

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 U. 08. 2005

266u 49743



AS OLEREX

2004 MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Tähe 116
	51013, Tartu
	Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10136870
Telefon:	372 7400 400
Faks:	372 7300 081
E-mail:	info@olerex.ee
Audiitor:	OÜ Audiitorbüroo Profitius
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2004-31.12.2004
Dokumentide loetelu, mis saadetakse majandusaasta aruandest eraldi:	aktsionäride nimekiri

3 U. 08. 2005

Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS 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.....	15
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.....	17
Lisa 17 Realiseeritud kaupade kulu	18
Lisa 18 Tegevuskulud	18
Lisa 19 Muud ärikulud	18
Lisa 20 Finantstulud.....	18
Lisa 21 Finantskulud.....	18
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.....	19
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	21
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	22
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a .majandusaasta aruandele	23

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 U. 08. 2005

ETTEVÕTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS Olerex on 1994. aastal asutatud 100%-liselt Eesti kapitalil põhinev firma. Ettevõtte tegevusalad on:

- ✘ nafta baasil toodetud vedelkütuste ja määrdeainete sissevedu, taasväljavedu, 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@olerex.ee
Audiitor:	Audiitorbüroo Profitius OÜ

TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

JUHATUSE TEGEVUSARUANNE

AS Olerex põhitegevusalaks on naftasaaduste import, hulgimüük ja jaemüük.

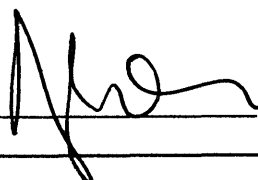
Ettevõtte juhatuse oli aruandeperioodi lõpul üheliikmeline ja nõukogu kolmeliikmeline.

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

2004 aastal jätkas ettevõtte investeeringuid kütuse jaemüügivõrgu laiendamisse. Aasta lõpuks töötas Olerexi kaubamärgi all 22 teenindusjaama.

2005 aastal jätkub ettevõtte tasakaalustatud areng, kus võrdselt tähelepanu pööratakse nii müügistruktuuri kui ka seda toetavate tugifunktsioonide arendamisele.

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30. 08. 2005

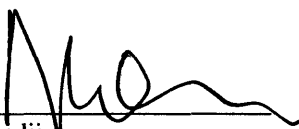
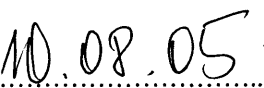
.....

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 24 toodud AS Olerex 2004. 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.

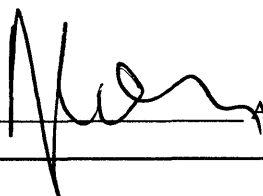

Juhatus liige
Aleksander Juhanson
.....
(kuupäev)

3 u. 08. 2005

Bilanss

	Lisa	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	726 145	1 054 957
Nõuded ostjate vastu	2	42 900 861	37 388 218
Muud nõuded	3	9 721 099	8 389 386
Viitlaekumised ja ettemaksed	4,5	118 956	3 079 355
Varud ja müügioteel varad	6	11 666 248	15 823 674
Käibevara kokku		65 133 309	65 735 590
Põhivara			
Kinnisvarainvesteeringud	7	956 074	1 123 140
Materiaalne põhivara	8	10 962 582	13 155 530
Immateriaalne põhivara	9	1 397 756	1 870 858
Põhivara kokku		13 316 412	16 149 528
VARAD KOKKU		78 449 721	81 885 118
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	12	19 035 162	31 008 064
Ostjate ettemaksed kaupade ja teenuste eest		126 817	29 373
Võlad tarnijatele		15 248 924	30 522 014
Maksuvõlad	5	5 374 285	794 777
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	1 279 391	1 130 930
Lühiajalised kohustused kokku		41 064 579	63 485 158
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	12	31 071 299	12 418 713
Pikaajalised kohustused kokku		31 071 299	12 418 713
KOHUSTUSED KOKKU		72 135 878	75 903 871
Omakapital			
Aktsiakapital	14	10 000 000	10 000 000
Kohustuslik reservkapital		881 005	881 005
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14	-4 899 758	6 062 161
Aruandeaasta kasum (-kahjum)		332 596	-10 961 919
OMAKAPITAL KOKKU		6 313 843	5 981 247
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		78 449 721	81 885 118

