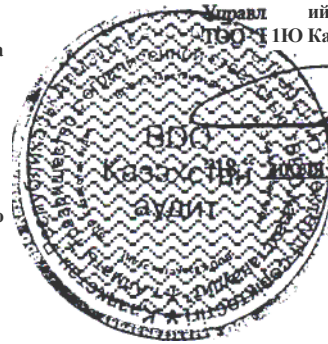


Лицензии:

- Генеральная государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Кзакстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Кзакстанаудит)
- Генеральная государственная на занятие деятельностью по оценке имущества №ЮЛ-0080-(61409-1910-ТОО), выданная Комитетом регистрационной службы МЮ РК 24.03.2004г. •На проведение аудита банков №2, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- На проведение аудита страховых (перестраховочных) организаций №Ю-36, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г. •На проведение аудита накопительных пенсионных фондов №Ю-7, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22.02.2005г.

"УТВЕРЖДАЮ"ий партнер, Генеральный директор
ТОО «BDO Кзакстанаудит»

^Х. Кошкимбаев

L 2005 г.

г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ**Акционерам АО «Рахат»**

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса АО «Рахат» по состоянию на 31 декабря 2004 года и связанного с ним отчета о доходах и расходах, а также отчета о движения денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату.

Ответственность за эту финансовую отчетность несет руководство АО «Рахат». Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, не содержит ли финансовая отчетность существенных искажений. Аудит включает проверку на основе тестирования доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает оценивание используемых принципов бухгалтерского учета и значимых оценок, сделанных руководством АО «Рахат», а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность АО «Рахат» во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое состояние Общества на 31 декабря 2004 года, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, движения денежных средств за год и отчета об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.

Аудитор, партнер по аудиту
ТОО «BDO Кзакстанаудит»Квалификационное свидетельство аудитора №480
выданное Квалификационной комиссией по
аттестации аудиторов РК 12.10.1999г.**Е.Б. Капаева**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС за 2004 год

Наименование организации **Открытое Акционерное Общество "Раха"**
 Вид деятельности организации **производство и реализация кондитерских изделий**
 Организационно-правовая форма **Акционерное общество**
 Юридический адрес организации **г.Алматы ул.Зенкова, 2 А**

тыс.тенге

АКТИВЫ	Код стр.	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы (101-106), всего	010	56 169	39 405
в т.ч. гудвилл (105)	011		
Амортизация нематериальных активов (111-116)	020	16 192	10 149
Балансовая (остаточная) стоимость нематериальных активов (стр.010-020), всего	030	39 977	29 256
в т.ч. гудвилл	031		
Основные средства, всего	040	3 429 733	2 498 036
в том числе:			
земля (121)	041	102 616	41 867
здания и сооружения (122)	042	947 014	494 864
машины и оборудование, передаточные устройства (123)	043	2 050 471	1 733 176
транспортные средства (124)	044	107 031	69 216
прочие основные средства (125)	045	159 996	124 103
незавершенное строительство (126)	046	62 605	34 810
Износ основных средств (131-134)	050	1 274 630	954 850
Балансовая (остаточная) стоимость основных средств (стр.040-050), всего	060	2 155 103	1 543 186
в том числе:			
земля	061	102 616	41 867
здания и сооружения	062	789 543	383 905
машины и оборудование, передаточные устройства	063	1 021 058	957 306
транспортные средства	064	77 607	47 191
прочие основные средства	065	101 674	78 107
незавершенное строительство (126)	046	62 605	34 810
Инвестиции, всего	070	511	180 471
в том числе:			
инвестиции в дочерние организации (141)	071		
инвестиции в зависимые организации (142)	072		
инвестиции в совм.контролируемые юридические лица (143)	073	511	180 471
инвестиции в недвижимость (144)	074		
долгосрочные финансовые инвестиции (401-403)	075		
Долгосрочная дебиторская задолженность, всего	080	3 820	721
в том числе:			
счета к получению (301,303)	081		
векселя полученные (302)	082		
задолженность дочерних (зависимых) организаций, совместно контролируемых юридических лиц (321-323)	083		
прочая дебиторская задолженность (332-334)	084	3 784	721
расходы будущих периодов (341-343)	085	36	
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ (стр.030+стр.060+стр.070+стр.080)	090	2 199 411	1 753 634
II. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы, всего	100	1 520 156	1 466 345
в том числе:			
материалы (201-208)	101	1 137 909	1 100 687
незавершенное производство (211-213)	102		691
товары (221-223)	103	382 247	364 967
Краткосрочная дебиторская задолженность, всего	110	633 389	415 380
в том числе:			
счета к получению (301,303)	111	29 325	29 233
векселя полученные (302)	112		
дебиторская задолженность дочерних (зависимых) организаций, совместно контролируемых юридических лиц (321-323)	113		
расходы будущих периодов (341-343)	114	3 554	1 551
авансы выданные (351-353)	115	188 650	241 553
прочая дебиторская задолженность (331-334)	116	411 860	143 043
Краткосрочные финансовые инвестиции (401-403)	120		
Деньги (411,421-424,431,432,441,451,452)	130	62 207	563 317
ИТОГО ТЕКУЩИХ АКТИВОВ (стр.100+стр.110+стр.120+стр.130)	140	2 215 752	2 445 042
БАЛАНС (стр.090+стр.140)		4 415 163	4 198 676
ПАССИВЫ	Код стр.	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
III. Собственный капитал			
Уставный капитал (501-503)	150	1 200 000	1 200 000
Неоплаченный капитал (511) ¹	160	(-300 000)	(-300 000)
Изъятый капитал (521) ²	170		
Разница валютных курсов по УК		(-195)	(-151)
Дополнительный оплаченный капитал(531)	180		
Сумма переоценки (дополнительный неоплаченный капитал) в	190	7 453	85 584
в том числе:			

