме.
5. ревизионная комиссия в обязательном порядке проводит проверку годовой финансовой отчетности Общества до ее утверждения Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров не вправе утверждать годовую финансовую отчетность без заключения Ревизионной комиссии.
6. члены Ревизионной комиссии из своего состава избирают председателя большинством голосов, который организует работу Ревизионной комиссии, созывает заседания, председательствует на них, организует проведение проверок и ведение протокол в порядке, установленном действующим законодательством.

13. Члены Совета директоров Эмитента

Таблица 4

ФИО и дата рождения	Должность	Акции Эмитента	Акции дочерних организаций
Даулетова Шолпан Алтыбаевна 16.11.1950 г.р. Председатель совета директоров	Директор по кадрам и социальным вопросам, Председатель совета директоров (с 01.01.1999 г. по настоящее время)	0,004 %	не имеет
Попелюшко Анатолий Висханович 04.08.1946 г.р. Член Совета директоров	Президент компании (с 13.02.1995 г. по настоящее время); член Совета директоров ОЛО «Рахат» (с 01.01.1999 г. по настоящее время)	0,42 %	не имеет

Семенюта Нина Алексеевна 29.10.1952 г.р. Член Совета директоров	Начальник юридического отдела член Совета директоров (с 1999 года по настоящее время)	0,004 %	не имеет
Гейнц Виктор Андреевич 03.04.1950 г.р. Член Совета директоров	Ген. директор ТОО «Адамант» (с 1999 г. по май 2002 г.), исп. директор ТОО СП «КОД Ник» (с мая 2002 г. по настоящее время)	не имеет	не имеет
Вильданова Фалюра Искаковна 09.03.1943 г.р. Член совета директоров	Начальник кондитерского цеха супермаркета «Астана» (с 1999 г. по апрель 2002 г.), с апреля 2002 г. не работает	0,10	не имеет

14. Исполнительный орган эмитента

Исполнительным органом Эмитента является Правление общества.

Таблица 5

ФИО	Должность	Акции Эмитента	Акции дочерних организаций
Попелюшко Анатолий Висханович 04.08.1946 г.р. Председатель Правления Президент	Президент (с 13.02. 1995 г. по настоящее время)	0,42 %	не имеет
Гордиенко Ольга Ильинична 24.02.1955 г.р. Член Правления	Директор по маркетингу (с 01.01.1999 г. по настоящее время)	не имеет	не имеет
Хильчук Наталья Мироновна 20.11.1949 г.р. Член Правления	Главный технолог (с 01.01. 1999 г. по настоящее время)	16,96 %	не имеет
Пачикина Ольга Владимировна 11.06.1957 г.р. Член Правления	Начальник производственного отдела (с 01.01.1999 г. по 03.01. 2000 г.) Директор по производству (с 03.01. 2000 г. по настоящее время)	0,19 %	не имеет
Голяку Владимир Васильевич 19.05.1961 г.р. Член Правления	Технический директор (с 01.01. 1999 г. по настоящее время)	не имеет	не имеет
Крецмер Илья Леонидович 20.10.1956 г.р. Член Правления	Директор по коммерции (с 01.01. 1999 г. по настоящее время)	1,25 %	не имеет
Кажигалиева Гульнара Абзалхановна 11.08.1962 г.р. Член Правления	Главный бухгалтер (с 01.01. 1999 г. по настоящее время)	0,001	не имеет
Деонисьев Леонид Евгеньевич 25.08.1946 г.р. Член Правления	Главный энергетик (с 01.01. 1999 г. по настоящее время)	не имеет	не имеет
Еремин Владимир Иванович 19.04.1950 г.р. Член Правления	Главный механик (с 01.01.1999 г. по настоящее время)	0,43	не имеет
Рустемова Римма Асхатовна 06.01.1953 г.р. Член Правления	Зам. председателя Правления (с 17.10.1994 г. по 29.01.2001 г.). председатель Правления ОАО «Сеним - Банк» (с 29.01.2001 г. по октябрь 2001 г.). директор по экономике ОАО «Рахат» (с октября 2001 г. по настоящее время)	не имеет	не имеет

15. Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим лицам Эмитента

В соответствии с решением собрания акционеров ОАО «Рахат» от 28 апреля 2000 г. установлено ежемесячное вознаграждение по 10 000 тенге членам Совета директоров за выполнение возложенных на них обязанностей.

Вознаграждение, выплачиваемое членам Совета директоров Эмитента за последние три месяца, предшествующих дате принятия решения об эмиссии акций:

Таблица 6

тенге

ФИО	Общий размер вознаграждения		
	апрель 2002	март 2002	февраль 2002
Даулетова Шолпан Алтыбаевна Председатель совета директоров	95 000	95 000	95 000
Попелюшко Анатолий Висханович Член Совета директоров	230 000	230 000	230 000
Семенюта Нина Алексеевна Член Совета директоров	80 000	80 000	80 000
Гейнц Виктор Андреевич Член Совета директоров	10 000	10 000	10 000
Вильданова Фалюра Исаковна Член совета директоров	10 000	10 000	10 000

Вознаграждение членам Правления за выполнение возложенных на них обязанностей не выплачивается.

Размер заработной платы полученной членами Правления от эмитента за последние три месяца, предшествующих дате принятия решения об эмиссии:

Таблица 7

тенге

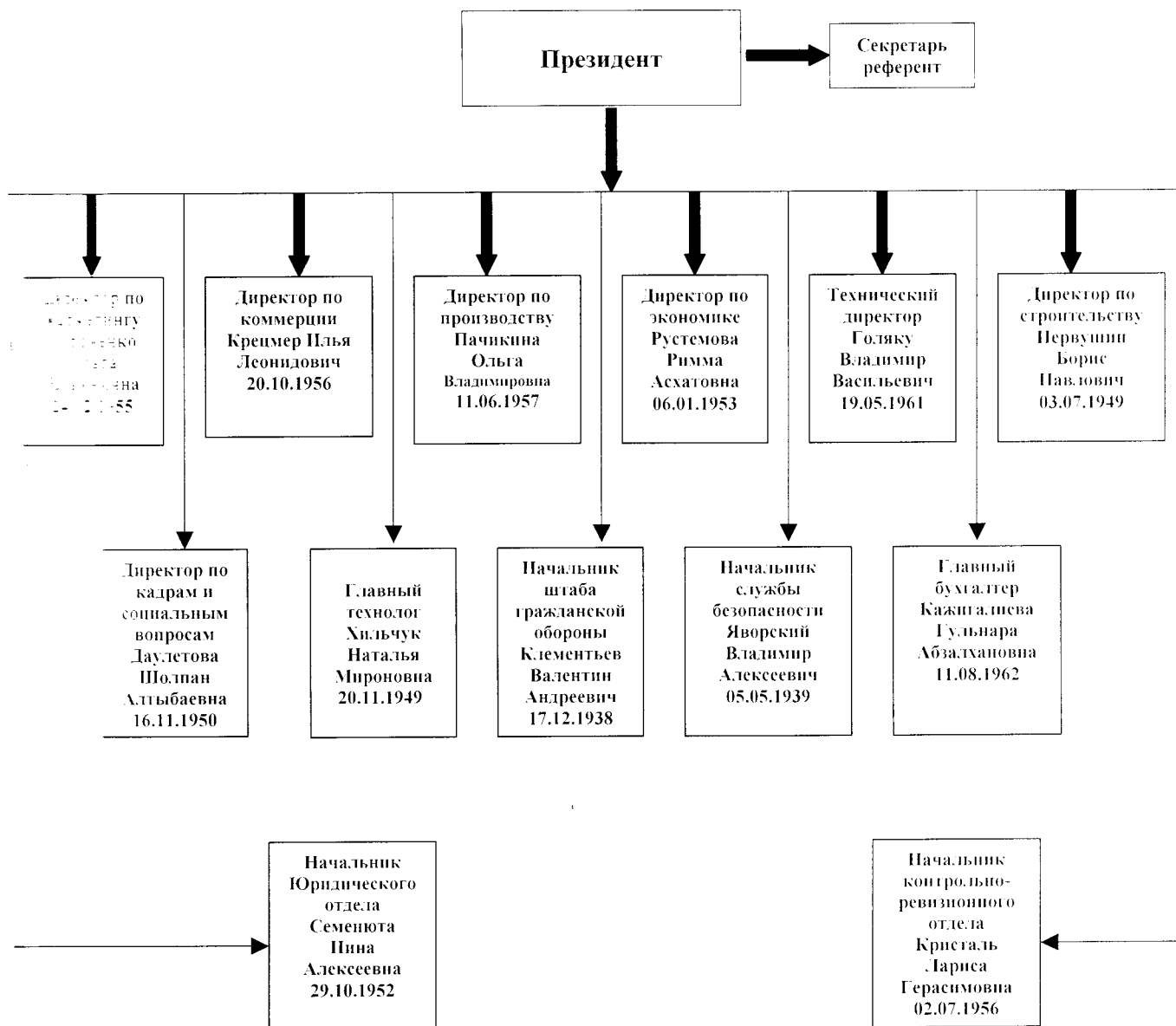
ФИО	Общий размер заработной платы		
	апрель 2002	март 2002	февраль 2002
Попелюшко Анатолий Висханович Председатель Правления Президент	220 000	220 000	220 000
Гордиенко Ольга Ильинична Член Правления	133 000	133 000	133 000
Хильчук Наталья Мироновна Член Правления	133 000	133 000	133 000
Пачикина Ольга Владимировна Член Правления	104 000	104 000	104 000
Голяку Владимир Васильевич Член Правления	81 000	81 000	81 000
Крецмер Илья Леонидович Член Правления	75 000	75 000	75 000
Кажигалиева Гульнара Абзалхановна Член Правления	120 000	120 000	120 000
Деонисьев Леонид Евгеньевич Член Правления	70 000	70 000	70 000
Еремин Владимир Иванович Член Правления	70 000	70 000	70 000

Рустемова Римма Асхатовна Член Правления	120 000	120 000	120 000
---	---------	---------	---------

16. Организационная структура Эмитента

По состоянию на 30.09.2002 в штате Эмитента числится 2047 работников.