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

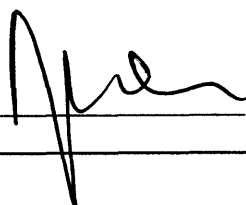
TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

Kasumiaruanne

	Lisa	2004	2003
Müügitulu	15	492 775 463	357 681 672
Muud äritulud	16	3 070 808	3 858 248
Kaubad, toore, materjal ja teenused	17	-453 557 294	-325 994 947
Muud tegevuskulud	18	-21 497 996	-25 309 298
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-10 158 707	-8 298 370
Sotsiaalmaks		-3 022 073	-2 564 569
Tööjõu kulud kokku		-13 180 780	-10 862 939
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-2 730 902	-2 879 616
Muud ärikulud	19	-1 586 152	-1 606 187
Ärikasum (-kahjum)		3 293 147	-5 113 067
Finantstulud ja -kulud	20,21		
Intressikulud		-2 798 120	-3 832 036
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest		-162 431	-908 018
Muud finantstulud ja -kulud		0	-1 108 798
Finantstulud ja -kulud kokku		-2 960 551	-5 848 852
Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist		332 596	-10 961 919
Tulumaks		0	0
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		332 596	-10 961 919

Juhatuse liige



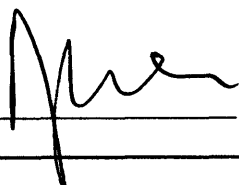
Aleksander Juhanson

3 U. 08. 2005

Rahavoogude aruanne

	Lisa nr	2004	2003
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		332 596	-10 961 919
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		2 730 902	2 879 616
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-50 642	-4 798
Korrigeeritud kasum enne käibekapitali muutusi		2 680 260	-8 087 101
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	25	- 3 883 957	8 118 900
Varude muutus		4 157 426	-117 358
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	25	-10 447 677	5 897 199
Käibekapitali muutus		-10 174 208	13 898 741
Kokku rahavood äritegevusest		-7 161 352	5 811 640
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine		-137 639	-1 432 350
Materiaalse põhivara müük		290 495	8 474
Kokku rahavood investeerimistegevusest		152 856	-1 423 876
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		9 727 219	0
Laenude tagasimaksed		-3 122 303	-3 083 394
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-157 944	-607 046
Arvelduskrediidi muutus		232 712	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		6 679 684	-3 690 440
Rahavood kokku		-328 812	697 324
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 054 957	357 633
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-328 812	697 324
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		726 145	1 054 957

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

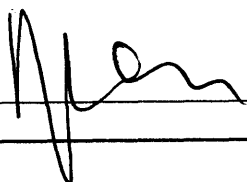
3 u. 08. 2005

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Jaota-mata kasum/ kahjum	Kokku
Korrigeeritud saldo seisuga 31.12.2002	10 000 000	881 005	6 062 161	16 943 166
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	-10 961 919	-10 961 919
Saldo seisuga 31.12.2003	10 000 000	881 005	-4 899 758	5 981 247
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	0	0	332 596	332 596
Saldo seisuga 31.12.2004	10 000 000	881 005	-4 567 162	6 313 843

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

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

.....

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-I OLEREX 2004. 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 alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

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 laekuvas summas.

D. Faktooring

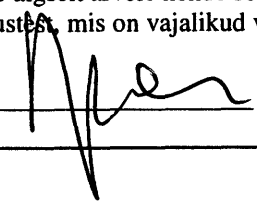
Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseeta faktooring).

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.

Regressiõiguseeta 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

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

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 otstarbekohasusse 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

3 u. 08. 2005

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

Kapitalirendi 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 kapitalirendi 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 amortiseerimis põhimõtetest. 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 kulusi. Edasine kajastamine toimub korregeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

K. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasiliikkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 26/74 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 valuutakursside alusel.