основные средства(541)	191	7 453	85 584
инвестиций (542)	192		
прочих активов (543)	193		
Доля меньшинства		47	52
Резервный капитал (551,552)	200	180 000	180 000
Нераспределенный доход (непокрытый убыток) (561,562)³	210	1 956 081	1 320 934
в том числе отчетного года (561) ⁴	211	#REF!	
ИТОГО СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (стр.150+стр.160+стр.170+стр.180+стр.190+стр.200+стр.210)	220	3 043 386	2 486 419
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы, всего	230	320 765	179 909
в том числе:			
займы, банков (601)	231	320 765	179 909
займы от внебанковских учреждений (602)	232		
прочие (603)	233		
Отсроченный корпоративный подоходный налог (632)	240	86 396	49 678
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (стр.230+240)	250	407 161	229 587
V. ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы и овердрафт (601-603)	260	591 854	692 902
Текущая часть долгосрочных займов (601-603)	270	118 176	91 845
Краткосрочная кредиторская задолженность, всего	280	51 973	457 561
в том числе:			
счета и векселя к оплате (603,671)	281	32 743	445 064
дивиденды к выплате (621-623)	282	824	847
авансы полученные (661-663)	284	18 406	11 650
Расчеты с бюджетом (631,633-639)	290	20 707	87 709
Кредиторская задолженность дочерним (зависимым) организациям и совместно контролируемым юридическим лицам (641-643)	300		
Прочая кредиторская задолженность и начисления всего,	310	181 906	152 653
в том числе:			
гарантии и условные обязательства (651,652)	311	449	
расчеты с персоналом по оплате труда (681)	312	86 853	90 681
прочие (682-687)	313	94 604	61 972
доходы будущих периодов (611)	314		
ИТОГО ТЕКУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (стр.260+стр.270+стр.280+стр.290+стр.300+стр.310)	320	964 616	1 482 670
БАЛАНС (стр.220+стр.250+стр.320)		4 415 163	4 198 676

Руководитель

Попелюшко А.В.

(Ф.И.О.)

(подпись)

Главный бухгалтер

Кадыров И.Н..

(Ф.И.О.)

(подпись)

*Подписи скрепляются печатью.

¹ По строке 160 сумма указывается со знаком "-".

² По строке 170 сумма указывается со знаком "-".

³ По строке 210 убыток указывается со знаком "-".

⁴ По строке 211 убыток указывается со знаком "-".

Форма 2

Утверждена приказом Министра
финансов Республики Казахстан
от 24 июня 2003 года № 241

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ за 2004 год.

Наименование организации **ОАО "Рахат"**
 Вид деятельности организации **Производство и продажа кондитерских изделий**
 Организационно-правовая форма **Акционерное общество**
 Юридический адрес организации **г.Алматы ул.Зенкова, 2 А**

тыс.тенге

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код стр.	За отчетный период	За преды-дущий период
Доход от реализации готовой продукции (товаров, работ, услуг)	010	8 895 290	7 536 454
Себестоимость реализованной готовой продукции (товаров, работ,услуг)	020	6 882 119	6 072 904
Валовой доход (стр.010-стр.020)	030	2 013 171	1 463 550
Расходы периода, всего	040	1 298 091	888 334
в том числе:			
расходы по реализации	041	388 745	300 172
общие и административные расходы	042	765 184	491 989
расходы на выплату вознаграждения	043	144 162	96 173
Доход (убыток) от основной деятельности (стр. 030-стр.040)	050	715 080	575 216
Доход (убыток) от неосновной деятельности	060	135 667	138 869
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения (стр.050+стр.060)	070	850 747	714 085
Расходы по корпоративному подоходному налогу	080	305 470	236 302
Доход (убыток) от обычной деятельности после налогообложения (стр.070-стр.080)	090	545 277	477 783
Доход (убыток) от чрезвычайных ситуаций	100		
Доля меньшинства		(-6)	(-4)
ЧИСТЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) (стр.090+стр.100)	110	545 283	477 787

Руководитель

Попелюшко А.В.

Ф.И.О.

 подпись

Главный бухгалтер

Кадыров И.Н.

Ф.И.О.

 подпись

*Подписи скрепляются печатью.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ за 2004 год
(КОСВЕННЫЙ МЕТОД)**

Наименование организации **Открытое Акционерное Общество "Рахат"**
 Вид деятельности организации **производство и реализация кондитерских изделий**
 Организационно-правовая форма **Акционерное общество**
 Юридический адрес организации **г.Алматы ул.Зенкова, 2 А**

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код стр.	За отчетный период	За прошлый период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистый доход (+)		+545 283	+477 783
Операции, корректирующие чистый доход:			
Начисленный износ (+)		+325 823	-255 673
Изменение товарно-материальных запасов (-)		-53 811	+304 046
Изменение дебиторской задолженности (-)		-216 006	-136 916
Изменение расходов будущих периодов		-2 003	+508
Изменение кредиторской задолженности (+)		-376 312	+231 359
Изменение расчетов по налогам		-67 002	-29 029
Увеличение (+)/ уменьшение (-) денежных средств в результате операционной деятельности		+155 972	+256 802
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление денежных средств:			
Доход от реализации основных средств			
Приобретение долгосрочных инвестиций		+180 006	+45 060
Выбытие денежных средств:			
Приобретение НМА (-)		-16 935	-2 596
Приобретение основных средств (-)		-948 021	-495 369
Приобретение инвестиций		-46	
Увеличение (+)/ уменьшение (-) денежных средств в результате инвестиционной деятельности (-)		-784 996	-452 905
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств:			
Выпущенные акции			+300 000
Краткосрочные кредиты (+)		-74 717	+151 715
Долгосрочные долговые обязательства		+177 569	+229 657
Прочие поступления (эмиссия)		+25 085	+29 923
Выбытие денежных средств:			
Выплата дивидендов (-)		-23	-46 210
Прочие выплаты (погашение кредитов) (-)			
Увеличение (+)/ уменьшение (-) денежных средств в результате финансовой деятельности		+127 914	+664 864
Итого увеличение (+)/уменьшение (-) денежных средств (+)		-501 110	+468 761
Денежные средства на начало отчетного периода		+563 317	+94 556
Денежные средства на конец отчетного периода		+62 207	+563 317

Руководитель

Попелюшко А.В.

