

TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

19.09.2006

23 lu 65986

# AS OLEREX

## 2005 MAJANDUSAASTA ARUANNE

<b>Juriidiline aadress:</b>	<b>Tähe 116</b>
	<b>51013, Tartu</b>
	<b>Eesti Vabariik</b>
<b>Äriregistri nr.</b>	<b>10136870</b>
<b>Telefon:</b>	<b>372 7400 400</b>
<b>Faks:</b>	<b>372 7300 081</b>
<b>E-mail:</b>	<b>info@olerex.ee</b>
<b>Audiitor:</b>	<b>OÜ Audiitorbüroo Profitius</b>
<b>Aruandeaasta algus ja lõpp:</b>	<b>01.01.2005-31.12.2005</b>
<b>Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• aktsionäride nimekiri</li><li>• audiitori järeldusotsus</li><li>• kasumi jaotamise otsus</li></ul>

19. 09. 2006

**Sisukord**

ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	3
JUHATUSE TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Bilanss.....	6
Kasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad.....	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod.....	13
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu.....	13
Lisa 3 Mitmesugused lühiajalised nõuded.....	13
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed.....	14
Lisa 5 Maksud.....	14
Lisa 6 Varud.....	14
Lisa 7 Kinnisvarainvesteering.....	14
Lisa 8 Materiaalne põhivara.....	15
Lisa 9 Immateriaalne põhivara.....	15
Lisa 10 Kapitalirent.....	16
Lisa 11 Kasutusrent.....	16
Lisa 12 Võlakohustused.....	16
Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud.....	17
Lisa 14 Omakapital.....	17
Lisa 15 Müügitulu.....	17
Lisa 16 Muud äritulud.....	18
Lisa 17 Realiseeritud kaupade kulu.....	18
Lisa 18 Tegevuskulud.....	18
Lisa 19 Muud ärikulud.....	18
Lisa 20 Finantstulud.....	18
Lisa 21 Finantskulud.....	19
Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad.....	19
Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega.....	19
Lisa 24 Potentsiaalsed kohustused.....	19
Lisa 25 Rahavoogude aruande kirjete liigendus.....	20
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	22
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA ARUANDELE....	23

TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

19. 09. 2006

.....

**ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED**

AS Olerex on 1994. aastal asutatud Eesti kapitalil põhinev firma. Ettevõtte tegevusalad on:

- nafta baasil toodetud vedelkütuste ja määrdeainete sissevedu, jae- ja hulgimüük;
- rahvusvahelised autotransporditeenused;
- toidu-ja tööstuskaupade jae-ja hulgimüük;
- alkoholi ja tubakatoodete jaemüük.

Juriidiline aadress:	Tähe 116 51013 Tartu Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10136870
Telefon:	7362444
Faks:	7300081
E-mail:	info@olerec.ee
Audiitor:	Audiitorbüroo Profitius OÜ

TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

19. 09. 2006

**JUHATUSE TEGEVUSARUANNE**

AS Olerex põhitegevusalaks on naftasaaduste import, hulgimüük ja jaemüük.

2005 aastal ettevõtte uusi teenindusjaamu ei avanud. Investeeriti olemasolevatesse jaamadesse ja ettevõtte majandustarkvara süsteemi arendusse. Tänu headele majandustingimustele kasvasid läbimüügid kõigi kaubagruppide lõikes. Kõige märgatavam oli kasv tanklakaupade müügi osas.

2006 aastal on plaanis arendada edasi peamiselt kütuste jaemüüki. Omakapitali viimiseks nõutavale tasemele suurendatakse müügi kasumlikkust, muutes senisest konservatiivsemaks krediidi- ja allahindlussüsteemi. Samal ajal korrigeeritakse majandusarvestuse põhimõtteid investeringute ja kulumi arvestuse osas.

Ettevõtte juhatus oli aruandeperioodi lõpul üheliikmeline ja nõukogu kolmeliikmeline.