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

Juhatuse liige _____, Aleksander Juhanson

3 u. 08. 2005

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

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	505 262	262 010
Pangakontod	220 883	655 462
Raha teel	0	137 485
Raha ja pangakontod kokku	726 145	1 054 957

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

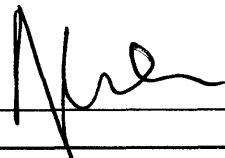
	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	42 900 861	37 388 218
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	0	0
Nõuded ostjate vastu kokku	42 900 861	37 388 218

2004.aastal kanti kulusse lootusetut debitoorset võlgnevust 46 168 krooni.

Lisa 3 Mitmesugused lühiajalised nõuded

	31.12.2004	31.12.2003
Lühiajalised laenud juriidilistele isikutele (lisa 23)	9 608 191	8 206 512
Muud lühiajalised nõuded	112 908	182 874
Mitmesugused nõuded kokku	9 721 099	8 389 386

Olerex on andnud lühiajalialist laenu (arvelduskrediit) AS-le Olerex Vara. Arvelduskrediidi kasutusaja lõpptähtaeg oli 15.05.2004.a. Arvelduskrediidi limiit kehtivuse ajal on 10 000 000 krooni. Aruandeperioodi lõpuks oli kasutatud krediiti 9 305 705 krooni. Laenu intress oli 7,5% aastas. Intressid tasutakse koos põhivõlga arvelduskrediidi kasutusaja lõpptähtpäeval.

Juhatus liige  Aleksander Juhanson

3 U. 08. 2005

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

.....

	31.12.2004	31.12.2003
Arvestatud intressid	793	388
Muud viitlaekumised	0	25 954
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 5)	105 676	3 042 612
Tulevaste perioodide kulud	12 487	10 401
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	118 956	3 079 355

Tulevaste perioodide kulud summas 12 487 krooni jaguneb: kindlustuskulu 458 krooni; rendikulu 12 029 krooni.

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2004		31.12.2003	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks		1 555		4 743
Käibemaks	105 676	4 457 783	3 042 612	806
Üksikisiku tulumaks		303 063		267 071
Sotsiaalmaks		571 744		489 166
Kohustuslik kogumispension		17 130		13 746
Töötuskindlustusmaks		23 010		19 245
Kokku	105 676	5 374 285	3 042 612	794 777

Lisa 6 Varud

	31.12.2004	31.12.2003
Müügiks ostetud kaubad	11 454 603	15 096 795
Ettemaksed tarnijatele	211 645	726 879
Varud ja müügioteel varad kokku	11 666 248	15 823 674

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 1 842 183 krooni. (31.12.2003: 6 593 117 krooni).

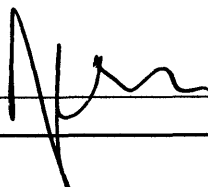
Lisa 7 Kinnisvarainvesteering

	2004	2003
Kinnisvarainvesteeringult teenitud tulu (lisa 16)	598 271	624 000
Kinnisvarainvesteeringute kulud	-167 066	-167 066
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimiselt	431 205	456 934

2003.aastal toimunud muutused kinnisvarainvesteeringus:

Saldo soetusmaksumuses 31.12.2003	2 088 323
Saldo jääkmaksumuses 31.12.2003	1 123 140
2004.aasta kulum	167 066
Saldo soetusmaksumuses 31.12.2004	2 088 323
Saldo jääkmaksumuses 31.12.2004	956 074

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKONN
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 U. 08. 2005

Lisa 8 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003					
Soetusmaksumus	12 762 187	8 014 946	224 634	668 125	21 669 892
Akumuleeritud kulum	-3 244 969	-5 162 873	-106 520	0	-8 514 362
Jääkmaksumus	9 517 218	2 852 073	118 114	668 125	13 155 530
2004. a toimunud muutused					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	40 250	54 239	25 000	18 150	137 639
Müük		111 465		197 061	308 526
Mahakandmine		817 840	17 372	17 050	852 262
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum		903 563	17 372		920 935
Amortisatsioonikulu	-930 033	-1 080 361	-80 340		-2 090 734
Saldo seisuga 31.12.2004					
Soetusmaksumus	12 802 437	7 139 880	232 262	472 164	20 646 743
Akumuleeritud kulum	-4 175 002	-5 339 671	-169 488		-9 684 161
Jääkmaksumus	8 627 435	1 800 209	62 774	472 164	10 962 582