Ф.И.О.

подпись

Главный бухгалтер

Кадыров И.Н.

Ф.И.О.

подпись

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «РАХАТ»
ЗА 2004 ГОД**

Открытое акционерное общество "Рахат" (далее ОАО "Рахат") представляет собой компанию, состоящую из материнской – ОАО «Рахат» и ряда дочерних товариществ с ограниченной ответственностью, расположенных в различных регионах Республики Казахстан и Киргизии:

ОАО «РАХАТ»	Г. Алматы
ТОО «Рахат-Актау»	Г.Актау, Мангистауская обл.
ТОО «Рахат-Актобе»	Г. Актобе, Актюбинская обл.
ТОО «Рахат-Астана»	Г. Астана
ТОО «Рахат- Караганда»	Г.Караганда, Карагандинская обл.
ТОО «Рахат-Костанай»	Г.Костанай, Кустанайская обл.
ТОО «Рахат-Орал»	Г. Орал, Западно-Казахстанская обл.
ТОО «Рахат-Талдыкорган"	Г.Талдыкорган, Алматинская обл.
ТОО «Рахат-Шымкент»	Г. Шымкент, Южно-Казахстанская обл.
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	Г. Шымкент, Южно-Казахстанская обл.
ТОО «Рахат-К»	Г. Алматы
ТОО «Рахат-ТР»	Г. Алматы
ОсОО «Алматинские конфеты»	Г. Бишкек, Киргизия

Основной деятельностью компаний акционерного общества является:

- производство пищевых продуктов;
- оптовая торговля пищевыми продуктами;
- розничная торговля пищевыми продуктами в специализированных магазинах;
- столовые - поставка горячей пищи;
- транспортная обработка грузов и хранение;
- сдача в наем недвижимого имущества;
- аренда машин и оборудования;
- технические испытания и анализ;
- деятельность по охране здоровья человека;
- услуги гостиничного хозяйства;
- любая иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством.

Виды деятельности, характерные для предприятий компании "ОАО "Рахат":

Наименование предприятия	Наименование основного вида деятельности	Дополнительная деятельность
ОАО "РАХАТ"	Производство и реализация кондитерских изделий	Общественное питание, услуги по аренде недвижимости, медицинские услуги
ТОО «Рахат-Актау»	Реализация кондитерских изделий	Услуги по аренде недвижимости
ТОО «Рахат-Актобе»	Реализация кондитерских изделий	Услуги по аренде оборудования
ТОО «Рахат-Астана»	Реализация кондитерских изделий	
ТОО «Рахат-Караганда»	Реализация кондитерских изделий	
ТОО «Рахат-Костанай»	Реализация кондитерских изделий	

ТОО "Рахат-Орал"	Реализация кондитерских изделий	Услуги по аренде недвижимости
ТОО «Рахат-Шымкент»	Производство и реализация кондитерских изделий	
ТОО «Торговый Дом Рахат-Шымкент»	Реализация кондитерских изделий	
ТОО "Рахат-Талдыкорган"	Реализация кондитерских изделий	
ОсОО «Алматинские конфеты»	Реализация кондитерских изделий	
ТОО «Рахат-К»	Гостиничные услуги, услуги по аренде зданий	
ТОО «Рахат-ТР»	Транспортные услуги	

Бухгалтерский учет в ОАО «Рахат» и его дочерних ТОО ведется в соответствии с Учетной политикой, утвержденной Советом Директоров ОАО «Рахат», основанной на Законах Республики Казахстан и Стандартах бухгалтерского учета:

- Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» от 26 декабря 1995 г. N 2732;
- Гражданского Кодекса РК от 27 декабря 1994 года;
- Закона РК «Об Акционерных Обществах» от 13 мая 2003 года № 415-П;
- Закон РК от 22 апреля 1998 года N 220-1 «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью»
- Концептуальной основе для подготовки и представления финансовой отчетности, утвержденной приказом Министерства финансов РК от 29.10.2002 № 542;
- Стандартах бухгалтерского учета, утвержденных Постановлением Национальной комиссии Республики Казахстан по бухгалтерскому учету и Методическими рекомендациями по их применению;
- Инструкции Департамента методологии бухгалтерского учета и аудита Министерства финансов Республики Казахстан от 24 ноября 1997 г. N 72 по заполнению регистров бухгалтерского учета.

Учетная политика компании ОАО «Рахат» сформирована в соответствии с принципами начисления и непрерывности деятельности и обеспечивает своевременное формирование и представление информации о финансово-имущественном состоянии ОАО, достоверность информации, полноту охвата, доступность для понимания различным группам пользователей.

Финансовая отчетность ОАО «Рахат» представлена в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета и включает в себя следующее:

- Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2004 года;
- Отчет о доходах и расходах за 2004 год;
- Отчет о движении денег за 2004 год;
- Отчет об изменениях в собственном капитале за 2004 год.