Организационная структура верхнего звена ОАО «Рахат»:



Организационная структура верхнего звена эмитента по состоянию на 30.09.2002 г.

Таблица 8

Структурные подразделения эмитента	Сведения о руководителях подразделений	Общее количество работников
1. Служба маркетинга	Гордиенко Ольга Ильинична 24.02.1955 г.р.	23

Отдел управления маркетингом	Щетинина Гульнара Гумаровна 10.08.1959 г.р.	—
Отдел сбыта	Белименко Надежда Алексеевна 22.04.1962 г.р.	—
Отдел маркетинговых исследований, новых товаров и рекламы	Писарев Сергей Анатольевич 12.06.1952 г.р.	—
2. Служба главного технолога	Хильчук Наталья Мироновна 20.11.1949 г.р.	17
Технологический отдел	Софина Елена Викторовна 19.07.1957 г.р.	—
Производственная химическая лаборатория	Киляхина Наталья Константиновна 17.01.1948 г.р.	—
Лаборатория микробиологических и токсикологических исследований	Шин Алла Павловна 10.10.1948 г.р.	—
3. Служба директора по коммерции	Директор по коммерции Крецмер Илья Леонидович 20.10.1956 г.р.	112
Тупик № 403	Хасбулатов Шарип Саидович 12.01.1947 г.р.	—
Отдел снабжения	Бледнов Олег Владимирович 04.11.1954 г.р.	—
Склад сырья № 2	Прокопенко Василий Дмитриевич, 12.05.1947 г.р.	—
4. Служба директора по производству	Директор по производству Пачикина Ольга Владимировна 11.06.1957 г.р.	1 106
Производственный отдел	Рыкова Нина Андреевна 09.09.1947 г.р.	—
Шоколадно-подготовительный цех	Мозбаева Кайнижамал Блисбекова 12.09.1948 г.р.	—
Карамельный цех	Слесаренко Любовь Яковлевна 21.03.1958 г.р.	—
Конфетный цех	Бильмаер Надежда Петровна 12.11.1958 г.р.	—
Ирисный цех	Жанабаева Райхан Калиевна 02.07.1950 г.р.	—
Бисквитный цех	Прокопенко Галина Кадыргалиевна 12.12.1950 г.р.	—
Зефирный цех	Зенков Александр Сергеевич 06.09.1955 г.р.	—
Цех упаковочных материалов	Ларионова Ольга Николаевна 18.09.1960 г.р.	—
5. Служба технического директора	Технический директор Голяку Владимир Васильевич 19.05.1961 г.р.	20
Отдел главного энергетика	Деонисьев Леонид Евгеньевич 25.08.1946 г.р.	—
Отдел главного механика	Еремин Владимир Иванович 19.04.1950 г.р.	—
Отдел службы информационных систем	Сердюк Николай Николаевич 05.03.1949 г.р.	—
6. Служба безопасности	Начальник службы безопасности Яворский Владимир Алексеевич 05.05.1939 г.р.	78
7. Служба директора по строительству	Директор по строительству Первушин Борис Павлович 03.07.1949 г.р.	47

8. <u>Служба директора по экономике</u>	Директор по экономике Рустемова Римма Асхатовна 06.01.1953 г.р.	10
Отдел стратегического планирования	Павлова Светлана Алибековна 08.09.1961 г.р.	—
Отдел корпоративного управления	Жакенова Наталья Алимхановна 13.09.1959 г.р.	—
Бюджетный отдел	Кудайбергенова Зауре Мукатовна 20.07.1950 г.р.	—
9. <u>Бухгалтерия</u>	Главный бухгалтер Кажигалиева Гульнара Абзалхановна 11.08.1962	16
10. <u>Контрольно-ревизионный отдел</u>	Начальник контрольно-ревизионного отдела Кристалль Лариса Герасимовна 02.07.1956 г.р.	2
11. <u>Служба директора по кадрам и социальным вопросам</u>	Директор по кадрам и социальным вопросам Даулетова Шолпан Алтыбаевна 16.11.1950 г.р.	30
Отдел кадров и социальных вопросов	Первушина Любовь Артемовна 29.05.1950 г.р.	—
Отдел управления заработной платы	Михайлова Тамара Васильевна 18.04.1948 г.р.	—
Медико-санитарная часть	Нуждина Галина Ильинична 17.07.1945 г.р.	—
Производственная столовая	Кулешова Людмила Ивановна 08.03.1955 г.р.	—
12. <u>Штаб гражданской обороны</u>	Начальник штаба гражданской обороны Клементьев Валентин Андреевич 17.12.1938 г.р.	2
13. <u>Юридический отдел</u>	Начальник Юридического отдела Семенюта Нина Алексеевна 29.10.1952	3

17. Учредители/акционеры Эмитента

Таблица 9

Полное наименование акционеров - юридических лиц или Ф.И.О. акционеров – физических лиц	Местонахождение акционеров – юридических лиц или паспортные данные и место жительства акционеров – физических лиц	Доля акционеров в уставном капитале (в процентах)
1. TARGET INDUSTRIAL HOLDINGS LLC Руководитель: Clifford Opoku	Страна регистрации: США 217 N.HARVEY OKLAHOMA CITY OK 73102 USA	29.23

Трайбер Виталий Андреевич	удост. 000244762 выдано МВД РК 26.03.96 г. г. Алматы, ул. Жибек Жолы д.33 кв. 24	18.23
Таттыбаева Зефира Гарифовна	удост. 000061353 выдано МВД РК 16.04.96 г. г. Алматы, ул. Макатаева д.16 кв. 1	5.89
Хильчук Наталья Мироновна	удост. 000062533 выдано МВД РК 12.04.1996 г. г. Алматы, 480 096, ул. Кожамкулова д. 162, кв. 20	16.96

18. Сведения об организациях, в которых Эмитент владеет пятью и более процентами акций (долей):

Полное наименование юридического лица	Местонахождение юридического лица	Доля эмитента в уставном капитале юридического лица	Вид деятельности	Информация о первом руководителе
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	г. Талдыкорган, 488000, ул.Тынышбаева, 88	100 %	Реализация кондитерских изделий	Морозов Александр Васильевич 06.01.1967
ТОО «Рахат-Актобе»	г. Актобе, 463000, проспект А. Молдагуловой, 6, кор.1	100 %	Производство и реализация кондитерских изделий	Новицкая Нина Николаевна 20.04.1955
ТОО «ТД Рахат-Шымкент» (Торговый Дом)	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Жибек-Жолы, 60	100 %	Реализация кондитерских изделий	Филатова Валентина Ивановна 06.02.1949

ТОО «Рахат-Шымкент»	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Нефтебазовская, 11	100 %	Производство и реализация кондитерских изделий	Эрматов Махмуджан Мухамедиевич 20.12.1949
ТОО «Рахат-Орал»	Западно-Казахстанская область, г. Орал, ул. Вокзальная, 2	100 %	Реализация кондитерских изделий	Жумагалиева Умит Елтаевна 01.03.1958
ТОО «Рахат-Астана»	г. Астана, район «Сарыарка», ул. Акжайык, 8	100 %	Реализация кондитерских изделий	Сентова Гайша Сентовна 10.03.1949
ТОО «Рахат-Караганда»	г. Караганда, 470017, Советский район, Южная промзона, 14	100 %	Реализация кондитерских изделий	Максимчук Владимир Владимирович 25.03.1964
ТОО «Рахат-Актау»	Мангистауская область, г. Актау, 3 «А» мкр., здание Управление АТК «АРНА», (бывший учебный корпус) кабинет 120	100 %	Реализация кондитерских изделий	Жумагалиева Карашан Елтаевна 13.05.1963
ТОО «Рахат - Костанай»	г. Костанай, ул. Складская, 2	100 %	Реализация кондитерских изделий	Гаража Александр Трофимович 06.07.1955
ТОО «Аквапарк»	г. Капчагай 3 мкр. д. 19 кв. 1	24 %	Услуги в сфере развлечений	Выборный Александр Григорьевич 08.09.1946
АО Кондитерский комбинат»	Киргизская Республика, г. Бишкек, ул. Кулиева, 3	10 %	Производство кондитерских изделий	Кадралиев Мэлс Жумаканович 03.25.1952
АО «Татту»	Киргизская Республика, г. Бишкек, пр. Жибек-Жолу, 288	10 %	Реализация кондитерских изделий	Верховская Галина Григорьевна 02.07.1955
ТОО Алматинские Конфеты	Киргизская Республика, г. Бишкек, 720027 ул. Чайковского, 5	100 %	Реализация кондитерских изделий	Шовикова Наталья Олеговна 07.11.1952
ТОО «Рахат – Т»	г. Алматы, 480050, ул. Полежаева, 92 а	85 %	Транспортная обработка грузов	Гекеев Музафар Хозретович 09.05.1941
ТОО «Рахат - К»	г. Алматы, проспект Аблай Хана, 27/1	100 %	Коммунальные услуги	Бубнова Тамара Филиповна 11.05.1941