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

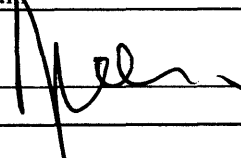
Lisa 9 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara, litsentsid, patendid ja muu immateriaalne põhivara
Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	2 365 512
Akumuleeritud kulum	-494 654
Jääkmaksumus	1 870 858
2004. a toimunud muutused	
Amortisatsioonikulu	-473 102
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	2 365 512
Jääkmaksumus	1 397 756

Lisa 10 Kapitalirent

Kapitalirendiga soetatud vara varaliikide lõikes:

	Masinad ja seadmed
Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	5 221 926
Akumuleeritud kulum	-2 995 854
Jääkmaksumus	2 226 072

Juhatuse liige  Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD
3 u. 08. 2005

Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	5 224 957
Akumuleeritud kulum	-3 788 116
Jääkmaksumus	1 436 841

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisas 12.

Lisa 11 Kasutusrent

AS Olerex on võtnud kasutusrendile sõiduauto.

	31.12.2004	31.12.2003
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	31 709	119 533
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatestatavatest rendilepingutest:	10 570	31 709
s.h kuni 1 aasta	10 570	31 709

AS Olerex rendib kasutusrendi tingimustel ühte tanklat. Renditulu saadi majandusaastal 598 271 krooni (2003:624 000).

Lisa 12 Võlakohustused

	Saldo 31.12.2003	tasutud 2004 aastal	intressid 2004 aastal
Pikaajalised pangalaenud	15 450 546	3 122 303	1 135 665
Lühiajalised pangalaenud	13 000 000	13 000 000	573 597
Kapitalirendikohustus	431 699	157 944	25 432
Arvelduskrediit	14 544 532	14 544 532	812 368
Kokku	43 426 777	30 824 779	2 547 062

	Saldo 31.12.2004	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	intressi- määr	tähtaeg
Pikaajalised pangalaenud	35 055 462	4 088 556	30 966 906	ER+2,4%	30.08.2011
Kapitalirendikohustus	273 755	169 362	104 393	7%	15.07.2006
Arvelduskrediit	14 777 244	14 777 244	0	6%	30.08.2005
Kokku	50 106 461	19 035 162	31 071 299		

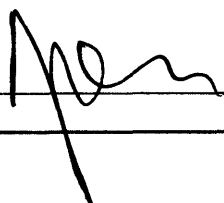
2004.aastal võeti juurde pikaajalist laenu (22 727 219 EEK), mida kasutati lühiajaliste laenude ja investeeringute refinantseerimiseks. Pikaajalise laenu tagasimakse tähtaeg on 30.08.2011.

AS-il Olerex on arvelduskrediidi limiit summas 18 000 000 krooni. Seisuga 31. detsember 2004 oli seda kasutatud 14 777 244 krooni.

Pikaajaline laen on eurodes, arvelduskrediit ja kapitalirent eesti kroonides.

Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 22.

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

Lisa 13 Viitvõlad ja ettemakstud tulevaste perioodide tulud

	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	1 259 815	1 113 373
Muud viitvõlad	19 576	17 557
Kokku viitvõlad	1 279 391	1 130 930

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 31.12.2004 moodustas 6 313 843 krooni (2003: 5 981 247)

Lisa 15 Müügitulu

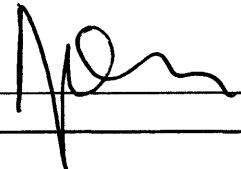
AS Olerex müügitulu jaguneb müügiliikide lõikes järgnevalt:

	2004	2003
Jaemüük	409 605 599	255 015 550
Hulgimüük	82 555 047	102 295 306
Muud müügitulud	614 817	370 816
Kokku	492 775 463	357 681 672

Kogu müük on toimunud Eestis.