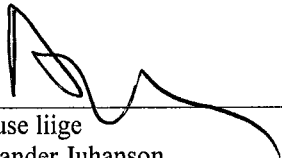
Aruandeperioodil töötas ettevõttes keskmiselt 121 töötajat, kelle palkadeks arvestati 10 158 707 krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Peamised finantssuhtarvud:

	2005	2004
Käibe kasv (%)	23,19	27,41
Brutokasumimäär (%)	-0,81	0,07
Kasumi kasv (%)	-1579,41	-103,03
Puhasrentaablus (%)	-0,81	0,07
Lühiajaliste kohustuste katekordaja (korda)	1,18	1,59
ROA (%)	-5,40	0,42
ROE (%)	-353,13	5,27

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

1. Käibe kasv (%) = (müügitulu 2005 - müügitulu 2004)/müügitulu 2004\*100
2. Brutokasumimäär (%) = brutokasum/müügitulu\*100
3. Kasumi kasv (%) = ( puhaskasum 2005 - puhaskasum 2004)/puhaskasum 2004\*100
4. Puhasrentaablus = puhaskasum/müügitulu\*100
5. Lühiajaliste kohustuste katekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused
6. ROA (%) = puhaskasum/varad kokku\*100
7. ROE (%) = puhaskasum/omakapital kokku\*100

  
Juhatuse liige  
Aleksander Juhanson

13.09.2006

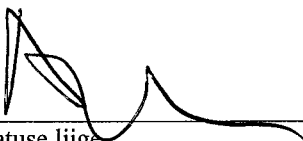
## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

### Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 6 kuni 23 toodud AS Olerex 2005. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS OLEREX on jätkuvalt tegutsev ettevõtte.



Juhatus liige  
Aleksander Juhanson

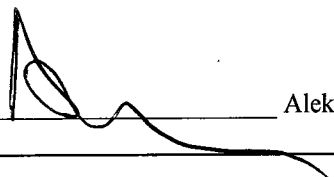
*30. juuni 2006*  
.....  
(kuupäev)

19. 09. 2006

**Bilanss**

	Lisa	31.12.2005	31.12.2004
<b>VÄRAD</b>			
<b>Käibevara</b>			
Raha ja pangakontod	1	1 370 698	726 145
Nõuded ostjate vastu	2	47 494 982	42 900 861
Muud nõuded	3	3 507 878	9 721 099
Viitlaekumised ja ettemaksed	4,5	1 122 708	118 956
Varud ja müügioteel varad	6	12 796 459	11 666 248
<b>Käibevara kokku</b>		<b>66 292 725</b>	<b>65 133 309</b>
<b>Põhivara</b>			
Kinnisvarainvesteeringud	7	1 211 560	956 074
Materiaalne põhivara	8,10	22 687 410	10 962 582
Immateriaalne põhivara	9	924 654	1 397 756
<b>Põhivara kokku</b>		<b>24 823 624</b>	<b>13 316 412</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>91 116 349</b>	<b>78 449 721</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>Lühiajalised kohustused</b>			
Võlakohustused	12	28 511 038	19 035 162
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		55 669	126 817
Võlad tarnijatele		25 119 058	15 248 924
Maksuvõlad	5	885 571	5 374 285
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	1 563 882	1 279 391
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>		<b>56 135 218</b>	<b>41 064 579</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>			
Pikaajalised võlakohustused	12	33 587 744	31 071 299
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>		<b>33 587 744</b>	<b>31 071 299</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>89 722 962</b>	<b>72 135 878</b>
<b>Omakapital</b>	14		
Aktsiakapital		10 000 000	10 000 000
Kohustuslik reservkapital		948 005	881 005
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-4 634 162	-4 899 758
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		-4 920 456	332 596
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>1 393 387</b>	<b>6 313 843</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>91 116 349</b>	<b>78 449 721</b>