19. сведения об организациях, в которых Эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей):

Таблица 10

Полное наименование юридического лица	Местонахождение юридического лица	Доля эмитента в уставном капитале юридического лица	Вид деятельности	Информация о первом руководителе
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	г. Талдыкорган, 488000, ул. Тынышбаева, 88	100 %	Реализация кондитерских изделий	Морозов Александр Васильевич 06.01.1967
ТОО «Рахат-Актобе»	г. Актобе, 463000, проспект А. Молдагуловой, 6, кор.1	100 %	Производство и реализация кондитерских изделий	Новицкая Нина Николаевна 20.04.1955
ТОО «ТД Рахат-Шымкент» (Гостевой Дом)	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Жибек-Жолы, 60	100 %	Реализация кондитерских изделий	Филатова Валентина Ивановна 06.02.1949
ТОО «Рахат-Шымкент»	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Нефтебазовская, 11	100 %	Производство и реализация кондитерских изделий	Эрматов Махмуджан Мухамедиевич 20.12.1949
ТОО «Рахат-Орал»	Западно-Казахстанская область, г. Орал, ул. Вокзальная, 2	100 %	Реализация кондитерских изделий	Жумагалиева Умит Елтаевна 01.03.1958
ТОО «Рахат-Астана»	г. Астана, район «Сарыарка», ул. Акжайык, 8	100 %	Реализация кондитерских изделий	Сейтова Гайша Сейтовна 10.03.1949
ТОО «Рахат-Караганда»	г. Караганда, 470017, Советский район, Южная промзона, 14	100 %	Реализация кондитерских изделий	Максимчук Владимир Владимирович 25.03.1964
ТОО «Рахат-Актау»	Мангистауская область, г. Актау, 3 «А» мкр., здание Управление АТК «АРНА», (бывший учебный корпус)	100 %	Реализация кондитерских изделий	Жумагалиева Карашаш Елтаевна 13.05.1963
ТОО «Рахат - Костанай»	г. Костанай, ул. Складская, 2	100 %	Реализация кондитерских изделий	Гаража Александр Трофимович 06.07.1955
ТОО «Аквапарк»	г. Капчагай 3 мкр. д. 19 кв. 1	24 %	Услуги в сфере развлечений	Выборный Александр Григорьевич 08.09.1946
ООО «Кондитерский комбинат»	Киргизская Республика, г. Бишкек, ул. Кулиева, 3	10 %	Производство кондитерских изделий	Кадралиев Мэлс Жумаканович 03.25.1952
АО «Татту»	Киргизская Республика, г. Бишкек, пр. Жибек-Жолу, 288	10 %	Реализация кондитерских изделий	Верховская Галина Григорьевна 02.07.1955
ТОО «Алматинские Конфеты»	Киргизская Республика, г. Бишкек, 720027 ул. Чайковского, 5	100 %	Реализация кондитерских изделий	Шовикова Наталья Олеговна 07.11.1952
ТОО «Рахат – Т»	г. Алматы, 480050, ул. Полежаева, 92 а	85 %	Транспортная обработка грузов	Гекеев Музафар Хозретович 09.05.1941
ТОО «Рахат - К»	г. Алматы, проспект Аблай Хана, 27/1	100 %	Коммунальные услуги	Бубнова Тамара Филипповна 11.05.1941

Финансовые показатели организаций, в которых эмитент владеет десятью и более процентами акций (долей):

Таблица 11
тыс. тенге

Полное наименование юридического лица	Собственный капитал				Активы				Чистый доход (убытки)			
	1999	2000	2001	2002 на 1.10.02	1999	2000	2001	2002 на 1.10.02	1999	2000	2001	2002 на 1.10.02
ТОО «Рахат-Трансбанк»	—	3213	1789	-352	—	11 722	14 863	16 941	—	убытки 1027	1353	убытки 2 141
ТОО «Рахат-Аэробе»	14 939	18 790	14 068	12 191	29 658	36 932	39 447	40 103	1232	426	526	3 065
ТОО «Рахат-Эмкент» (Семейный Дом)	—	—	5 216	4 368	—	—	43 152	43 372	—	—	3 216	83
ТОО «Рахат-Эмкент»	—	14 508	-2 871	-21 971	—	65 814	94 046	120 048	—	1238	убытки 17 349	убытки 19 106
ТОО «Рахат-Трал»	—	5 127	6 099	6 827	—	8 055	32 202	17 170	—	115	898	689
ТОО «Рахат-Астана»	—	18 519	25 487	24 422	—	49 380	61 198	53 482	—	5	1,4	убытки 585
ТОО «Рахат-Араганда»	—	-1 522	-737	-588	—	10 387	39 859	23 765	—	убытки 1 552	убытки 1 184	148
ТОО «Рахат-Антау»	—	2 115	3 664	-347	—	6 185	21 208	15 695	—	1 326	2 664	убытки 1 347
ТОО «Рахат-Астанаай»	—	4 340	4 567	4 521	—	5 344	9 024	9 066	—	1 133	227	убытки 353
ТОО «Азпарак»	138 260	144 057	144 314	142 925	141 216	144 600	144 649	143 246	убытки 1446	5 330	4 019	2 678
АО «Кредитерский Комбинат» (тыс. сом)	33 730	30 744,1	30 193,6	30 096,1	36 268,8	33 951,9	32 626,2	31 959,3	26 256,7	убытки 333,4	4 213	44 430
АО «Тарту» (тыс. сом)	4 791,0	4 273,5	4000,0	5 669,0	11 338	12 410	14 370,9	16 389	560	590,6	317,1	20 169
ТОО «Алматынские Конфеты» (тыс. сом)	2 000,0	340,1	859,9	446,9	2 279,3	2 857,5	3 506,9	3 699,4	убытки 110,2	140,1	457,5	убытки 413
ТОО «Рахат-Т»	15 540	18 017	17 758	20 506	21 539	28 293	50 770	75 127	убытки 780	убытки 350	убытки 259	убытки 1 028
ТОО «Рахат-К»	10 011	9 977	9 352	9 143	12 840	11 981	11 044	10 931	убытки 238	убытки 34	убытки 625	убытки 209

Данные по финансовым показателям по ТОО «Рахат-Талдыкорган», ТОО «Рахат-Шымкент», ТОО «Рахат-Орал», ТОО «Рахат-Астана», ТОО «Рахат-Караганда», ТОО «Рахат-Актау», ТОО «Рахат-Костанай», ТОО «ТД Рахат-Шымкент» отсутствуют за 1999 – 2000 год, поскольку эти товарищества были образованы позже.

20. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах в которых участвует Эмитент

Союзы	Союз производителей продуктов питания. «СППК» 480012, г. Алматы, ул. Мауленова, 92 уг. ул. Богембай батыра
-------	--

Эмитент к промышленным, банковским, финансовым группам, холдингам, концернам, консорциумам не принадлежит.

21. Сведения о других аффилированных лицах Эмитента

Эмитент других аффилированных лиц в соответствии с законодательством Республики Казахстан не имеет.

III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

22. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Эмитента, в том числе по основным видам деятельности Эмитента

В настоящее время в кондитерской отрасли Казахстана наблюдается ежегодный рост производства. Так, рост отрасли в 2001 году составил 32,9% по сравнению с 2000 годом, а по итогам 6-ми месяцев текущего года увеличение объемов выпускаемой продукции в натуральном выражении составило 32% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Производство кондитерских изделий в Республике Казахстан за период 1999-2001 гг.

Таблица 12

	(тыс. тонн)			
	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г. (6 мес.)
Кондитерские изделия, всего в том числе:	45,2	48,3	64,2	37,1
мучные кондитерские изделия	20,5	20,1	31,4	18,8
кондитерские изделия из шоколада и сахара	24,7	28,2	32,8	18,3

Источник: Агентство РК по статистике

Рост отрасли обусловлен растущим спросом и потреблением со стороны населения в условиях постепенной стабилизации ситуации в экономике в целом и относительного повышения жизненного уровня потребителей, а также появлением возможностей для наращивания объемов производства кондитерской продукции у адаптировавшихся в новых условиях предприятий отрасли в результате выравнивания и укрепления их финансового

положения. Учитывая предкризисные объемы производства кондитерских изделий в Казахстане, отрасль имеет хорошие перспективы для дальнейшего развития

2) Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

В настоящее время отечественная кондитерская промышленность состоит из более 160-ти крупных и средних предприятий, частично или полностью ориентированных на производство кондитерских изделий. При этом основной объем производства в стране – более 83% - обеспечивают 4 компании: ОАО «Рахат», ОАО «Баян-Сулу», ОАО «Конфеты Караганды» и ТОО «Хамле».