Информация об учетной политике и информация о раскрытии финансовой отчетности представлена в настоящей пояснительной записке.

Бухгалтерский учет на предприятиях компании ведется с применением различных программных продуктов: ПП «ЛУКА-Про» (ОАО «Рахат», ТОО «Рахат-Шымкент, частично: Рахат-Актобе» и «Рахат-Талдыкорган»), ПП «1-с Бухгалтерия» (ТОО «Рахат-Астана», «Рахат-Караганда», «Рахат-Костанай», «ТД Рахат-Шымкент», «Рахат-Актобе», «Рахат-ТР», «Рахат-Актау», «Рахат-К», «Рахат-Орал»), «Алтын» («Рахат-Талдыкорган»).

Финансово-хозяйственная деятельность дочерних предприятий полностью регулируется материнской компанией.

1. Основные положения, заложенные в учетной политике компании ОАО «Рахат» в части учета

Учет нематериальных активов

Нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости приобретения. Срок полезной службы нематериальных активов определен в 6.7 лет. Начисление износа по нематериальным активам осуществляется по ставке 15%. При принятии объектов к учету постоянно действующая комиссия устанавливает срок полезной службы нематериального актива на основе наиболее приближенной оценки руководства, по сроку готовности актива к использованию, если иное не предусмотрено законодательством (авторское право, патент) или договором (лицензионное соглашение).

Общая стоимость нематериальных активов и накопленная сумма составила, (тыс.тенге):

	На 31 декабря 2004 года	На 1 января 2004 года
Нематериальные активы (первоначальная ст-сть)	56169	39405
В т.ч. ПП в разработке «Парус»	13938	
Амортизация НМА	16192	10149

В отчетном периоде производились затраты на усовершенствование действующих программ (по ОАО «Рахат»), и приобретение новых программ.

Наименование предприятий	Поступление	Выбытие	Примечание
ВСЕГО	16935	171	
в том числе:			
ОАО "Рахат"	16345		Доработка ПП "Лука-Про" на сумму 2407 тыс.тенге; Приобретение программы «Парус»
Дочерние ТОО, всего	590	171	
из них:			
ТОО «Рахат-Актобе»	16		ПП "1с-Предприятие. Торговля, склад"
ТОО «Рахат-Караганда»	169		ПП "1с-Предприятие"
ТОО "Рахат-Орал"	152	120	Сетевая 1С Бухгалтерия; Списана 1С Предприятие и 1С Бухгалтерия
ТОО "Рахат-Талдыкорган"	15		Антивирусная программа; Win XP HOME
ОсОО «Алматинские конфеты»	95		1С Бухгалтерия
ТОО «Рахат-К»	29		1С Бухгалтерия
ТОО «Рахат-ТР»	114	51	1С Бухгалтерия; Списана ТСВ-бухгалтерия

ОАО «Рахат» приобретена корпоративная информационная система «Парус», ведутся работы по внедрению. понесенные затраты учитываются на счете «Прочие НМА»

Обязательств по приобретенным нематериальным активам нет. Ограничений в праве владения нематериальными активами нет. Нематериальные активы в качестве гарантии под обязательства не передавались.

Учет основных средств

Все основные средства оцениваются по первоначальной стоимости приобретения кроме производственного оборудования, которое оценивается по справедливой рыночной стоимости. Срок полезной службы основных средств определен по каждому основному средству. Амортизация начисляется методом равномерного (прямолинейного) списания стоимости. Последующие капитальные вложения в основные средства увеличивают их первоначальную стоимость при условии увеличения срока службы, мощности, либо будущей экономической выгоды от использования.

Общая стоимость основных средств и накопленная сумма износа составила,

тыс.тенге

	На 31 декабря 2004 года	На 1 января 2004 года
Основные средства по первонач.стоимости	3 439 733	2 498 036
В т.ч. Неустановленное оборудование	31 265	5 115
В т.ч.Незавершенное строительство	31 340	29 695
Износ основных средств	1 274 630	954 850

Изменение в балансовой стоимости основных средств:

(тыс.тенге)

Ввод новых основных средств за счет приобретения	899 895
Увеличение первоначальной стоимости основных средств за счет последующих капитальных вложений	48 126
Выбытие основных средств	44 118

В 2004 году были приобретены основные средства:

тыс.тенге

Земля	80 353
Здания	450 641
Сооружения	9 938
Технологическое оборудование	248 333
Транспортные средства	12 671
Вычислительная техника	10 609
Погрузочно-разгрузочные машины	18 257
Прочие (в т.ч. капитальный ремонт)	117 219

Общая сумма выбытия основных средств в 2004 году составила по компании 44 118 тыс. тенге, в том числе:

№ пп	Наименование предприятия Наименование ОС	Сумма, тыс.тенге	Примечание
1	Рахат-Астана	372	Физический износ
2	Рахат-Орал	149	Физический износ
3	ТД Рахат-Шымкент	61	Реализация.
4	Рахат-Шымкент	10	Реализация
5	Рахат-ТР	25 888	Реализация
6	ОАО Рахат, всего	17 613	
		11 645	По физическому и моральному износу
		5958	Реализация.

Капитальный ремонт в 2004 году производился:

	тыс.тенге
«Рахат-Астана»- замена полов на складе	1897
«Рахат-Шымкент» - капитальный ремонт технологического оборудования	1138
«Рахат-ТР» -капитальный ремонт автотранспортных средств	1943
«Рахат» - капитальный ремонт технологического оборудования	43148

Ограничение по праву собственности на основные средства по состоянию на 31.12.04г, отданные в залог в качестве гарантии за обязательства, составили сумму 1283215 тыс. тенге в том числе:

- технологическое оборудование на общую сумму на момент оценки – 694554 тыс. тенге;

- здание и земля по ул. Жибек-Жолы, 47 (здание Продоформления) на сумму 588661 тыс. тенге (оценочный акт).