Juhatuse liige



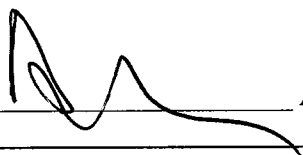
Aleksander Juhanson

19. 09. 2006

**Kasumiaruanne**

	Lisa	2005	2004
Müügitulu	15	607 065 355	492 775 463
Muud äritulud	16	3 735 353	3 070 808
<b>Äritulud kokku</b>		<b>610 800 708</b>	<b>495 846 271</b>
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-576 934 486	-453 557 294
Muud tegevuskulud	18	-17 995 403	-21 497 996
Palgakulu		-10 784 102	-10 158 707
Sotsiaalmaks		-3 170 478	-3 022 073
Tööjõu kulud kokku		-13 954 580	-13 180 780
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-3 362 240	-2 730 902
Muud äriikulud	19	-893 270	-1 586 152
<b>Äriikulud kokku</b>		<b>-613 139 979</b>	<b>-492 553 124</b>
<b>Ärikasum (-kahjum)</b>		<b>-2 339 271</b>	<b>3 293 147</b>
<b>Finantstulud ja -kulud</b>	20,21		
Intressikulu		-3 026 767	-2 798 120
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		289 806	-162 431
Muud finantstulud ja -kulud		155 776	0
<b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>		<b>-2 581 185</b>	<b>-2 960 551</b>
<b>Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist</b>		<b>-4 920 456</b>	<b>332 596</b>
Tulumaks		0	0
<b>Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)</b>		<b>-4 920 456</b>	<b>332 596</b>

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

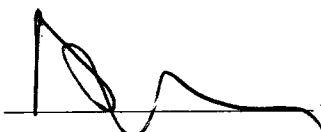
TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

10.09.2013

**Rahavoogude aruanne**

	Lisa nr	2005	2004
<b>Rahavood äritegevusest</b>			
Puhaskasum		-4 920 456	332 596
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		3 362 240	2 730 902
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-285 926	-50 642
<b>Korrigeeritud kasum enne käibekapitali muutusi</b>		<b>-1 844 142</b>	<b>3 012 856</b>
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	25	615 348	-3 883 957
Varude muutus		-1 130 211	4 157 426
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	25	5 594 763	-10 447 677
<b>Käibekapitali muutus</b>		<b>5 079 900</b>	<b>-10 174 208</b>
<b>Kokku rahavood äritegevusest</b>		<b>3 235 758</b>	<b>-7 161 352</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	25	-2 524 764	-137 639
Materiaalse põhivara müük	25	553 887	290 495
<b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>		<b>-1 970 877</b>	<b>152 856</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud laenud		0	9 727 219
Laenude tagasimaksud		-4 088 723	-3 122 303
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksud		-2 745 606	-157 944
Arvelduskrediidi muutus		6 214 000	232 712
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>		<b>-620 329</b>	<b>6 679 684</b>
<b>Rahavood kokku</b>		<b>644 553</b>	<b>-328 812</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>		<b>726 145</b>	<b>1 054 957</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>		<b>644 553</b>	<b>-328 812</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>		<b>1 370 698</b>	<b>726 145</b>

Juhatusel liige



Aleksander Juhanson



19. 09. 2006

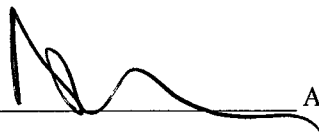
**Omakapitali muutuste aruanne**

.....

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaota-mata kasum/ kahjum	Kokku
<b>Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2002</b>	<b>10 000 000</b>	<b>881 005</b>	<b>6 062 161</b>	<b>16 943 166</b>
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	-10 961 919	-10 961 919
<b>Saldo seisuga 31.12.2003</b>	<b>10 000 000</b>	<b>881 005</b>	<b>-4 899 758</b>	<b>5 981 247</b>
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	332 596	332 596
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>	<b>10 000 000</b>	<b>881 005</b>	<b>-4 567 162</b>	<b>6 313 843</b>
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	-4 920 456	-4 920 456
Reservkapitali suurendamine	0	67 000	-67 000	0
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	<b>10 000 000</b>	<b>948 005</b>	<b>-9 554 618</b>	<b>1 393 387</b>

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas nr.14.

Juhatuseliige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

19.09.2006

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-I OLEREX 2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

#### A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

#### B. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused). Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse iga ostja kohta eraldi.

#### C. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühiajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekavas summas.