Главными внутренними конкурентами Эмитента являются следующие производители кондитерских изделий:

- ОАО «Баян-Сулу» - находится в г. Костанай, производит около 160 наименований кондитерских изделий, имеет проектную мощность до 25 тыс. тонн, объем производства в 2001 году составил 9,1 тыс. тонн, что составляет долю в 7,6% на внутреннем рынке;
- ОАО «Конфеты Караганды» - расположено в г. Караганде, производит более 160 наименований кондитерских изделий, имеет проектную мощность более 40 тыс. тонн, с объемом выпускаемой продукции 8,3 тыс. тонн в 2001 году занимало 7% рынка;
- ТОО «Хамле ЛТД» - располагается в Алматинской области и специализируется на производстве мучных кондитерских изделий, имеет производственные мощности свыше 15 тыс. тонн, в 2001 году выпустило 9,4 тыс. тонн продукции, заняв при этом 7,8% внутреннего рынка.

Доля импортной продукции на рынке Казахстана в 2001 году составляла 49% и здесь основными конкурентами являются различные производители кондитерских изделий из России и Украины.

2) Сравнительная характеристика деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан

ОАО «Рахат» является ведущим производителем в кондитерской отрасли республики. Уделяя большое внимание улучшению потребительских свойств выпускаемой продукции и особенно вопросам качества и безопасности своих изделий, ОАО «Рахат» ежегодно увеличивает объемы продаж и по этому показателю опережает других отечественных производителей. Так, в 2001 году объем продаж продукции Эмитента составил 27,5 тыс. тонн кондитерских изделий, соответственно занимаемая доля рынка составила 23,4%. В условиях растущего рынка и при наличии сильной конкуренции компания демонстрирует уверенный рост с темпами, адекватными росту рынка кондитерских изделий.

Сравнительные данные по динамике развития рынка и ОАО «Рахат» за период 1997-2002 гг.

Таблица 13

N п/п	Наименование показателей	тыс. тонн					
		1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год (прогноз)
1.	Емкость рынка кондитерских изделий, тыс. тонн	81,68	70,5	76,24	104,2	119,8	132,2
	Темп роста к предыдущему году, %	140,8	86,3	108,1	136,7	115,0	110,4

Объем продаж ОАО «Рахат» в натуральном выражении (с п фабр.), тыс. тонн	8.95	12.07	16.62	23.38	27.65	29.20
Темп роста к предыдущему году, %	158,1	134,7	137,8	140,7	118,2	105,6

Ассортиментный портфель ОАО «Рахат» включает более 210 наименований разнообразных кондитерских изделий, что позволяет удовлетворять широкий спектр запросов потребителей.

При производстве кондитерских изделий на ОАО «Рахат» используется только натуральное и высококачественное сырье, что вместе с существующей на предприятии системой контроля качества позволяет выпускать соответствующую государственным стандартам качества и безопасности продукцию с высокими вкусовыми и технологическими свойствами.

Все промышленные кондитерские предприятия Казахстана работают далеко не на полную мощность, но среди основных отечественных производителей ОАО «Рахат» имеет более высокий показатель использования производственных мощностей, который составляет около 58%, что обусловлено постоянным повышением спроса на фирменную продукцию предприятия.

23. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его деятельности.

Для осуществления основной деятельности эмитенту наличие лицензии не требуется. Но по состоянию на 30.09.2002 г. деятельность эмитента связана с двумя видами деятельности, которые подлежат лицензированию (табл. 14).

Таблица 14

Виды деятельности Эмитента, подлежащие лицензированию

Наименование	Вид лицензии	Вид деятельности	Срок действия лицензии
Министерство здравоохранения Республики Казахстан.	Государственная лицензия, № 0001276 на занятие медицинской и врачебной деятельностью от 15.04.1999 г.	<u>Территориальная сфера деятельности:</u> 1. Первичная медико-санитарная помощь; 2. Амбулаторно-поликлиническая помощь взрослым; 3. Диагностика; 4. Экспертная медицинская деятельность; 5. Нетрадиционная медицинская деятельность; 6. Проведение гигиенического обучения работников.	Постоянная
Главное таможенное управление по г. Алматы	Государственная лицензия, № 502/000035/а на учреждение склада временного хранения от 16.03.1999 г.	<u>Временное хранение грузов</u>	Без ограничения срока Согласно ст. 4 Закона РК «О лицензировании»

В особых условиях действия лицензий отмечается, что владелец обязан строго соблюдать требования и действие выданных лицензий, осуществлять территориальную сферу деятельности, в соответствии с квалификационными требованиями, предъявляемыми для данного вида деятельности.

24. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за период фактического существования

ОАО «Рахат» было образовано в 1992 году на базе Алматинской кондитерской фабрики, которая является старейшим кондитерским предприятием в Казахстане и отсчитывает историю своей деятельности с 1942 года. Ниже представлена динамика объемов продаж выпускаемых ОАО «Рахат» кондитерских изделий за последние 5 лет деятельности общества, дополненные прогнозом результатов продаж за текущий год.

Таблица 15

Объемы продаж кондитерских изделий ОАО «Рахат» за период 1997-2002 гг.

N п/п	Наименование показателей	1997 год	1998 год	1999 год	2000 год	2001 год	2002 год (прогноз)
1.	Объем продаж в натуральном выражении (с п/фабр.), тонн	8 954	12 066	16 621	23 384	27 648	29 200
	Темп роста к предыдущему году, %	158,1	134,7	137,8	140,7	118,2	105,6
2.	Объем продаж в денежном выражении, без НДС, млн.тенге	1 420	1 598	2 431	3 785	4 792	5 600
	Темп роста к предыдущему году, %	221,5	112,5	152,1	155,7	126,6	116,9

Наиболее высокие темпы роста объемов продаж наблюдались в 1997 году, что было связано с выходом предприятия из кризисной стадии падения производства при переходе на новые принципы хозяйствования в середине 90-х годов и неустойчивой стадией формирования внутреннего рынка. По мере постепенного насыщения рынка и появления конкурентной среды темпы роста становятся более умеренными, но достаточно высокими для уверенного завоевания лидирующей среди местных производителей доли рынка. Текущие и планируемые на перспективу темпы роста компании будут обеспечивать ей закрепление занятых ведущих позиций на растущем рынке в условиях усиливающейся конкурентной среды и слабой защищенности внутреннего рынка.

25. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента

Позитивные факторы:

- Стабилизация экономической ситуации в республике в целом;
- Рост платежеспособности населения;
- Акцент на обеспечение высокого качества и улучшение других потребительских свойств выпускаемой продукции;
- Узнаваемая торговая марка;
- Налаженная гибкая система сбыта.

Негативные факторы:

- Недостаточно эффективная система государственной защиты и поддержки отечественного производителя;
- Сохранение региональных диспропорций в уровне жизни и покупательной способности населения;
- Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции;
- Высокая доля импортируемого сырья в результате отсутствия или неразвитости местной сырьевой базы, ставящая производственную и финансовую деятельность предприятия в зависимость от конъюнктуры мировых рынков.

26. Деятельность по организации продаж своей продукции (работ, услуг)

2. Сведения об основных поставщиках Эмитента.

Основными поставщиками Эмитента являются 6 компаний, поставляющих исходное сырье и вспомогательные материалы для производства основной продукции – кондитерские изделия (табл.16).

Таблица 16

Основные поставщики Эмитента

Поставщик	Описание сырья	тенге							
		Сумма поставок в 2000г. (тыс. тенге)	в % к общему объему поставок в 2000г.	Сумма поставок в 2001г. (тенге)	в % к общему объему поставок в 2001г.	Сумма поставок к на 30/09/02. (тенге)	В % к общему объему поставок на 30/09/02	Прогноз суммы поставок на 2003 год	в % к общему объему поставок в 2003г.
ООО «Companу Казахстан	сахар	365 865 392	66,7 %	615715729	88,7 %	437 698 023	79,4 %	535 660 000	89,2 %
ТОО «Казахстанская марка» Казахстан	сахар	120 273 283	23,2 %	27 095 800	3,9 %	118 230 050	20,5 %	125 782 610	20,9 %
АО «Большой изюм» Казахстан	мука	24 818 836	28,2 %	3 302 989	2,4 %	27 200 470	33,2 %	32 355 500	35,9 %
ООО «Махариши» Казахстан	мука	22 193 300	25,2 %	30 234 720	22,3 %	10 321 130	23,3 %	17 650 000	19,6 %
ТОО «Юмбұл» Казахстан	мука	9 270 000	10,5 %	12 343 000	9,1 %	19 126 320	12,6 %	30 685 590	34 %
ТД «Алматыпродукт»	патока	123 281 345	69,4 %	256 763 939	98,6 %	211 724 604	95,5 %	240 700 300	88,9 %
ООО «Каполиграф» Казахстан	этикет	234 990 000	100 %	229 229 000	95 %	105 090 000	49,2 %	210 365 235	68,7 %

АО «Полиграфоформление»	этикет	—	—	12 012 000	5 %	108 500 000	50,8 %	95 750 000	51,3 %
АО «Казахстан Папайры»	гофрогара	150 900	65 %	170 300	70 %	69 504	70 %	185 300	78 %

т.к. АО «Полиграфоформление» не поставляло вспомогательные материалы в 2000 году, сведения за соответствующий период отсутствуют.

Во всеми основными поставщиками продукции заключены долгосрочные контракты.

