

30 -06- 2003

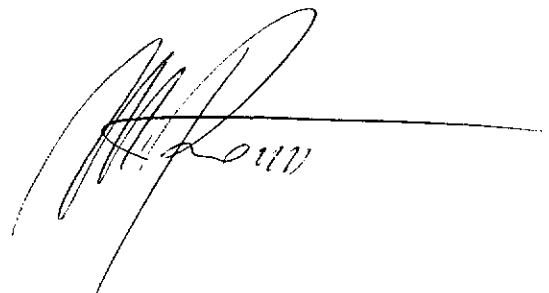
L-12/

.....
Inne Mazurenko

MAJANDUSAASTA ARUANNE

01.01.2002 - 31.12.2002

Ettevõtte nimetus	EUREX CAPITAL OÜ
Ettevõtte registri nr.	10543836
Reg. aadress	Pronksi 7, Tallinn
Posti- ja tegevusaadress	Pronksi 7, Tallinn 10124
Telefon	6 312 100
Fax	6 312 101
GSM	051 61 332
Juhatuse esimees	Mihkel Rõuk
Põhitegevusala	Valuuta ost-müük
Lisatud	Osanike nimekiri



30.06.2003

EUREX CAPITAL OÜ reg. nr. 10543836
2002. a. TEGEVUSARUANNE

.....

Firma põhitegevuseks oli valuuta ost - müük ja realiseerimise netokäive 2002. aastal oli 1 016 033 krooni.

Olulised majandussündmused 2002. aastal.

2002. aasta oli valuutavahetusfirmadele suhteliselt ärev. Aasta alguses käibele tulnud EL ühisraha euro tekitas segadust nii ettevõtete kui eraisikute rahavahetuses. Kõik valuutavahetusega tegelevad ettevõtted püüdsid eurode vahetamises kiiresti haarata tekkivat klientuuri, mis viis euro vahetuskursside marginaalide kahanemiseni kriitilise piirini. Ka Eestis tegutsevad pangad hakkasid jõuliselt tegutsema sulavaluuta vahetamisega ning töid samaselt valuutavahetusfirmadele turule täiesti uued valuutad – nagu Küprose nael, Slovakkia kroon jm. Loodetud turupositsioonide väljakujunemine ja vahetuskursside marginaalide suurenemine ei olnud aasta lõpuks veel toimunud. Olemasolevad kliendid, kes enne vahetasid näiteks Saksa marka Soome marga vastu, ei vajanud enam valuutavahetusteenust.

Samuti avaldas negatiivset mõju USA dollari pidev nõrgenemine Eesti krooni ja euro vastu, mis viis langusesse ka teised dollariga seotud valuutad. Täiesti tavaline oli olukord, kus sisseostetud USA dollari kurss nõrgenes niivõrd kiiresti, et seda kasumiga maha müüa oli võimatu. Samuti vahetasid paljud eksporid ja impordiga tegelevad ettevõtted enne arvelduste aluseks olnud valuuta – USA dollari, palju stabiilsema EL euro vastu, mis jällegi vähendas valuutavahetusfirmade tulu.

Lootuses euro tulekuga suuri kasumeid lõigata, tõi turule mitmeid uusi valuutavahetusfirmasid ning uute kontorite avamise olemasolevate ettevõtete poolt, mis omakorda viis terava konkurentsi tekkimiseni ning hinnasõjani valuutaturul.

Osühing Eurex Capital OÜ lõpetas 2002. aasta 590 000? krooni suuruse kahjumiga, mis võrreldes eelmiste aastate kasumitega nõudis kiiret otsustamist ning põhjalikke ümberkorraldusi.

Aasta lõpus otsustasid senised osanikud müüa oma osakud, mida hakati ette valmistama ning loodetakse lõpuni viia 2003. aasta alguses.

Seoses tulude vähenemisega aasta alguses, oldi sunnitud muutma töötajate tasustamise korda. Samuti vähendati töötajate koosseisu ning lahkus üks juhatuse liige – Alan Lääne.

2001. aastal eesmärgiks võetud kontorivõrgu laiendamine ei saanud teoks, kuna ei soovitud niigi rasket majanduslikku olukorda lisainvesteeringutega veelgi halvendada. Samas ei ole nimetatud eesmärgist veel loobutud. Samuti ei suudetud leida sobivat koostööpartnerit välisriigist, mis avaldas samuti mõju Eurex Capital OÜ konkurentsivõimele võrreldes suuremate konkurentidega.