#### D. Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseta faktooring).

**Regressiõigusega** faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

**Regressiõiguseta** faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

#### E. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Juhatusel liige  Aleksander Juhanson

19. 09. 2006

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud... hinnaalandid. Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise hinna meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

#### F. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte (maa, hoone), mida ettevõtte hoiab (kas omanikuna või kapitalirendi tingimustel rendituna) renditulu teenimise eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid (s.o notaritasud, riigilõivud, nõustajatele makstud tasud ja muud kulutused, ilma milleta ei oleks ostutehing tõenäoliselt aset leidnud). Edasi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid soetumaksumuses miinus akumulieeritud kulum.

#### G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 20 000 kroonist.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- |                         |            |
|-------------------------|------------|
| • Ehitised ja rajatised | 12 aastat  |
| • Masinad ja seadmed    | 2-6 aastat |
| • Muu põhivara          | 2-3 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

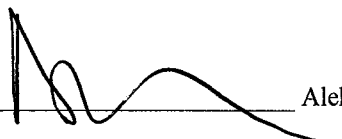
Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

#### H. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- |   |          |
|---|----------|
| • Tarkvara, patendid, litsentsid, kaubamärgid ja muu immateriaalne põhivara | 5 aastat |
|---|----------|

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

19.09.2006

**I. Kapitali- ja kasutusrendid**

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

**Ettevõtte kui rentnik**

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

**Ettevõtte kui rendileandja**

Kapitalirendi alusel väljarenditud vara kajastatakse bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas (võrdub saadaolevate rendimaksete nüüdisväärtusega pluss renditava vara garanteerimata jääkväärtus rendiperioodi lõpuks). Rentnikult saadavad rendimaksed jagatakse kapitalirendinõude põhiosa tagasimakseteks ja finantstuluks. Finantstulu jagatakse rendiperioodile arvestusega, et rendileandja tulususe määr on igal ajahetkel kapitalirendi netoinvesteeringu jäägi suhtes konstantne.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimisühenditest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

**J. Finantskohustused**

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

**K. Ettevõtte tulumaks**

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumit väljamakstavaid dividende maksumääraga 23/77 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

**L. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused**

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Juhatuse liige

  
Aleksander Juhanson

19.09.2006

**M. Tulude arvestus**

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel või juhul, kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

**N. Kohustuslik reservkapital**

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

**Lisa 1 Raha ja pangakontod**

	31.12.2005	31.12.2004
Sularaha kassas	331 606	505 262
Pangakontod	958 092	220 883
Raha teel	81 000	0
<b>Raha ja pangakontod kokku</b>	<b>1 370 698</b>	<b>726 145</b>

**Lisa 2 Nõuded ostjate vastu**

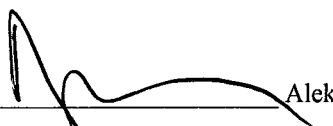
	31.12.2005	31.12.2004
Ostjatelt laekumata arved	48 718 536	42 900 861
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 223 554	0
<b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>	<b>47 494 982</b>	<b>42 900 861</b>

**Lisa 3 Mitmesugused lühiajalised nõuded**

	31.12.2005	31.12.2004
Lühiajalised laenud juriidilistele isikutele	3 030 281	9 608 191
Muud lühiajalised nõuded	477 597	112 908
<b>Mitmesugused nõuded kokku</b>	<b>3 507 878</b>	<b>9 721 099</b>

Olerex on andnud lühiajalialist laenu (arvelduskrediit) seotud isikule. Arvelduskrediidi kasutusaja lõpptähtaeg oli 15.05.2004.a. Arvelduskrediidi limiit kehtivuse ajal on 10 000 000 krooni. Aruandeperioodi lõpuks oli kasutatud krediiti 2 764 756 krooni (Lisa 23). Laenu intress oli 7,5% aastas. Intressid tasutakse koos põhivõlaga arvelduskrediidi tagastamisel.