2. Сведения об основных потребителях продукции Эмитента

Таблица 17

Наименование потребителя продукта эмитента	Местонахождение потребителя продукта эмитента	Доля продукта эмитента, приобретенная данным потребителем из общего объема реализованного продукта	Негативные факторы влияющие на реализацию продукции эмитента
Рахат-Актобе»	г. Актобе, 463000, проспект А. Молдагуловой, 6, кор.1	3.6%	Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции
ТД «Рахат-Шымкент» (Торговый Дом)	Южно-Казахстанская область, г. Шымкент, ул. Жибек-Жолы, 60	12%	Низкая платежеспособность населения
Рахат-Орал»	Западно-Казахстанская область, г. Орал, ул. Вокзальная, 2	2.9%	Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции
Рахат-Астана»	г. Астана, район Сарыарка, ул. Акжайык, 8	5.6%	Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции
Рахат-Караганда»	г. Караганда, 470017, Советский район, Южная промзона, 14	4.1%	Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции
ЧП Иванов	г. Алматы	4,8 %	Сильная ценовая конкуренция со стороны импортной продукции

2.7. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента

2.7.1. *сезонность деятельности Эмитента, виды деятельности Эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общем доходе Эмитента.*

Сезонность в деятельности Эмитента не носит ярко выраженного характера и проявляется в отдельные периоды времени. Наибольшие объемы реализованной продукции приходятся на новогодние праздничные дни. Декабрьский пик реализации традиционен во все годы и связан с увеличением розничного спроса перед новогодними праздниками.

Следующие пики реализации продукции приходятся на весенние праздники: Наурыз, 8 марта. С начала летнего периода спрос на отдельные кондитерские изделия, в частности из шоколада падает, зато возрастает спрос на карамель и аналогичную продукцию, т.е. происходит сезонный ассортиментный сдвиг в реализации кондитерских изделий.

Таким образом, сезонность в деятельности Эмитента проявляется незначительно, при этом, как отмечалось ранее, можно выделить два пика потребления, зимний и летний периоды.

2) доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) Эмитенту

Доля импорта в сырье, поставляемого эмитенту

таблица 18

Наименование поставщика эмитента	Сырье	Доля импорта в общем объеме поставок сырья				
		1999 г.	2000 г.	2001 г.	на 01.10.2002 г.	2003 г. (прогноз)
Компания «Маисторг» Украина	Патока	28 %	72 %	100 %	96 %	85 %
Компания «Continaf B.V.» Нидерланды	Какао бобы	47 %	53 %	51 %	70 %	50 %
Компания «Universal Cocoa Processing» UK Великобритания	Кондитерские жиры	29 %	47 %	49 %	30 %	40 %
Компания «Агасис лимитед» Великобритания	Орехи (кешью, миндаль)	30 %	55 %	21 %	28 %	45 %

Доля продукции реализуемой эмитентом на экспорт

Наименование потребителя эмитента	Экспортируемая продукция	Доля продукции реализуемой на экспорт				
		1999 г.	2000 г.	2001 г.	на 01.10.2002 г.	2003 г. (прогноз)
ООО «Алматинские конфеты» г. Бишкек	Кондитерские изделия	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Эмитент экспортирует кондитерские изделия в основном в Киргизию:

3) Существенные договоры и обязательства Эмитента

В течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске акций эмитент не заключал договоров и сделок превышающих десять процентов балансовой стоимости активов эмитента.

4) сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

В течение последнего года эмитент не участвовал в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности эмитента, наложение на него существенных денежных и иных обязательств.

5) сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента в течение последнего года

На эмитента и его должностных лиц административные санкции уполномоченными государственными органами не налагались.

б) Факторы риска

❖ Риски, влияющие на цену акций на организованном и внебиржевом рынке ценных бумаг.

Эмитент планирует осуществлять операции на первичном и вторичном внебиржевом рынке. В этом отношении изменения в ценах на акцию вряд ли будут большими, т.к. Эмитент не предполагает организацию активного обращения на вторичном рынке. В отношении изменения в зависимостях между ценами на акции других компаний и Эмитента, то в случае улучшения финансово-хозяйственной деятельности инвестиционная привлекательность акций Эмитента увеличивается. В случае ухудшения финансово-хозяйственной деятельности Эмитента, курсовая динамика не окажет негативного влияния на рынок, т.к. акции не будут активно обращаться на вторичном рынке.

❖ Риски, связанные с изменениями величины рынка и стоимости продукции на рынке, влияющие на стоимость акций эмитента.

Этот риск генерируется результатами операционной деятельности Эмитента, обуславливающими снижение уровня и суммы его прибыли. Причинами возникновения такого риска могут выступить: снижение производственного потенциала предприятия-Эмитента, падение спроса на его продукцию, снижение уровня цен ее реализации в условиях возрастания конкуренции и ряда других аналогичных факторов. В результате снижения прибыли эмитента и соответствующего ухудшения его финансового состояния может возникнуть угроза снижения уровня выплат по дивидендам.

❖ Фактор инфляции оказывает прямое влияние на акции эмитента, т.к. она обеспечивает стоимость находящихся в обращении акций эмитента. Но учитывая стабилизацию экономического положения страны, этот фактор не будет оказывать на наш взгляд, негативного влияния на акции эмитента. Это также подтверждается макроэкономическими прогнозами. Согласно Программе Правительства Республики Казахстан на 2002-2004 годы уровень инфляции составит 5-7 процентов в 2002 году, 4-6 процентов в 2003 и 2004 годах. Кроме того, основным направлением денежно-кредитной политики Национального Банка Казахстана в ближайшие 3 года станет подготовка и переход к принципам инфляционного таргетирования, что предполагает постепенный отход от целевых показателей по денежной базе и золотовалютным резервам к целевым показателям по инфляции.

❖ Ставка банковского процента также оказывает прямое влияние на акции эмитента. Инвестор имеет возможность сравнить доходность по акциям со ставкой вознаграждения по депозитам, поскольку, депозиты являются безопасными, альтернативными видами инвестиций. Ожидается, что снижение официальных ставок Нацбанка приведет к снижению ставок вознаграждения по срочным тенговым депозитам физических лиц к концу 2002 года до 11% и к концу 2005 года - до 7,5% годовых, а по выданным тенговым кредитам юридических лиц - к концу 2002 года до 16% и к концу 2005 года до 13,5% годовых. Успешная производственная деятельность эмитента позволит обеспечить должный и конкурентоспособный уровень дивидендных выплат.

В Республике Казахстан с экономикой открытого типа при высокой мобильности капитала и плавающем обменном курсе денежная политика Республики Казахстан влияет в первую очередь на обменный курс национальной валюты (**девальвацию**). Стабильный приток иностранной валюты за экспортную продукцию минерально-сырьевого комплекса, функционирование Национального фонда позволяет говорить, что в ближайшие годы девальвационные ожидания не будут негативно сказываться на рынок акций Эмитента.

❖ Риски, связанные с конкурентной способностью выпускаемой продукции

При имеющейся тенденции увеличения емкости внутреннего рынка кондитерских изделий, около половины объема рынка занимает импортная продукция в основном продукция Украины и России. Продукция ОАО «Рахат» вполне конкурентоспособна с продукцией ведущих Российских производителей и значительно превосходит по качеству и

безопасности продукции других предприятий СНГ среднего уровня. Вместе с тем нужны государственные меры поддержки отечественного рынка кондитерских изделий.

Позиция компании на рынке кондитерских изделий Казахстана позволяет предположить, что конкурентоспособность эмитента будет сохраняться и в будущем. Это также подтверждается данными анализа рынка кондитерских изделий Республики Казахстан и прогнозом перспектив развития предприятия.

❖ **Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране** можно отнести как маловероятные. Дальнейшая демократизация общества, укрепление межэтнического и межконфессионального согласия, формирование устойчивой многопартийной системы, укрепление партнерских отношений государственных и общественных институтов, развитие институтов гражданского общества позволит свести эти риски к минимуму. Кроме того, необходимо отметить рост гражданской активности и общественных инициатив, исторически присущая казахстанскому обществу толерантность в межэтнических и межконфессиональных отношениях, формирование нормативно-правовой базы для развития социального партнерства, динамичное развитие неправительственного сектора позволяет говорить о политической стабильности Казахстана в будущем.

❖ **Риски, связанные с изменением законодательства.**

При внесении изменений в законодательную базу, а также курса реформ, связанных в частности с: перерегистрацией выпусков ценных бумаг; изменения инвестиционного климата; введения новых налоговых, торговых и иных правил, возникают различные факторы риска.

Имеющаяся законодательная база, сыгравшая свою положительную роль в период государственного становления, на современном этапе уже не в полной мере отвечает потребностям общества. В качестве первоочередных мер, следует отметить Концепцию правовой политики, разрабатываемой Правительством, призванная определить основные направления развития законодательства на среднесрочную перспективу. Правительство в этом отношении направит усилия на выявление имеющихся в законодательстве недостатков: правовых коллизий, дублирующих и декларативных норм, пробелов в правовом регулировании важных сфер общественных отношений. На протяжении 2003-2004 годов устаревшие законодательные акты будут заменяться законами нового поколения, в частности в 2003 году будет принят Закон РК «Об акционерных обществах», который окажет положительное влияние на развитие фондового рынка.