По компании в аренду сданы:

По ОАО «Рахат» в аренду сданы:

- торговые площади 56,13 кв.м - компаниям СП «Беккер» и АО АМЗ.;
- здания детского сада (Талгарская.3), общежития (Абылай хана,27), 1-го этажа жилого дома (Нусипбекова, 10) и зоны отдыха (Капчагайское водохранилище) – ТОО «Рахат-К» с правом субаренды. В свою очередь ТОО «Рахат-К» сдает в субаренду детский сад и площади 1-го этажа жилого дома.

По ТОО «Рахат-Орал»:

- складские площади 465,9 кв. м - филиалу «Пищеснаб» АО АМЗ и частному предпринимателю.

По ТОО «Рахат-Актау» - складские площади - частным предпринимателям.

Из общей суммы незавершенного капитального строительства на 31 декабря 2004 года составило:

- 7 331 тыс.тенге по ОАО «Рахат»,
- 2 658 тыс тенге по «Рахат-Талдыкорган»,
- 21 230 тенге по ТОО «Рахат-Шымкент» - работы по монтажу и наладке двух паровых котлов, ввод в эксплуатацию которых планируется в 2005 году,
- 121 тыс.тенге по ТОО «Рахат-Орал».

Инвестиционная политика ОАО «Рахат»

Инвестиции – это виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности.

Инвестиции в дочерние компании считаются долгосрочными и учитываются на балансе по покупной стоимости, которая складывается из стоимости инвестиций.

Инвестиции в зависимые компании учитываются методом долевого участия.

Финансовые отчеты дочерних ТОО составляются с использованием единой учетной политики и включаются в консолидированную отчетность.

По состоянию на 31 декабря ОАО «Рахат» имеет 12 дочерних ТОО и размер инвестиций составил 441445 тыс.тенге :

Наименование предприятия	Доля ОАО "Рахат", %	На 31.12.2004	На 1.01.2004
ТОО «Рахат-Актау»	100	90 000	90 000
ТОО «Рахат-Актобе»	100	15 000	15 000
ТОО «Рахат-Астана»	100	25 000	25 000
ТОО «Рахат-Караганда»	100	5 000	2 000
ТОО «Рахат-Костанай»	100	4 000	4 000
ТОО "Рахат-Орал"	100	4 700	4 700
ТОО «Рахат-Шымкент»	100	205500	199 334
ТОО «ТД Рахат Шымкент»	100	2 000	2 000
ТОО "Рахат-Галдыкорган"	100	5 000	5 000
ОсОО «Алматинские конфеты»	100	3315	803
ТОО «Рахат-К»	100	10000	
ТОО «Рахат-ТР»	99,9	71930	65 150
ИТОГО Дочерние ТОО		441445	412987

Увеличение Уставного капитала произошло на общую сумму 11012 тыс.тенге, в том числе в следующих дочерних ТОО:

- «Рахат-Шымкент» - в сумме 5500 тыс.тенге,
- «Рахат_Караганда» - в сумме 3000 тыс.тенге,
- «Алматинские конфеты» - в сумме 2512 тыс.тенге.

Пополнение ранее объявленного Уставного капитала было осуществлено в сумме 17446 тыс.тенге и в следующих ТОО:

- «Рахат-Шымкент» - на 666 тыс.тенге,
- «Рахат-К» - на 10000 тыс.тенге,
- «Рахат-ТР» - на 6780 тыс.тенге.

Прочие инвестиции составили 511 тыс.тенге, в т.ч:

ТОО СП "Аквапарк"	12,67%	465
ТОО «Жолтабар»	50%	46

За прошедший год были реализованы акции АО «Татту» стоимостью 6,5 тыс тенге.

Компания имела финансовые инвестиции (акции ОАО «Альянс банка») на сумму 180 000 тыс.тенге, которые были реализованы в отчетном году.

Товарно-материальные запасы

Предприятие в основном, перерабатывает разнообразное сырье, производимое другими субъектами. К сырью и основным материалам относится то, что входит в состав выпускаемой продукции в качестве ее основы или необходимых компонентов: фруктово-ягодное сырье и полуфабрикаты; сахар, патока, мед, пюре, пульпа, припасы и др., мука, крахмал, используемый в составе рецептуры кондитерских изделий, какао-бобы и продукты их переработки; орехи и масличные семена, жиры, молоко, молочные и яйцопродукты, пищевая эссенция и пищевые кислоты, ароматизаторы, желирующие вещества; эмульгаторы, разжижители, пенообразователи, химические разрыхлители, пищевые красители, коньяк и т.п.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей оценке из себестоимости и чистой стоимости реализации.

Учет товарно-материальных запасов производится непрерывно и оценка себестоимости товарно-материальных запасов производится методом средневзвешенной стоимости.

Общая балансовая стоимость товарно-материальных запасов на 31.12.2004 года составила 1 520 156 тыс.тенге:

тыс.тенге		
Наименование Товарно-материальных запасов	На 31 декабря 2004 года	На 1 января 2004 года
Сырье и материалы	1137909	1 100 687
Готовая продукция, товары	382247	364 967
Незавершенное производство		691
ИТОГО	1 520 156	1 466 345

Из общей суммы товарно-материальных запасов на 31.12.2004г запасы ОАО «Рахат» составляют 1 287 048 тыс.тенге.