Juhatuses liige



Aleksander Juhanson

19.09.2006

## Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2005	31.12.2004
Arvestatud intressid	0	793
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	1 122 708	105 676
Tulevaste perioodide kulud	0	12 487
<b>Viitlaekumised ja ettemaksed kokku</b>	<b>1 122 708</b>	<b>118 956</b>

## Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	322	0	1 555
Käibemaks	1 122 708	0	105 676	4 457 783
Üksikisiku tulumaks	0	280 933	0	303 063
Sotsiaalmaks	0	564 683	0	571 744
Kohustuslik kogumispension	0	20 130	0	17 130
Töötuskindlustusmaks	0	19 503	0	23 010
<b>Kokku</b>	<b>1 122 708</b>	<b>885 571</b>	<b>105 676</b>	<b>5 374 285</b>

## Lisa 6 Varud

	31.12.2005	31.12.2004
Müügiks ostetud kaubad	12 796 014	11 454 603
Ettemaksed tarnijatele	445	211 645
<b>Varud ja müügiotel varad kokku</b>	<b>12 796 459</b>	<b>11 666 248</b>

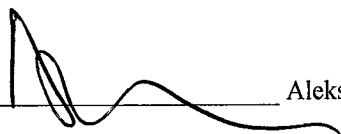
## Lisa 7 Kinnisvarainvesteering

	2005	2004
Kinnisvarainvesteeringult teenitud tulu (lisa 16)	564 000	598 271
Kinnisvarainvesteeringute kulud	-175 787	-167 066
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimiselt	388 213	431 205

2005.aastal toimunud muutused kinnisvarainvesteeringus:

<b>Saldo soetusmaksumuses 31.12.2004</b>	<b>2 088 323</b>
Akumuleeritud kulum	-1 132 249
<b>Saldo jääkmaksumuses 31.12.2004</b>	<b>956 074</b>
2005.aasta kulum	-175 787
2005. aasta parendused	431 273
<b>Saldo soetusmaksumuses 31.12.2005</b>	<b>2 519 596</b>
Akumuleeritud kulum	-1 308 036
<b>Saldo jääkmaksumuses 31.12.2005</b>	<b>1 211 560</b>

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

19.09.2005

## Lisa 8 Materiaalne põhivara

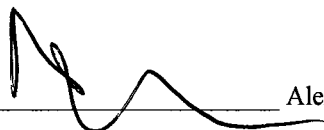
	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Kokku
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>12 802 437</b>	<b>7 139 880</b>	<b>232 262</b>	<b>472 164</b>	<b>20 646 743</b>
Akumuleeritud kulum	-4 175 002	-5 339 671	-169 488	0	-9 684 161
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>8 627 435</b>	<b>1 800 209</b>	<b>62 774</b>	<b>472 164</b>	<b>10 962 582</b>
<b>2005. a toimunud muutused</b>					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	14 559 878	357 093	177 542	42 900	15 137 413
Müük	0	2 172 774	0	0	2 172 774
Mahakandmine	0	0	0	473 664	473 664
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	1 947 204	0	0	1 947 204
Amortisatsioonikulu	-1 696 690	-915 148	-101 513	0	-2 713 351
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>27 362 315</b>	<b>5 324 199</b>	<b>409 804</b>	<b>41 400</b>	<b>33 137 718</b>
Akumuleeritud kulum	-5 871 692	-4 307 615	-271 001	0	-10 450 308
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>21 490 623</b>	<b>1 016 584</b>	<b>138 803</b>	<b>41 400</b>	<b>22 687 410</b>

Võlakohustuste tagatiseks panditud materiaalse põhivara objektide kohta on toodud informatsioon lisas 22.

## Lisa 9 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara, litsentsid, patendid ja muu immateriaalne põhivara
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 365 512</b>
Akumuleeritud kulum	-967 756
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>1 397 756</b>
<b>2005. a toimunud muutused</b>	
Amortisatsioonikulu	-473 102
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>2 365 512</b>
Akumuleeritud kulum	-1 440 858
<b>Jääkmaksumus</b>	<b>924 654</b>

Juhatuses liige



Aleksander Juhanson

19.09.2006

**Lisa 10 Kapitalirent**

Kapitalirendiga soetatud vara varaliikide lõikes:

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed
<b>Saldo seisuga 31.12.2004</b>		
Soetusmaksumus	0	5 224 957
Akumuleeritud kulum	0	-3 788 116
Jääkmaksumus	0	1 436 841
<b>Saldo seisuga 31.12.2005</b>		
Soetusmaksumus	14 559 877	3 384 056
sellest liisinguga soetatud	12 612 649	0
Akumuleeritud kulum	-765 047	-2 678 124
Jääkmaksumus	13 794 830	705 932

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 12.