2002. aasta positiivseks näitajaks oli aasta lõpus alanud klientide laiaulatuslik otsimine valuutatehingutele ülekandega, mis loodetavasti toob kaasa muutusi osühingu majandusnäitajates 2003. aastal.

Samuti pandi alus uue teenuse – sularaha kiirsuhtlemine – turule toomiseks, mis peaks kompenseerima sularaha valuutavahetuse kasumite vähenemise.

2002. aasta võetud eesmärkidest täideti uue arvutiprogrammi väljatöötamine, mis annab parema ülevaate valuutade liikumistest, käivetest ning klientide soovidest. Seda infot kasutades on võimalik ennetada klientide vajadusi ning teha pakutav teenus meelepärasemaks.



30.06.2003

Eesmärgid aastaks 2003.

Pikaajalise strateegilise eesmärgina on säilinud saada juhtivaks kliendile suunatud ja pikemas perspektiivis internetikeskseks valuutavahetuse- ja teiste finantsteenuste pakkujaks Eestis.

2003. aasta esimeses pooles soovitakse lõpuni viia ettevõtte osanike osade müük, säilitades osahingu praegustele juhtidele uue omanikuga firmas palgalise töökoha.

Samuti on säilinud eesmärk laiendada kontorivõrku – seda mitte ainult Tallinnas, vaid ka teistes Eesti linnades.

Prioriteediks aastal 2003. peab saama valuutavahetus ülekandega ning selle teenuse arendamine kliendisõbralikumaks. Nimetatud teenus on siiani kuulunud pankade pärusmaale, kuigi on perspektiivikas, suhteliselt väikese riskiga ning rahuldava tootlikusega.

Samuti on sularaha siirdamise teenuse arendamine ning avalikkusele teavitamine üheks olulisemaks eesmärgiks, kuna nimetatud teenus ja selle laiaulatuslik teeninduspiirkond maailmas võimaldavad eristada meid teistest valuutavahetusfirmadest.

Alternatiivina valuutavahetusele plaanitakse investeerida, sarnaselt teistele juhtivatele valuutavahetusfirmadele, riskivabamatesse ja kindla tootlikusega finantsinstrumentidesse, et elada suhteliselt probleemivabalt üle ka tulevikus tekkida võivad madalseisud valuutavahetuses.

Ühtse ja tugeva meeskonna kujunadamine on muutunud veelgi kriitilisemaks ning see peab toimuma kindlasti ka aastal 2003.

Keskmine töötajate arv 2002. aastal oli 10 ning nende palkade ja lisatasude kogusumma 427 993 krooni. Eurex Capital OÜ juhatuse liikmetele juhtimistasusid ei makstud.



Mihkel Rõuk /juhatuse esimees/

30.06.2003

**EUREX CAPITAL OÜ
JUHATUSE DEKLARATSIOON**

EUREX CAPITAL OÜ juhatus on koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis koosneb bilansist, kasumiaruandest, rahavoogude aruandest, omakapitali muutuste aruandest ja aastaaruande lisadest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti Vabariigis kehtivat hea raamatupidamistava.

Koostatud raamatupidamise aastaaruanne kajastab juhatuse hinnangul õigesti ja õiglaselt EUREX CAPITAL OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Juhatus hinnangul on EUREX CAPITAL OÜ jätkuvalt tegutsev äriühing.

Juhatusesimees

Mihkel Rõuk

Juhatuseliige

Alari Raid

Juhatuseliige

Veiko Soe

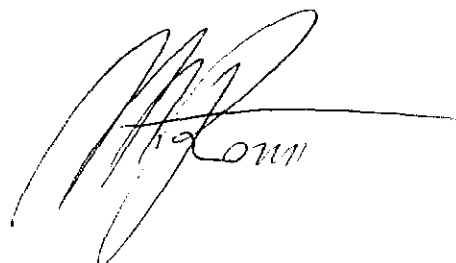
30.06.2003

EUREX CAPITAL OÜ
reg.nr. 10543836
Bilanss seisuga 31.12.2002.a.