Расчеты с покупателями и поставщиками

Дебиторская задолженность в консолидированном балансе компании ОАО «Рахат»:

тыс.тенге		
Наименование статей	На 31 декабря 2004 года	На 1 января 2004 года
Счета к получению	29 325	29 233
Авансы выданные	188 650	241 553
Прочая дебиторская задолженность	411860	143 043
Расходы будущих периодов	3 554	1 551
Итого	633 389	415 380

Из общей суммы дебиторской задолженности на 31.12.2004 года по счетам к получению задолженность к ОАО «Рахат» составляет 28 017 тыс.тенге, в том числе:

	тыс.тенге
ООО «ТРАНСкомпани» -	2 999
ОАО «Павлодармолоко» -	12 127

Из общей суммы авансов выданных (за поставку сырья) 188 650 тыс.тенге составляет дебиторская задолженность ОАО «Рахат», в том числе:

	тыс. тенге
FIRMA ZOLLER LTD C	11 314
MIRANTI GMBH CO KG	21 792
Гл,Тамож,Управ,Алмат	44 989
Полиграфоформление	28 337
Прочие	82 218

Из общей суммы прочей дебиторской задолженности на 31.12.2005 г.:

- расчеты с подотчетными лицами - 12 644 тыс.тенге,
- НДС - 19 742 тыс.тенге,
- корпоративный подоходный налог - 55 170 тыс.тенге,
- прочая дебиторская (Сnocotrade TOO) - 258 803 тыс.тенге,
- прочие - 47 749 тыс.тенге.

Задолженность компании Сnocotrade TOO возникла за счет выплат по гарантии в соответствии с договором.

Дебиторская задолженность отражена за минусом резерва по сомнительным долгам.

Кредиторская задолженность в консолидированном балансе компании ОАО «Рахат» составляет:

Наименование статей	(тыс.тенге)	
	На 31 января 2004 года	На 1 января 2004 года
Счета к оплате	61887	445 064
Расчеты по простым акциям	824	847
Задолженность по налогам	20708	87 709
Задолженность по оплате труда	86853	90 681
Прочая задолженность	94604	61972
Авансы полученные	18406	11 650

Из статьи «счета к оплате» по состоянию на 31.12.2004г. крупные кредиторы:

Организация	сумма задолженности тыс.тенге	Комментарий
ТОО «Прима»	8554	Масло сливочное
ТОО «Вита-7»	3107	оборудование
АПК ГТС-14	6753	за теплоэнергию
АПК РЭС-9	6964	за электроэнергию

Задолженность по налогам в сумме 20708 тыс.тенге является текущей.

Резервы по сомнительным долгам

Резерв по сомнительным долгам создан на основе анализа дебиторской задолженности по срокам оплаты и в бухгалтерском балансе дебиторская задолженность показана за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам создан:

в ОАО «Рахат» в сумме 81 267 тыс.тенге

ТОО «Рахат-Караганда» - 168 тыс.тенге

ТОО «Талдыкорган» - 78 тыс.тенге

ТОО «Рахат-Орал» - 81 тыс.тенге

Денежные средства в балансе составляют:

Наименование статей	тыс.тенге	
	На 31 декабря 2004 года	На 1 января 2004 года
Деньги на валютном счете	6344	527
В том числе:		
ОАО Рахат -Туран-Алем, доллары,		472
ОАО Рахат - Альянс-банк доллары	6344	
ОАО Рахат - АМРО-Банк, доллары		55
Деньги на расчетном счете	48159	551842
В том числе		
Альянс-банк Депозит		524 908
Альянс-банк, всего	12430	5426
В том числе:		
ОАО Рахат	8190	1699
Рахат-ТР	3928	3145
Рахат-К	312	582
Туран-Алем , всего	14378	3844
В том числе:		
ОАО Рахат	14065	3478
Рахат-Костанай	59	301
Рахат-Талдыкорган	22	
Рахат-Шымкент	232	65
Сити банк	10036	8 722
АТФБ, всего Рахат-Караганда	394	2465
АБН Амро-банк Казахстан	26	275
Центркредит всего	8861	4425
В том числе:		
Рахат-Астана	48	1379
Рахат-Актау	684	746
Рахат-Актобе	742	8
Рахат-Орал	1692	1967
ТД Рахат-Шымкент	5695	325
Казкоммерцбанк ОАО Рахат	89	
Казкоммерцбанк,КайратБанк (Кыргызстан)	2034	1777
Касса	7703	10947
ИТОГО денежных средств	62207	563317

Собственный капитал

Объявленный Уставный капитал ОАО «Рахат», согласно учредительному договору, составляет 1 200 000 тыс.тенге, из них оплаченный капитал 900 000 тыс.тенге, неоплаченный – 300 000 тыс.тенге.

Акционеры компании:

ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг» - 36,3%

TARGET INDDUSTRIAL HOLDINGS LLC – 19,3%

Физические лица 44,4%

Решение по эмиссии на сумму 300000 тыс.тенге приняты общим собранием акционеров (Протокол № 16 от 25.05.04г), по состоянию на 18.07.05 акции на бирже не размещены.

Выплачено дивидендов по обязательствам прошлых лет 23 тыс.тенге. Задолженность на 31.12.04г по дивидендам за 2001-2002 годы физическим лицам составляет 824 тыс.тенге.

Резервный капитал – 180000 тыс.тенге, полностью сформирован в предыдущие периоды для ОАО «Рахат». Формирование резервного капитала по ТОО не предусмотрено.

Объявленный Уставный капитал дочерних предприятий составляет 441515 тыс.тенге, доля ОАО «Рахат» - 441445 тыс.тенге., оплачен полностью.