**Lisa 11 Kasutusrent**

	31.12.2005	31.12.2004
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	10 570	31 709
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:	0	10 570
s.h kuni 1 aasta	0	10 570

AS Olerex rendib välja kasutusrendi tingimustel ühte tanklat (lisa 7). Renditulu saadi majandusaastal 564 000 krooni (2004:598 271).

**Lisa 12 Võlakohustused**

	Saldo 31.12.2004	Tagasimakse tähtaeg		intressi- määr	tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Pikaajalised pangalaenud	35 055 462	4 088 556	30 966 906	ER+2,4%	2011
Kapitalirendikohustus	273 755	169 362	104 393	7%	2006
Arvelduskrediit	14 777 244	14 777 244	0	6%	2005
<b>Kokku</b>	<b>50 106 461</b>	<b>19 035 162</b>	<b>31 071 299</b>		

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		intressi- määr	tähtaeg
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul		
Pikaajalised pangalaenud	30 966 739	4 659 109	26 307 630	4,56%	32011
Kapitalirendikohustus	10 140 799	2 860 685	7 280 114	6,25%	2006-2010
Arvelduskrediit	20 991 244	20 991 244	0	5%	2006
<b>Kokku</b>	<b>62 098 782</b>	<b>28 511 038</b>	<b>33 587 744</b>		

Juhatuses liige  Aleksander Juhanson



19.09.2006

AS-il Olerex on arvelduskrediidi limiit summas 21 500 000 krooni. Seisuga 31. detsember 2005 oli seda kasutatud 20 991 244 krooni.

Pikaajaline laen on eurodes, arvelduskrediit ja kapitalirent eesti kroonides.  
Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisan 22.

### Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2005	31.12.2004
Võlad töövõtjatele	1 550 215	1 259 815
Muud viitvõlad	13 667	19 576
<b>Kokku viitvõlad</b>	<b>1 563 882</b>	<b>1 279 391</b>

### Lisa 14 Omakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aktsiakapital (kroonides)	10 000 000	10 000 000
Aktsiate arv (tk)	1 000	1 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10 000	10 000

Aktsiate eest on tasutud:

- 1994. aastal tasuti aktsiate emiteerimisel rahaliselt 100 000 krooni;
- 1996. aastal tasuti aktsiate emiteerimisel rahaliselt 500 000 krooni, fondiemissiooni teel suurendati aktsiakapitali 400 000 krooni võrra;
- 1997. aastal tasuti aktsiate emiteerimisel rahaliselt 1 200 000 krooni;
- 1998. aastal tasuti aktsiate emiteerimisel rahaliselt 1 800 000 krooni;
- 1999. aastal tasuti aktsiate emiteerimisel rahaliselt 4 000 000 krooni;
- 2002. aastal suurendati fondiemissiooni teel aktsiakapitali 2 000 000 krooni võrra.

Ettevõtte omakapital seisuga 31.12.2005 moodustas 1 393 387 krooni (2004: 6 313 843)

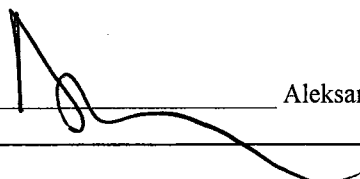
### Lisa 15 Müügitulu

AS Olerex müügitulu jaguneb müügiliikide lõikes järgnevalt:

	2005	2004
Jaemüük	452 465 581	409 605 599
Hulgimüük	152 628 273	82 555 047
Muud müügitulud	1 971 501	614 817
<b>Kokku</b>	<b>607 065 355</b>	<b>492 775 463</b>

Kogu müük on toimunud Eestis.