.....

	perioodi lõpuks	perioodi alguseks
Aktiva		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	1 382 222	1 236 938
Lühiajalised nõuded	311 025	239 249
Ettemakstud tulevaste perioodide kulu	9 309	3 713
Käibevara kokku	1 702 556	1 479 900
Põhivara		
Pikaajalised laenud	0	43 336
Põhivarad (2)	424 139	355 639
Põhivara kulum	-114 670	-42 527
Põhivara kokku	309 469	356 448
Aktiva kokku	2 012 025	1 836 348

Passiva		
Kohustused		
Hankijatele tasumata arved	8 920	23 671
Maksuvõlad (3)	13 424	29 261
Võlad töövõtjatele	32 623	69 140
Lühiajalised võlad	1 339 285	500 000
Kohustused kokku	1 394 252	622 072
Omakapital		
Osakapital (4)	1 200 000	40 000
Kohustuslik reservkapital	4 000	4 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	10 276	552 569
Aruande aasta kasum	-596 503	617 707
Omakapital kokku	617 773	1 214 276
Passiva kokku	2 012 025	1 836 348



EUREX CAPITAL OÜ

reg.nr. 10543836

Kasumiaruanne 01.01.2002.a.-31.12.2002.a.

30 -06- 2003

	aastal 2002	aastal 2001
Realiseerimise netokäive	1016033	2300531
Tegevuskulud	948770	756868
Tööjõukulud:		
palgakulu	427993	675517
sotsiaalkindlustus	141238	222919
töötuskindlustus	2410	0
Põhivara kulum (2)	72521	33893
Ärikulud kokku	1592932	1689197
Kasum põhivara müügist	141	0
Saadud intressid	4740	6373
Finantstulud kokku	4881	6373
Makstud intressid	24485	0
Finantskulud kokku	24485	0
Aruande aasta puhaskasum	-596503	617707



EUREX CAPITAL OÜ (reg.nr.10543836)
2002.a. RAHAVOOGUDE ARUANNE

30 -06- 2003

	2002a	2001a
<u>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</u>		
<i>Käibekapital äritegevusest</i>		
Puhaskasum	-596503	617707
Kasum-kahjum põhivara müügist	-141	0
Põhivara kulum	72521	33893
<i>Kokku</i>	<i>-524123</i>	<i>651600</i>
<i>Käibekapitali muutus (miinus)</i>		
Lühiajalised nõuded	28440	212585
Ettemaksud hankijaile	5596	811
Võlad hankijaile	14750	-6421
Muud võlad	-839285	460000
Maksuvõlad	15837	-20137
Võlad töövõtjatele	36517	-41729
<i>Kokku</i>	<i>-738145</i>	<i>605109</i>
NETO	214022	46491

RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST

Põhivara ost	-74788	-300079
Põhivara müük	6050	0
NETO	-68738	-300079

RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST

NETO	0	0
-------------	----------	----------

RAHAVOOD KOKKU	145284	-253588
RAHA- JA PANGAKONTODE MUUTUS	145284	-253588



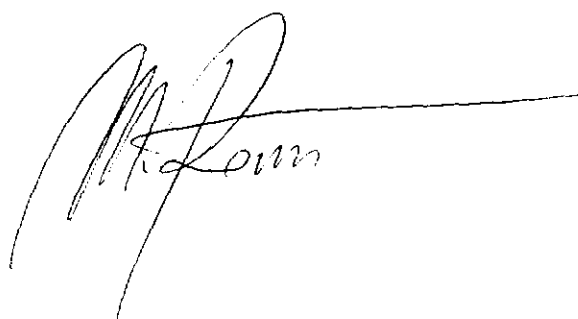
EUREX CAPITAL OÜ (reg.nr.10543836)
2002.a. OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

30.06.2003

.....

	osa- kapital	jaotamata kasum	reserv kapital	omakapital kokku
Aruandeaasta alguseks	40 000	1 170 276	4 000	1 214 276
Suurenemine (4)	1 160 000	-1 756 503	0	-596 503
Aruandeaasta lõpuks	1 200 000	-586 227	4 000	617 773



EUREX CAPITAL OÜ (reg.nr.10543836)

2002.a. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

30.06.2003

Lisa 1. Kasutatud arvestusmeetodid.

EUREX CAPITAL OÜ 2002. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides ja kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Aluseks on võetud Raamatupidamisseadus ja Raamatupidamise Toimkonna Juhendid. Finantsaruanded on koostatud tekkepõhise arvestus-
põhimõtte kohaselt.

Lisa 2. Materiaalne põhivara.