Сведения о размерах Уставного капитала дочерних предприятий и доли в их Уставном капитале ОАО "Рахат":

Наименование дочернего ТОО	Размер объявленного Уставного капитала, тыс.тенге	Фактически сформировано по состоянию на 31.12.2004 г., тыс.тенге	В том числе доля сторонн организаций , тыс.тенге	Доля ОАО "Рахат" в объявленн ом капитале, %	Внесено в Уставный капитал 2004 году, тыс.тенге
ВСЕГО	441515	441445	70		28457
ТОО «Рахат-Актау»	90 000	90 000		100%	
ТОО «Рахат-Актобе»	15 000	15 000		100%	
ТОО «Рахат-Астана»	25 000	25 000		100%	
ТОО «Рахат-Караганда»	5 000	2 000		100%	3000
ТОО «Рахат-Костанай»	4 000	4 000		100%	
ТОО "Рахат-Орал"	4 700	4 700		100%	
ТОО «Рахат-Шымкент»	205 500	205500		100%	6165
ТОО «ТД Рахат-Шымкент»	2 000	2 000		100%	
ТОО "Рахат-Талдыкорган"	5 000	5 000		100%	
ОсОО «Алматинские конфеты»	3315	3315		100%	2512
ТОО «Рахат-К»	10 000	10000		100%	10 000
ТОО «Рахат-ТР»	72000	71930	70	99,9%	6 780

Нераспределенный доход года компании: 623414 тыс. тенге (В т.ч. за счет переоценки 78131 тыс.тг)

Корректировки нераспределенного дохода :

Формирование отсроченного налога - (31 633) тыс.тг

Корректировка прошлых периодов 43 366 тыс.тг.

Нераспределенный доход предыдущих лет компании: 1 320 934 тыс.тенге.

Обязательства

Кредиты

В течение 2004 года предприятие пользовалось кредитными линиями на общую сумму 4 223 053 тыс.тенге. Эти займы являются обеспеченными залогом на сумму 2 316 385 тыс.тенге. Часть обеспечения при погашении кредита была снята с залога, а именно 705 333 тыс.тенге. По состоянию на 31.12.04 года имущество в залоге составило 1 611 052 тыс.тенге:

- Здание, земля - 588 661 тыс.тенге
- Технологическое оборудование - 694 554 тыс.тенге
- Готовая продукция, сырье - 144 339 тыс.тенге
- Товары - 183 497 тыс.тенге

Расшифровка полученных кредитов ОАО "Рахат" в 2004г

Наименование Кредитора по займу	Валюта займа	%	Сн	погашено	получено	Ск	Дата погашения
Кредиты в тенге							
Ф-л АО Альянс-Банк г.Алматы	kzt	10.8		80000000	140000000	60000000	01.03.05
Ф-л АО Альянс-Банк г.Алматы	kzt	10,8		29655556	133450000	103794444	15.10.05
Ф-л АО Альянс-Банк г.Алматы	kzt	11		135058824	574000000	438941176	01.07.07
Туран Алем	kzt	12		574000000	574000000		02.07.04
Ф-л АО Альянс-Банк г.Алматы - OVER	kzt	11		965000 000	965000 000		В течении года
Итого тенге				1783714380	2386450000	602735620	
Кредиты в валюте							
ЗАО Ситибанк Казахстан г.Алматы	\$	9,2	3 292 763	13 313 052	13 313 052	3 292 763	В течении года
ЗАО Ситибанк Казахстан г.Алматы	EURO	9.2		200 400	200 400		22.12.04
ОАО Альянс-Банк г.Алматы	\$	12	1 231 218	1 231 218			22.11.04
Ф-л ОАО Альянс-Банк г.Алматы	\$	12	1 000 000	1 000 000			13.08.04
Долгосрочный							
ОАО Альянс-Банк г.Алматы	\$	2	1 165 217	1 165 217			14.06.04

Залоговое имущество по кредитам:

КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ

Банк	Сумма	Залог		Примечание
		Наименование	Сумма	
ЗАО "Ситибанк Казахстан"				
Кр. дог. б/н от 06.03.2002г. на сумму 1500000\$, Измен.в дог.кредита от 15.01.03г. на сумму 2500000\$ и Генер.соглашение о краткосрочных кредитах б/н от Перечень залога под кредиты банков от 01.08.03г. на сумму 3500000\$	3 500 000 \$	Технологическое оборудование (Договор залога б/н от 01.08.2003г - 694 554 365 тенге)	4 375 000 \$	освоено 3 292 762,93 \$ отдельными траншами на 3 мес. Имущество с залога не снято
Алматинский ф-л ОАО "Альянс-Банк"				
1. Договор банк. займа № 1414-73/2002 от 13.08.02г.- и пролонгация - дополнит.соглашение от 13.08.03г.) - (до 13.08.2004г.)	1000000 \$	1. Технол.оборудование (Дог.залога № 1411-73/2002-2 от 06.11.2002г)	16 840 508 тенге	освоено полностью, с января 2004г. по графику начато погашение кредита по 125 000 \$ в месяц Имущество снято с залога
		2. Товары в обороте: готовая продукция - сырье -	32 445 363 тенге 150 914 129 тенге	Имущество снято с залога
		(Дог.залога № 1411-73/2002 от 14.08.2002г. и пролонг.от 13.08.2003г.)		
2. Договор банк. займа № 767 К/03 от 21.10.03г.	1231218 \$ (18191250 0 тенге)	Недвижимость Здание и земля Центральной базы «Рахат»	214745653 тенге	Снято с залога
3. Договор банк. займа № 260 З/04 от 02.03.04г.	140000000 тенге	Товары в обороте: в т.ч.: гот.пр.: карамель конфеты шоколад сырье: аром.ван. орех-кешью	Всего 785,4 тонн 480,4 тонн 145,6 тонн 51,2 тонн 6,9 тонн 101,3 тонн Итого на сумму 144339560 тенге	Имущество не снято с залога