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

19.09.2006

**Lisa 16 Muud äritulud**

	2005	2004
Renditulu	816 924	657 271
Tulu põhivara müügist	285 925	50 643
Kahjude hüvitus, saadud viivised	406 096	569 685
Kasum valuutakursi muutustest	367 381	722 662
Muud äritulud	1 859 027	1 070 547
<b>Muud äritulud kokku</b>	<b>3 735 353</b>	<b>3 070 808</b>

**Lisa 17 Realiseeritud kaupade kulu**

	2005	2004
Realiseeritud kaupade kulu	574 491 146	451 584 743
Kaupade kaod ja allahindlus	2 443 340	1 972 551
<b>Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku</b>	<b>576 934 486</b>	<b>453 557 294</b>

**Lisa 18 Tegevuskulud**

	2005	2004
Rendikulu	5 389 997	9 846 211
Tanklaseadmete remont ja hooldus	1 378 573	669 030
Elektrikulu	763 944	848 309
Veokulu	2 236 548	2 920 674
Valvekulu	259 357	274 355
Sidekulud	380 404	485 644
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	2 165 070	46 158
Muud tegevuskulud	5 421 510	6 407 615
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>17 995 403</b>	<b>21 497 996</b>

**Lisa 19 Muud äriikulud**

	2005	2004
Viivised, leppetrahvid	147 656	434 884
Kahjum valuutakursi muutustest	143 481	903 741
Trahvid	319 300	80 544
Muud äriikulud	282 833	166 983
<b>Muud äriikulud kokku</b>	<b>893 270</b>	<b>1 586 152</b>

**Lisa 20 Finantstulud**

	2005	2004
Kasum valuutakursi muutustest	289 806	420 033
Intressitulud	156 276	156 682
<b>Finantstulud kokku</b>	<b>446 082</b>	<b>576 715</b>

Juhatuse liige  Aleksander Juhanson

13.09.2003

**Lisa 21 Finantskulud**

	2005	2004
Intressikulu	3 026 767	2 954 802
Kahjum valuutakursi muutustest	0	582 464
Muu finantskulu	500	0
<b>Kokku finantskulud</b>	<b>3 027 267</b>	<b>3 537 266</b>

**Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad**

Pikaajalise investeerimislaenu tagatiseks on seatud AS-i Olerex varale alljärgnevad tagatised (lisa 24):

1. I jrk hüpoteek summas 4 000 000 krooni;
2. I jrk ühishüpoteek summas 8 000 000 krooni;
3. II jrk ühishüpoteek summas 10 000 000 krooni;
4. Kommertspant vallasvarale summas 21 000 000 krooni

**Lisa 23 Tehingud seotud osapooltega**

AS Olerex on 2005.aastal ostnud ning müünud kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2005		2004	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olerex Vara AS	7 106 882	0	8 948 261	1 703 169
Saare Olerex AS	118 880 803	126 028 165	7 880 293	56 708 244
<b>Kaupade ost-müük kokku</b>	<b>125 987 685</b>	<b>126 028 165</b>	<b>16 828 554</b>	<b>58 411 413</b>

Saldod seotud osapooltega:

	Olerex Vara AS	Saare Olerex AS	Fine Petrol OÜ
<b>31.12.2004</b>			
Nõuded ostjate vastu	8 060 353	7 348 848	549 108
Antud laenud	9 305 705	0	0
Võlad tarnijatele	0	96 074	0
<b>31.12.2005</b>			
Nõuded ostjate vastu	8 000 000	9 205 420	549 108
Antud laenud (Lisa 3)	2 764 756	0	0
Võlad tarnijatele	18 704	5 243 125	0

Osapoolte vaheline seotus: 50% AS Olerex aktsionäridest kattub AS Saare Olerex aktsionäridega. AS Olerex 25% aktsionär on OÜ Fine Petrol ainuosanik.