В целом законодательство страны должно стать более компактным, понятным и удобным для исполнения и контроля. Резких изменений правовой реформы, которые негативно отразились бы на рынке акций Эмитента в будущем не предвидится.

❖ **Риски связанные с социальными факторами**

Внешние социальные риски оказывают влияние на деятельность компании в части платежеспособного спроса населения. Современное состояние системы социальной защиты характеризуется сбалансированностью обязательств государства в разрезе уровней государственного управления, своевременностью выплат пенсий и пособий, внедрением системы адресной социальной помощи. Создана пенсионная накопительная система, введена система выплаты пособий взамен натуральных льгот, автоматизирована система социальных выплат. Все это позволяет надеяться на сохранение стабильного потребительского спроса на продукцию Эмитента.

Тем не менее проблемы низкого уровня жизни, существующей диспропорции в размерах социальных выплат и заработной платы, сохранности пенсионных накоплений могут влиять на снижение потенциального спроса на продукцию Эмитента.

Внутренние социальные риски связаны с персоналом Эмитента. Эмитент ощущает недостаток квалифицированных специалистов по некоторым рабочим специальностям из-за

снижения престижа у молодежи на рабочие специальности и потери ранее существовавшей государственной системы профтехобразования.

Однако, у компании действует система непрерывного повышения квалификации персонала, включающая, как специализированное обучение, так и передачу опыта работы в процессе трудовой деятельности сотрудников, имеется свое профессиональное техническое училище, что значительно снижает влияние этого вида риска.

IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

28. Инвестиции

Дебетовые и кредитовые обороты эмитента за последние три года деятельности эмитента

Таблица 19

тыс.тенге

1999 г.		2000 г.		2001 г.	
дебет	кредит	дебет	кредит	дебет	кредит
34 709	—	42 540	—	5 693	—

Эмитент имеет 100 % в уставном капитале дочерних ТОО. Указываются дебетовые обороты в соответствии с проведенными бухгалтерскими проводками по данным операциям.

Инвестиции Эмитента в дочерние предприятия по состоянию на 30.09.2002 г.

Таблица 20

тыс.тенге

Наименование организации	Размер долгосрочных инвестиций	Процентное соотношение
ТОО «Рахат-Актобе»	15000.0	12.81 %
ОАО «Рахат-Т»	23 220.0	19.83 %
ТОО «Рахат-Астана»	25000.0	21.35 %
ТОО «Рахат-Костанай»	4000.0	3.41 %
ТОО «Рахат-Ақтау»	2337.8	1.99 %
ТОО «Рахат-К»	10000.0	8.54 %
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	5000.0	4.27 %
ТОО «Рахат-Караганда»	2000.0	1.70 %
ТОО «Рахат-Шымкент»	20000.0	17.08 %
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	2000.0	1.70 %
ТОО «Рахат-Орал»	4700.0	4.01 %
ООО «Алматинские конфеты»	802.0	0.68 %
Прочие:	3024.2	2.63 %
Итого по строке 080 бухгалтерского баланса на 30.09.2002 г.	117084	—
<i>Прочие инвестиции эмитента по состоянию на 1.10.2002 г.</i>		
АО «Кадэс»	464.0	15.26 %
АО «Кондитерский комбинат»	693.3	22.81 %

Прочие:	1881.7	61.93 %
Итого по строке 082 бухгалтерского баланса на 30.09.2002 г.	3039	—

По состоянию на 30.09.2002 г. долгосрочных инвестиций в портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи в разрезе портфеля государственных и негосударственных ценных бумаг эмитент не осуществлял.

29. Дебиторская задолженность

Список наиболее крупных дебиторов Эмитента по состоянию на 30.09.2002

Таблица 21

тыс. тенге				
Наименование	Сумма	Уд. вес в %	Валюта	Сроки погашения
<i>Дебиторская задолженность счета к получению:</i>				
ТОО «Рахат-Караганда»	33 596	6.63 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	20 304	4 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Актау»	19 091	3.76 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Костанай»	8 822	1.74 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Актобе»	16 950	3.34 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Орал»	11 508	2.27 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Астана»	20 079	3.96 %	тенге	31.12.02
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	65 707	12.97 %	тенге	31.12.02
ООО «Алматинские конфеты»	9 521	1.88 %	тенге	31.12.02
Прочие:	28 219	5.65 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Астана»	1 577	0.31 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Орал»	1 957	0.38 %	тенге	31.12.02
ТОО «Арго»	572	0.11 %	тенге	31.12.02
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	1 074	0.21 %	тенге	31.12.02
ЧП Садыков Т.А.	429	0.08 %	тенге	31.12.02
ЧП Абраев	507	0.10 %	тенге	31.12.02
ТОО «Иртышпродснаб»	656	0.12 %	тенге	31.12.02
Прочие:	44	—	тенге	31.12.02
Итого по строке 151 бухгалтерского баланса:	240 613	—	тенге	—
<i>Задолженность по внутригрупповым операциям между эмитентом и его дочерними товариществами:</i>				
ТОО «Рахат-Астана»	6 894	1.36 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Актау»	295	0.05 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Орал»	684	0.13 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Шымкент»	40 412	7.97 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-К»	7 298	1.44 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Т»	58 163	11.48 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Актобе»	4 365	0.86 %	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Караганда»	33	—	тенге	31.12.02
ТОО «Рахат-Талдыкорган»	604	0.15 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 153 бухгалтерского баланса:	118 748	—	тенге	—

<i>Прочая дебиторская задолженность (стр. 155 бухг. баланса)</i>				
Фирма «Lenmann»	18 601	3,67 %	евро	20.01.03
Компания «Rotorak»	1 770	0,34 %	рос.рубль	20.12.02
ТОО «Вита»	4 950	0,97 %	тенге	31.12.02
ТОО «Граско»	2 230	0,44 %	тенге	31.12.02
АО «Каполиграф»	1 757	0,34 %	тенге	31.12.02
Компания «Континаф»	2 220	0,43 %	доллар США	21.01.03
ООО «Основание»	1 645	0,32 %	рос.рубль	03.01.03
ТОО «Рената»	3 016	0,59 %	тенге	20.12.02
«СДС» Company	1 312	0,25 %	тенге	18.12.02
ООО «Скамир Принт»	1 975	0,38 %	рос.рубль	16.01.03
ЗАО НК «Технологический центр»	2 382	0,47 %	тенге	31.12.02
АО «Троицкая бумажная фабрика»	1 881	0,37 %	рос.рубль	07.01.03
ТОО «Энергосервис»	2 529	0,50 %	тенге	31.12.02
АО «Уральский сеточный комбинат»	1 487	0,29 %	рос.рубль	21.11.02
ТОО «Электрошит»	2 410	0,47 %	тенге	31.12.02
ГУИ «Алматытелеком»	1 224	0,24 %	тенге	31.12.02
ТОО «Gunel PVC»	1 576	0,31 %	тенге	31.12.02
ТОО «Intera Group»	1 134	0,22 %	тенге	31.12.02
ТОО «IZ-Plast»	783	0,15 %	тенге	18.12.02
ОАО «Арман»	895	0,17 %	тенге	31.12.02
ОАО «Большой изюм»	746	0,14 %	тенге	31.12.02
ТОО «Даан»	862	0,17 %	тенге	31.12.02
Компания «Полипак»	605	0,11 %	рос.рубль	09.01.03
ТОО «Техноплюс»	599	0,11 %	тенге	31.12.02
ОАО «Стройтехника Холдинг»	640	0,12 %	тенге	31.12.02
Ф-л ЗАО «НК КТЖ Алматы»	10 200	2,01 %	тенге	30.11.02
ТОО «Энергоцентр Азия»	977	0,19 %	тенге	31.12.02
Прочие:	51 881	10,12 %	тенге	31.12.02
ЧЛ Пономарева Н.В. (присуждено и взыскивается по суду)	1 065	0,21 %	тенге	31.12.02
Командировочные расходы	1 174	0,23 %	тенге	31.12.02
Прочие:	18 078	3,84 %	тенге	31.12.02
<i>Дебиторская задолженность по налогам:</i>				
НДС	4 054	0,80 %	тенге	31.12.02
Индивидуальный подоходный налог	415	0,08 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 155 бухгалтерского баланса:	147 073	—	тенге	—
Итого:	506 434			

В данном пункте учтена задолженность по бухгалтерскому балансу на 30 сентября 2002 г. строки: 151,153,155.

Суммы задолженности к погашению в течение ближайших 12-ти месяцев
Таблица 22

Суммы к погашению, тыс. тенге			
на 01.01.2003	на 01.04.2003	на 01.07.2003	на 01.10.2003
26 927	—	—	—

Дебетовые и кредитовые обороты по дебиторской задолженности

Таблица 23

Наименование	тыс. тенге					
	1999		2000		2001	
	дебет	кредит	дебет	кредит	дебет	кредит
Долгосрочная	—	—	—	—	—	—
Краткосрочная	3 826 949	3 793 334	5 477 246	5 320 367	6 269 186	6 164 151
в т.ч. в связи с реализацией продукции	2 934 515	2 940 917	4 564 154	4 466 005	5 664 712	5 554 381

30. Уставный капитал

По состоянию на 30.09.2002 величина объявленного уставного капитала Эмитента составляет **1 200 000 000** (один миллиард двести миллионов) тенге, что составляет **4 800 000** (четыре миллиона восемьсот тысяч) экземпляров простых именных акций номинальной стоимостью 250 (двести пятьдесят) тенге.