Lisa 16 Muud äritulud

	2004	2003
Renditulu	657 271	624 000
Tulu põhivara müügist	50 643	4 798
Kahjude hüvitus, saadud viivised	569 685	145 803
Kasum valuutakursi muutustest	722 662	2 176 818
Arvele võetud ülejäägid	774 562	492 744
Muud äritulud	295 985	414 085
Muud äritulud kokku	3 070 808	3 858 248

Juhatuse liige  Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30. 08. 2005

Lisa 17 Realiseeritud kaupade kulu

	2004	2003
Realiseeritud kaupade kulu	451 584 743	324 184 350
Kaupade kaod ja allahindlus	1 972 551	1 810 597
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	453 557 294	325 994 947

Lisa 18 Tegevuskulud

	2004	2003
Rendikulu	9 846 211	10 360 322
Tanklaseadmete remont ja hooldus	669 030	915 236
Elektrikulu	848 309	770 567
Veoautode kulu	2 920 674	3 100 297
Valvekulu	274 355	192 003
Sidekulud	485 644	559 006
Muud tegevuskulud	6 453 773	9 411 867
Tegevuskulud kokku	21 497 996	25 309 298

Lisa 19 Muud ärikulud

	2004	2003
Viivised, leppetrahvid	434 884	305 582
Kahjum valuutakursi muutustest	903 741	972 628
Muud ärikulud	247 527	327 977
Muud ärikulud kokku	1 586 152	1 606 187

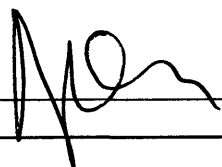
Lisa 20 Finantstulud

	2004	2003
Kasum valuutakursi muutustest	420 033	730 226
Intressitulud	156 682	659 910
Muu finantstulu	0	97 284
Finantstulud kokku	576 715	1 487 420

Lisa 21 Finantskulud

	2004	2003
Intressikulu	2 954 802	3 832 036
Kahjum valuutakursi muutustest	582 464	1 638 244
Muu finantskulu	0	1 865 992
Kokku finantskulud	3 537 266	7 336 272

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD**Lisa 22 Laenude tagatised ja panditud varad**

3 u. 08. 2005

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 2004.aastal ostnud ning müünud kaupu ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Olerex Vara AS	8 948 261	1 703 169	9 379 383	393 297
Saare Olerex AS	7 880 293	56 708 244	2 395 111	12 288 999
Kaupade ost-müük kokku	16 828 554	58 411 413	11 774 494	12 682 296

Saldod seotud osapooltega:

	Olerex Vara AS	Saare Olerex AS	Fine Petrol OÜ
31.12.2003			
Nõuded ostjate vastu	10 182 015	3 726 793	497 576
Antud laenu	8 109 221	0	0
Võlad tarnijatele	634	194 196	0
31.12.2004			
Nõuded ostjate vastu	8 060 353	7 348 848	549 108
Antud laenu	9 305 705	0	0
Võlad tarnijatele	0	96 074	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 igapähe võetud kohustuste täitmine mõjutab ka teise kahe äriühingu majanduslikku seisut, on sõlmitud AS Hansapanga ja AS Hansa Liisinguga solidaarvastutuse leping mille kohaselt osapooled vastutavad solidaarselt võetud kohustuste täitmise eest.

Lisa 25 Rahavoogude aruande kirjete liigendus

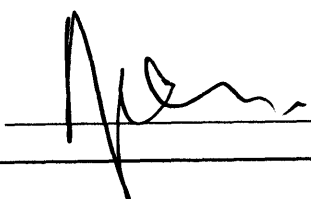
	2004
Bilansikirjete muutus	
Nõuded ostjate vastu	-5 512 643
Mitmesugused nõuded	-1 331 713
Viitlaekumised	25 549
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	2 934 850

Juhatuse liige _____ Aleksander Juhanson

3 u. 08. 2005

Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 883 957
Ostjate ettemaksed	-97 444
Võlad hankijatele	15 273 090
Maksuvõlad	-4 579 508
Viitvõlad	-148 461
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-10 447 677

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

3 u. 08. 2005

**AUDIITORI JÄRELDUS-OTSUS
AS OLEREX AKTSIONÄRIDELE**

Olen kontrollinud AS OLEREX 31.12.2004 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6 kuni 20. Aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Minu ülesandeks oli anda auditi tulemustele tuginedes omapoolne hinnang aastaaruande kohta.