**Lisa 24 Potentsiaalsed kohustused**

Kuna AS Olerex, AS Saare Olerex ja AS Olerex Vara majandustegevus on omavahel tihedalt seotud ning neist igäihe võetud kohustuste täitmine mõjutab ka teise kahe äriühingu majanduslikku seisu, on sõlmitud AS Hansapanga ja AS Hansa Liisinguga solidaarvastutuse leping mille kohaselt osapooled vastutavad solidaarselt võetud kohustuste täitmise eest.

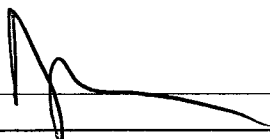
Juhatuse liige \_\_\_\_\_ Aleksander Juhanson

19. 09. 2006

## Lisa 25 Rahavoogude aruande kirjete liigendus

	2005
<b>Bilansikirjete muutus (suurenemine +, vähenemine -)</b>	
Nõuded ostjate vastu	4 594 121
Mitmesugused nõuded	-6 213 221
Viitlaekumised	-793
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 004 545
<b>Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus</b>	<b>-615 348</b>
Ostjate ettemaksed	-71 148
Võlad hankijatele	9 870 134
Maksuvõlad	-4 488 714
Viitvõlad	284 491
<b>Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus</b>	<b>5 594 763</b>
Lõpetamata ehituse müük müügihinnas	19 650
Masinate ja seadmete müük müügihinnas	534 237
<b>Põhivara müük müügihinnas</b>	<b>553 887</b>
Maa ja ehitiste soetamine	2 144 040
Masinate ja seadmete soetamine	160 282
Muu materiaalse põhivara soetamine	177 542
Lõpetamata ehituse soetamine	42 900
<b>Põhivara soetamine</b>	<b>2 524 764</b>

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

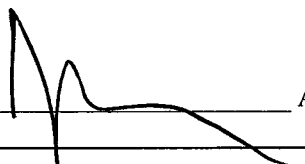
TARTU MAAKORUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

19. 09. 2006

**MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK**

Eelmiste perioodide kahjum	-4 634 162
2005. aasta kahjum	-4 920 456
Kahjum kokku	-9 554 618

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS  
AS OLEREX AKTSIONÄRIDELE**


Olen auditeerinud AS OLEREX 31.12.2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6 kuni 20. Aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu ülesandeks on avaldada arvamust raamatupidamisaruande kohta tuginedes auditile.

Viisin läbi auditi kooskõlas Eesti Vabariigi Audiitortegevuse seadusega. Nimetatud seadus nõuab, et audit planeeritakse ja sooritatakse viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus olen väljavõtteliselt kontrollinud tõendusmaterjale, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Audit hõlmas ka raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Arvan, et audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks raamatupidamise aastaaruande kohta.

Lisamata märkust oma arvamusele juhindun tähelepanust raamatupidamisaruandele, millest selgub, et ettevõtte 31. detsembri 2005.a. lõppenud aasta netokahjum oli 4 920 456 ning selle kuupäeva seisuga ületasid ettevõtte lühiajalised kohustused tema varasid kokku 34 981 131 võrra. Nimetatud tingimused viitavad olulise ebekindluse olemasolule, mis võib tekitada olulist kahtlust ettevõtte võimelisuse osas jätkata jätkuvalt tegutsevana.

Minu arvates annavad raamatupidamisaruanded õiglase ülevaate AS Olerex finantsseisundist seisuga 31. detsember 2005. a. ning nimetatud kuupäeval lõppenud aasta tegevuse tulemustest ja rahavoogudest.

30. juuni 2006. a.

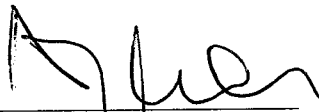
  
Kaja Loog  
Vannutatud audiitor

TARTU MAAKOHUS  
REGISTRIOSAKOND  
SISSE TULNUD

13. 09. 2006

**JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2005.a. MAJANDUSAASTA  
ARUANDELE**

AS OLEREX 2005 majandusaasta aruannet aktsionäride üldkoosolek ei kinnitanud.



Juhatuselige  
Aleksander Juhanson



Nõukogu esimees  
Antti Moppel



Nõukogu liige  
Tiina Kiiv

Nõukogu liige  
Toomas Vaarmann