Величина оплаченного уставного капитала Эмитента составляет **600 000 000** (шестьсот миллионов тенге) тенге.

Величина не оплаченного уставного капитала Эмитента составляет **600 000 000** (шестьсот миллионов тенге) тенге.

По состоянию на 30.09.2002 величина выпущенного уставного капитала составляет **600 000 000** (шестьсот миллионов) тенге, разделенного на **2 400 000** (два миллиона четыреста тысяч) экземпляров простых именных акций номинальной стоимостью 250 (двести пятьдесят) тенге.

31. Займы

По состоянию на 30.09.2002 года эмитентом заключены кредитные договора в следующих банках г. Алматы: (таблица 24).

ОАО «БанкТуратАлем»: - сумма кредита **700 000** (семьсот тысяч) долларов США или **107 395 000** (сто семь миллионов триста девяносто пять тысяч) тенге. Срок погашения кредита – 19.12.2002 г., процентная ставка – 12 % годовых.

ЗАО «Ситибанк Казахстан»: - сумма кредита **625 000** (шестьсот двадцать пять тысяч) долларов США или **96 594 000** (девяносто шесть миллионов пятьсот девяносто четыре тысячи) тенге. Срок погашения кредита – 06.03.2003 г., процентная ставка – (3 мес.) ЛИБОР плюс 8 % годовых.

Алматинский филиал ОАО «АльянсБанк»: - сумма кредита **500 000** (пятьсот тысяч) долларов США или **77 115 000** (семьдесят семь миллионов сто пятнадцать тысяч) тенге. Срок погашения кредита – 13.08.2003 г., процентная ставка – 12 % годовых.

Суммы к погашению в течение ближайших 12-ти месяцев.

Кредит в сумме 700 000 (семьсот тысяч) долларов США или 107 395 000 (сто семь миллионов триста девяносто пять тысяч) тенге будет погашен в срок 19.12.2002 года.

В 2003 году суммы задолженности по полученным кредитам составят:

- по состоянию на 01.04.2003 г. – 500 000 (пятьсот тысяч) долларов США или 96 594 000 (девяносто шесть миллионов пятьсот девяносто четыре тысячи) тенге;
- по состоянию на 01.07.2003 г. – 500 000 (пятьсот тысяч) долларов США или 77 115 000 (семьдесят семь миллионов сто пятнадцать тысяч) тенге.

По состоянию на 30.09.2002 г. эмитент выпусков облигаций не осуществлял.

Суммы полученных кредитных линий эмитента по состоянию на 30.09.2002 г.

Таблица 24

Вид кредитования	Сумма (в валюте получения)	Сумма (в тенге)	Ставка процента	Валюта	Дата получения	Дата погашения
кредит	700 000	107 395 000	12 %	доллар США	19.12.2001 г.	19.12.2002 г.
кредит	625 000	96 594 000	(3 мес.) Либор + 8 %	доллар США	10.04.2002 г.	06.03.2003 г.
кредит	500 000	77 115 000	12 %	доллар США	19.08.2002 г.	13.08.2003 г.

Суммы к погашению в течение ближайших 12-ти месяцев

Таблица 25

тенге

Суммы к погашению, в тенге			
на 01.01.2003	на 01.04.2003	на 01.07.2003	на 01.10.2003
73 709 000	77 115 000	77 115 000	—

Дебетовые и кредитовые обороты по кредитной линии

Таблица 26

тыс. тенге

Наименование	2001		3 квартала 2002	
	дебет	кредит	дебет	Кредит
Кредиты	644 545	565 500	333 707	472 121

Кредиторская задолженность

За сырье и материалы:

Список наиболее крупных кредиторов Эмитента по состоянию на 30.09.2002

Таблица 27

тыс. тенге

Наименование кредитора	Сумма	Уд. вес в %	Валюта	Дата погашения
Краткосрочная задолженность				
<i>Краткосрочные кредиты и овердрафт</i>				
ОАО «БанкТуранАлем»	107 395	15,48 %	доллар США	19.12.02
ЗАО «Ситибанк Казахстан»	96 594	13,93 %	доллар США	06.03.03
Алматинский филиал ОАО «Альянсбанк»	77 115	11,13 %	доллар США	13.08.03
Итого по строке 250 бухгалтерского баланса:	281 104	—	тенге	—
Компания «Cleveland Trading»	5 325	0,76 %	евро	19.02.03
Компания «Dragoco»	6 184	0,89 %	евро	22.01.03
Компания «United Packaging Corp.»	26 204	3,77 %	доллар США	03.02.03
Компания «Universal Cocoa Propps»	17 777	2,56 %	доллар США	31.01.03

Компания «Агасис Лимитед»	8 287	1.19 %	доллар США	22.01.03
АПК ГТС-14	1 880	0.27 %	тенге	31.12.02
АПК РЭС-5	4 338	0.62 %	тенге	31.12.02
ТОО «Арго»	4 526	0.65 %	тенге	31.12.02
ТОО «Данегул»	1 755	0.25 %	тенге	31.12.02
ТОО «Интеграция Интер»	4 400	0.63 %	тенге	31.12.02
ЗАО «Казахстан Кагазы»	4 843	0.69 %	тенге	31.12.02
ОАО «Маргариновый завод»	2 176	0.31 %	тенге	31.12.02
ОАО «Полиграфоформление»	8 070	1.16 %	тенге	31.12.02
ОАО «Рахат-Т»	2 873	0.41 %	тенге	31.12.02
ЧП Скрипникова	4 514	0.65 %	тенге	31.12.02
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	26 859	3.87 %	тенге	31.12.02
ТОО «Унко»	1 020	0.14 %	тенге	31.12.02
ТОО «Электросила»	2 949	0.42 %	тенге	31.12.02
ТОО «Прима»	4 803	0.69 %	тенге	30.11.02
ЧП Поротников П.Н.	1 840	0.26 %	тенге	30.11.02
Прочая кредиторская задолженность:	14 373	2.16 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 260 бухгалтерского баланса:	154 996	—	тенге	—
<i>Авансы полученные</i>				
ЧП Балгабаев	1 050	0.15 %	тенге	31.12.02
ТОО «Асыл Нур»	7 001	1.0 %	тенге	31.12.02
ЧП Галяпин	5 166	0.74 %	тенге	31.12.02
ТОО «Ер Глаз»	3 007	0.43 %	тенге	31.12.02
ЧП Нуришев	7 801	1.12 %	тенге	31.12.02
ЧП Станбеков	7 250	1.04 %	тенге	31.12.02
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	26 969	3.88 %	тенге	31.12.02
Прочие:	3 645	0.56 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 261 бухгалтерского баланса:	61 889	—	тенге	—
<i>Кредиторская задолженность по налогам</i>				
Индивидуальный подоходный налог	24	—	тенге	31.12.02
Корпоративный подоходный налог	11 588	1.67 %	тенге	31.12.02
Социальный налог	9 937	1.43 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 262 бухгалтерского баланса	21 549	—	тенге	—
<i>Дивиденды к выплате:</i>	1 067	0.15 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 263 бухгалтерского баланса	1 067	—	тенге	—
<i>Прочая кредиторская задолженность (по строке 266 бухгалтерского баланса)</i>				
Задолженность в обязательный накопительный пенсионный фонд	5 488	0.79 %	тенге	31.12.02
Местные налоги	335	0.04 %	тенге	31.12.02
Прочая кредиторская задолженность	9 399	1.36 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 266 бухгалтерского баланса	15 222	—	тенге	—
<i>Начисленные расходы к оплате:</i>				
Задолженность по заработной плате	25 927	3.73 %	тенге	31.12.02

Начисление резерва на оплату отпусков	17 089	2,47 %	тенге	31.12.02
Итого по строке 267 бухгалтерского баланса	43 016	—	тенге	—
Доходы будущих периодов (по строке 268 бухгалтерского баланса)	114 483	16,55 %	тенге	31.12.02
Итого:	693 326	—	тенге	—

В данном пункте учтена задолженность по бухгалтерскому балансу на 30 сентября 2002 года строки: 250, 260, 261, 262, 263, 266, 267, 268.

Суммы кредиторской задолженности к погашению в течение ближайших 12-ти месяцев с учетом кредитов банков.

Таблица 28

Суммы к погашению, тыс. тенге			
на 01.01.2003	на 01.04.2003	на 01.07.2003	на 01.10.2003
181 996	77 115	77 115	—

Дебетовые и кредитовые обороты по кредиторской задолженности

Таблица 29

Наименование	1999		2000		2001	
	дебет	кредит	дебет	кредит	дебет	кредит
Долгосрочная	13 301	—	37 599	—	89 458	—
Краткосрочная	5 897 222	6 058 369	9 218 201	9 440 035	12 030 115	11 911 931
в т. ч. по основной деятельности	5 897 222	6 058 369	9 218 201	9 440 035	12 030 115	11 911 931

33. Анализ финансовых результатов Эмитента

По ОАО «Рахат» за ряд последних лет стабильно растут объемы производства и реализации кондитерских изделий под маркой «Рахат», характеризующиеся высоким качеством продукции. Так, за 2000 год темп роста объема реализации кондитерских изделий к 1999 году составил 157,1 %, за 2001 год по сравнению с 2000 годом объем реализации кондитерских изделий вырос на 26,1 %. По прогнозу итогов деятельности за 2002 год ожидается рост объема реализации к предыдущему году на 18,1 %.