ОАО «Альянс Банк» 4. Договор банк. займа № 1417-146/2004 от 01.07.04г.	574000000 тенге	Недвижимость Здание и земля по адресу ул Жибек Жолы 47	588661005 тенге (Оценочная стоимость)	Имущество не снято с залога
5. Договор банк. займа № 1411-287/2004-36 от 15.10.04г.	133450000 тенге	Товары в обороте	183496787 тенге	Имущество не снято с залога
ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ				
ОАО "Альянс-Банк" (головной)				
(договор банков. займа № 69/0611-01от 06.11.2002г. и пролонгация - доп.Соглаш.от 30.05.03г.) - (с 06.11.2002г.до 06.12.2004г.)	С-до 1 165 217 \$ (1424000 – 258783=1165 217)	Товары в обороте: готовая продукция - сырье - (Дог.залога № 06/11/02- 01от 06.11.2002г.)	105 281 043,28 185 106 671,16 тенге	погашено досрочно2587 83\$ - 15.11.2002г. Имущество снято с залога

Условные обязательства и начисленные резервы

Начислен резерв по условным обязательствам, срок оплаты которых возможно наступит в последующий отчетные периоды, в сумме 365 тыс.тенге, а именно:

- по налогу на имущество по магазину № 7 на сумму 73 тыс.тенге (ОАО «Рахат»)
- по административному штрафу на сумму 292 тыс.тенге (ОАО «Рахат»)
- по пени по налоговым платежам в сумме 84 тыс.тенге (ТОО «Рахат-Орал»).

Так же условным обязательством является возможность доначисления Налоговым Комитетом по Медеускому р-ну г.Алматы суммы корпоративного подоходного налога в сумме 32 703 тыс. тенге и пени в сумме 11 904 тыс. тенге (ОАО «Рахат»), судебное разбирательство продолжается по настоящее время в Генеральной прокуратуре РК. Резерв на вышеуказанную сумму не начислен, так как имеется мнение юристов (Консалтинговая фирма «KZ-Консалт») о положительном решении в пользу ОАО «Рахат».

Резервы предстоящих расходов и платежей: резерв отпускных, создается ежегодно по нормам 8,8% от начисленной суммы по оплате труда. Резерв отпускных в 2004 году начислен и использован в следующих размерах:

- сальдо на 1 января 2004 года – 50434 тыс.тенге
- начислено - 74479 тыс.тенге
- использовано - 50022 тыс.тенге
- сальдо на 31 декабря 2004 года - 74891 тыс.тенге

Резерв отпускных начисляется только в ОАО «Рахат».

Доходы и расходы

Доход оценивается по стоимости реализации, причитающейся к получению без налога на добавленную стоимость.

Цены на реализацию кондитерских изделий для дочерних ТОО покупателям определяются материнской компанией в соответствии с единой политикой ценообразования, принятой на ОАО «Рахат».

Финансовые результаты ОАО «Рахат» за 2004 год	Сумма , Тыс.тенге
Доход от реализации готовой продукции (товаров, работ,услуг)	8 895 290
Себестоимость реализованной ГП (товаров, работ,услуг)	6 882 119
Валовой доход	2 013 171
Расходы периода	1153929
Проценты за кредит	144 162
Доход (убыток) от основной деятельности	715080
Доход (убыток) от не основной деятельности	135 667
Расходы по корпоративному подоходному налогу	305 470
Чистый доход	545283

Уровень рентабельности, в среднем по торговым предприятиям составляет 6-7 %.

Доля меньшинства

В уставном капитале ТОО «Рахат-ТР» имеется доля, не принадлежащая материнской компании в размере 0,097%.

Доля меньшинства в Собственном капитале составил 47 тыс.тенге, в т.ч. по Уставному капиталу – 70 тыс.тенге, по чистой прибыли (- 23) тыс.тенге.

Информация о связанных сторонах

Крупный поставщик какао-бобов и растительных жиров в период 2004 года фирма «Universal Cocoa Processing» в связи с внутренней реструктуризацией передала свои полномочия по договорам с ОАО «Рахат» фирме «Unicorn Ventures Limited», которая в свою очередь передала фирме «Target Industrial Holdings LLC», являющаяся в 2004г. одним из акционеров ОАО «Рахат». На условия договоров по ценам и объёмам поставок данные изменения не повлияли, так как какао-бобы являются биржевым товаром.

Распорядителями финансов на ОАО «Рахат» в соответствии с занимаемой должностью являются следующие должностные лица:

- президент ОАО «Рахат»
- исполнительный директор
- директор по экономике и финансам
- главный бухгалтер

Суммарный доход руководящих должностных лиц по оплате труда за 2004 год составил 149 385 тыс.тенге.

В 2004 года руководителям были представлены ссуды в сумме 1600 тыс.тенге сроком на 1 год, погашенные полностью в июне 2005 года.

Последующие события

Решением Учредительного собрания Открытое Акционерное Общество «Рахат» 15 марта 2005г. был переименовано в Акционерное общество «Рахат», устав перерегистрирован 14 июня 2005г.

В январе 2005 г. оприходовано сырьё в сумме 67 071 тыс.тенге по фирмам ООО «Крахмалпродукт», ООО «Бисер-М», «Unicorn Ventures», в следствии чего возникла кредиторская задолженность в размере 33 965 тыс.тг.

По состоянию на 18 июля 2005 года компания «Target Industrial Holdings LLC» не состоит в списках акционеров ОАО «Рахат».

Президент ОАО «Рахат»

Попелюшко А.В.

Главный бухгалтер

Кадыров И.Н.