Sooritasin auditi kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjaga. Nimetatud eeskiri 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.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2004. aasta finantstulemuseks 332 596 (kolmsada kolmkümmend kaks tuhat viissada üheksakümmend kuus) krooni kasumit ja bilansimahuks seisuga 31.12.2004 78 449 721 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Olerex finantsseisundit seisuga 31.12.2004.a. ning lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

21. juuni 2005. a.



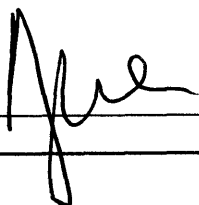
Kaja Loog
Vannutatud audiitor

TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

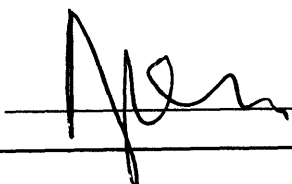
TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKONK
SISSE TULNUK

30.08.2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-4 899 758
2004. aasta kasum	332 596
Reservkapital	67 000
Jaotamata kahjumi jääk peale kasumi jaotamist	-4 500 162

Juhatuse liige



Aleksander Juhanson

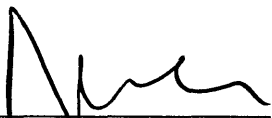
TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 u. 08. 2005

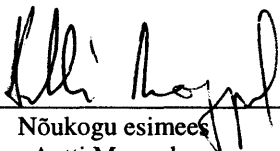
.....
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a. majandusaasta aruandele

AS OLEREX 2004 majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt

_____ otsusega, allkirjastamine _____ :



Juhatuse liige
Aleksander Juhanson



Nõukogu esimees
Antti Moppel

Nõukogu liige
Toomas Vaarmann



Nõukogu liige
Tiina Kiiv

3 u. 08. 2005

.....

AS OLEREX
AKTSIONÄRIDE ANDMED
seisuga 30.06.2005

Aktsionäri nimi	isikukood	aadress	aktsia liik	aktsiate arv	nimi-väärtus (EEK)	Omandamise aasta
Andres Linnas	36711122712	Tartu, Eesti Vabariik	nimeline	250	10 000	1994,1996,1998,1999,2002
Martin Reinik	36512090265	Tartu, Eesti Vabariik	nimeline	250	10 000	1994,1996,1998,1999,2002
Antti Moppel	36812252714	Tartu, Eesti Vabariik	nimeline	250	10 000	1994,1996,1998,1999,2002
Toomas Vaarmann	36206060310	Tallinn, Eesti Vabariik	nimeline	250	10 000	1994,1996,1998,1999,2002

3 U. 08. 2005

.....

Tartus, 10. augustil 2005. a.

AS Olerex nõukogu liikme Toomas Vaarmanni eriarvamus

10. augustil 2005. a. kell 18.00 alanud aktsiaseltsi Olerex korralisel üldkoosolekul arutati ühe päevakorrapunktina aktsiaseltsi 2004. aasta majandusaasta aruande kinnitamist. Majandusaasta aruanne jäeti üldkoosoleku otsusega kinnitamata. Toomas Vaarmann kui nõukogu liige 2004. aasta majandusaasta aruannet ei allkirjasta, sest aktsiaseltsi üldkoosoleku otsuse alusel läbiviidud erikontrolli käigus tuvastati mitmeid puudusi aktsiaseltsi juhatuse tegevuses tehingute tegemisel seotud isikutega. Juhatuse poolt koostatud ning kinnitamiseks esitatud 2004. a. majandusaasta aruanne erikontrolli käigus tuvastatud puudusi ei kajasta.

Lugupidamisega,



Toomas Vaarmann
AS Olerex nõukogu liige