Объемы реализованной продукции

Таблица 30

Наименование реализации (продукции)	1999	2000	2001	тыс. тенге
				2002 (ожидаемое выпо. шенне)
Кондитерские изделия	2 426 672	3 811 674	4 807 845	5 680 000
Оказание работ, услуг	313 328	496 811	301 206	630 212

34. Структура доходов и расходов Эмитента за последние три года

На основании приложенной структуры доходов и расходов за последние три года наблюдается рост чистого дохода, полученного от всех видов деятельности. Так, по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2000 год получено чистого в сумме 207 757 тыс. тенге, что в 1.5 раза больше, чем в предыдущем году. Аналогично за 2001 год получено больше чистого дохода по сравнению с 2000 годом на 103 847 тыс. тенге или рост к соответствующему периоду прошлого года составил также 150.0%. По результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2002 год ожидается получить чистого дохода в сумме 320 000 тыс. тенге или к прошлому году рост составит 103 %.

Структура доходов и расходов эмитента за последние три года

Таблица 31

		тыс. тенге			
	Наименование	1999	2000	2001	2002 (ожидаемое выполнение)
Доходы:	Доход от реализации продукции (работ, услуг)	2 740 000	4 308 485	5 049 368	6 310 212
	Доход от неосновной деятельности	—	—	59 683	—
Расходы:	Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг)	2 334 699	3 722 324	4 331 190	5 429 154
	Общие и административные расходы	186 673	276 692	247 412	281 227
	Расходы по реализации	68 259	78 711	127 560	121 772
	Расходы по процентам	6 989	23 001	31 602	20 916
Результат:	Доход до налогообложения	143 380	207 757	371 287	457 143
	Подоходный налог	—	—	59 683	137 143
	Чистый доход	143 380	207 757	311 604	320 000

35. Иная информация, касающаяся деятельности Эмитента

По состоянию на 30.09.2002 Эмитент не получал судебных исков и не выдает никаких гарантий и, вследствие чего, случаи возникновения возможных обязательств Эмитенту не известны.

V. СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИССИЯХ ЦЕННЫХ БУМАГ

ПЕРВАЯ ЭМИССИЯ

Таблица 32

Общее количество	32 110 экземпляров
Вид	Акция
Категория	Именная простая
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Форма выпуска	Документарная
Орган, осуществивший государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг	Министерство финансов Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации эмиссии ценных бумаг или присвоения НИН	№ 314, 25 октября 1993 г.
Дата начала размещения ценных бумаг	25 октября 1993 г.

Дата окончания размещения ценных бумаг	Ноябрь 1993 г.
Сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг	Факты неисполнения обязательств перед держателями акций отсутствуют
Факты приостановления или признания эмиссии несостоявшейся	Нет
Сумма дивиденда на одну акцию и общая сумма дивидендов на каждый вид акций за каждый год из трех последних финансовых лет	Дивиденды не начислялись
В случае наличия задолженности по начислению и выплате дивидендов указать причины	Нет
Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов	Торговля акциями не осуществлялась

Первая эмиссия акций аннулирована при одновременной регистрации второй эмиссии акций.

ВТОРАЯ ЭМИССИЯ

Таблица 33

Общее количество	40 000 экземпляров
Вид	Акция
Категория	Именная простая
Номинальная стоимость	250 тенге
Форма выпуска	Бездокументарная
Орган, осуществивший государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг	Министерство финансов Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации эмиссии ценных бумаг	№ 314/1. 14 июля 1994 г.
Орган, осуществивший присвоение НИН	Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
Дата присвоения НИН	22 декабря 1997 г.
Дата начала размещения ценных бумаг	14 июля 1994 г.
Дата окончания размещения ценных бумаг	14 января 1995 г.
Сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг	Факты неисполнения обязательств перед держателями акций отсутствуют
Факты приостановления или признания эмиссии несостоявшейся	Нет
Сумма дивиденда на одну акцию за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 5 тенге; 2000 г. – 10 тенге; 2001 г. – не начислялись.
Общая сумма дивидендов за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 200 000 тенге; 2000 г. – 400 000 тенге; 2001 г. – не начислялись.

В случае наличия задолженности по начислению и выплате дивидендов указать причины	Нет
Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов	ЗАО "Казахстанская фондовая биржа". внебиржевой рынок

ТРЕТЬЯ ЭМИССИЯ

Таблица 34

Общее количество	40 000 экземпляров
Вид	Акция
Категория	Именная простая
Номинальная стоимость	250 тенге
Форма выпуска	Бездокументарная
Орган, осуществивший государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг	Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации эмиссии ценных бумаг	№ А0632-2, 08 декабря 1995 г.
Дата начала размещения ценных бумаг	08 декабря 1995 г.
Дата окончания размещения ценных бумаг	03 июля 1996 г.
Сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг	Факты неисполнения обязательств перед держателями акций отсутствуют
Факты приостановления или признания эмиссии несостоявшейся	Нет
Сумма дивиденда на одну акцию за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 5 тенге; 2000 г. – 10 тенге; 2001 г. – не начислялись.
Общая сумма дивидендов за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 200 000 тенге; 2000 г. – 400 000 тенге; 2001 г. – не начислялись.
В случае наличия задолженности по начислению и выплате дивидендов указать причины	Нет
Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов	ЗАО "Казахстанская фондовая биржа". внебиржевой рынок

ЧЕТВЕРТАЯ ЭМИССИЯ

Таблица 35

Общее количество	2 320 000 экземпляров
Вид	Акция
Категория	Именная простая
Номинальная стоимость	250 тенге
Форма выпуска	Бездокументарная
Орган, осуществивший государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг	Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации эмиссии ценных бумаг	№ А0632-3, 31 октября 1997 г.
Орган, осуществивший присвоение НИИ	Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
Дата присвоения НИИ	22 декабря 1997 г.
Дата начала размещения ценных бумаг	31 октября 1997 г.
Дата окончания размещения ценных бумаг	28 ноября 1997 г.
Сведения о фактах неисполнения эмитентом своих обязательств перед держателями ценных бумаг	Факты неисполнения обязательств перед держателями акций отсутствуют
Факты приостановления или признания эмиссии несостоявшейся	Нет
Сумма дивиденда на одну акцию за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 5 тенге; 2000 г. – 10 тенге; 2001 г. – не начислялись.
Общая сумма дивидендов за каждый год из трех последних финансовых лет	1999 г. – 11 600 000 тенге; 2000 г. – 23 200 000 тенге; 2001 г. – не начислялись.
В случае наличия задолженности по начислению и выплате дивидендов указать причины	Нет
Основные рынки, на которых осуществляется торговля ценными бумагами эмитента, включая наименования организаторов торгов	ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", внебиржевой рынок

*Акциям второй, третьей и четвертой эмиссий НКЦБ РК 22.12.1997 г. присвоен единый национальный идентификационный номер **KZIC06320419**.*

VI. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ АКЦИЯХ

Таблица 36

Количество выпускаемых акций	1 200 000 экземпляров
Общий объем эмиссии	300 000 000 тенге
Вид	Акция
Категория	Простая именная
Номинальная стоимость одной акции	250 тенге
Форма выпуска	бездокументарная
Способ размещения	открытый
Минимальный определенный размер дивидендов по привилегированным акциям	Согласно Уставу выпуск привилегированных акций эмитент не осуществляет

Сведения о «золотой акции»	Согласно Уставу выпуск «золотой акции» эмитент не осуществляет
Условия и порядок оплаты акций	- периодичность платежей – по правилам ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», «поставка против платежа»; - форма расчетов безналичная, деньгами; - номера счетов – ОАО «БанкТуранАлем», р/с № 902467056, МФО 190501306 -оформляемые документы и т.д. – по правилам биржевой торговли.
Сведения о регистраторе эмитента	Закрытое Акционерное Общество «Регистраторская система ценных бумаг», ЗАО «РСЦБ» Договор от 9 июля 1997 года: Лицензия № 0406200147 выданная 4 сентября 2000 года Национальной Комиссией РК по ценным бумагам: г. Алматы, ул. Муратбаева, 75; тел. (3272) 537-354;

VII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

57. Сумма затрат эмитента на выпуск акций

Услуги регистратора ЗАО «Регистраторская система ценных бумаг» за размещение ценных бумаг эмитента в сумме **108 500** (сто восемь тысяч пятьсот) тенге по состоянию на 30.09.2002 года.

58. Информация для инвесторов

Место, где потенциальные инвесторы могут ознакомиться с копией устава эмитента и проспектом эмиссии акций:

г. Алматы, 480002, ул. Зенкова 2а. тел. (3272) 584-711, 584-714. факс (3272) 306-693. ОАО «Рахат».

Президент

г-н Попелюшко А.В. _____

Главный бухгалтер

г-жа Кажигалиева Г.А. _____

**Председатель
ревизионной комиссии**

г-жа Кудайбергенова З.М. _____

Myrtle

at

7 2002 07 26

Myrtle Beach, SC

Myrtle Beach, SC