Materiaalne põhivara on vara, mille kasutamisiga on pikem kui üks aasta ja mille soetusmaksumus ületab 4500 krooni. Väheolulise maksumusega esemed soetusmaksumusega alla 4500 krooni kantakse kasutusele võtmise hetkel 100% kuludesse. Kuludesse kantud väheolulise maksumusega esemete kohta peetakse arvestust bilansiväliselt. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Arvutustehnika	30%
Muu inventar	12%

	inventar	kulum	jääkväärtus
aasta alguseks	355639	-42527	313112
soetatud	74788		
müüdud	-6288	378	
maj.aasta kulum		-72521	
aasta lõpuks	424139	-114670	309469

Lisa 3. Maksud

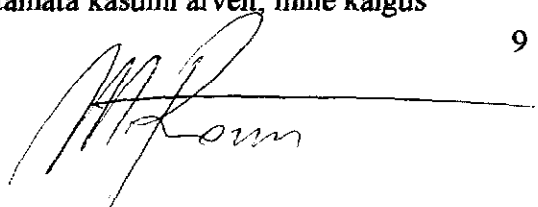
Kinnipeetud füüsilise isiku tulumaks	4156
Töötuskindlustusmaks	395
Pensionikindlustus	160
Sotsiaalmaks	8713
Kokku	13424

Lisa 4. Osakapital

EUREX CAPITAL OÜ osakapital üldsummas 1 200 000 krooni jaguneb kolmeks võrdseks osaks nimiväärtusega 400 000 krooni.

1998. aastal oli osauhingu asutamisel osakapitaliks 40 000 krooni, mis oli asutajate vahel jagatud kolmeks erineva nimiväärtusega osaks. 26 600 krooni tasuti rahaliste sissemaksetena ja 13 400 krooni väärtuses mitterahalise sissemaksena

2002. aastal viidi läbi fondiemissioon eelmiste aastate jaotamata kasumi arvelt, mille käigus suurendati osakapital 1 200 000 kroonini.



30.06.2003

Kahjumi katmise ettepanek

Eurex Capital OÜ juhatuse ettepanek osanike üldkoosolekule

.....

2002. aasta kahjum summas 596 503 krooni katta järgnevate aastate kasumi arvelt.

EUREX CAPITAL OÜ **majandusaasta aruande allkirjad**

Eurex Capital OÜ juhatus on koostanud 2002. aasta tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kahjumi katmise ettepaneku.

Eurex Capital OÜ 2002. majandusaasta aruanne on kinnitatud osanike üldkoosoleku poolt 26.03.2003 otsusega.

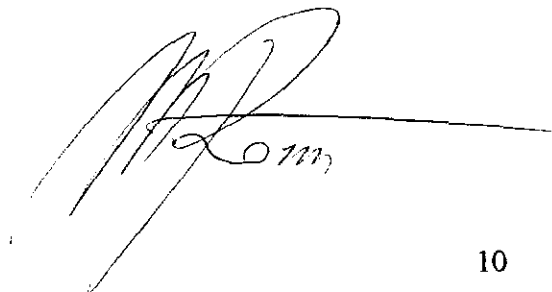
Juhatusesimees
Mihkel Rõuk



Juhatuseliige
Alari Raid



Juhatuseliige
Veiko Soe



30 -06- 2003

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS OÜ EUREX CAPITAL OMANIKELE.....

Olen kontrollinud OÜ Eurex Capital 31.12.2002.a. lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Raamatupidamise aastaaruande koostamine on ettevõtte juhtkonna kohustus. Auditi ülesanne on anda kontrolli tulemusena omapoolne hinnang raamatupidamise aastaaruande kohta.

Audit sooritati kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse eeskirjadega. Nimetatud eeskirjad nõuavad, et audit sooritataks viisil, mis võimaldaks piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aruanne ei sisalda olulisi vigu ja ebatäpsusi. Auditi käigus kontrolliti väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millele põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajad. Varad ja arveldused on inventeeritud. Arvan, et antud audit annab piisava aluse arvamise avaldamiseks raamatupidamise aruande kohta.

Olen seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aruanne, mis näitab 2002.a. finantstulemuseks 596 503 krooni kahjumit ja bilansimahuks seisuga 31.12.2002.a. 2 012 025 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt OÜ Eurex Capital (reg.nr 10543836) 2002.a. majandusaasta kahjumit ja finantsolukorda seisuga 31.12.2002.a.

Oma seisukohta muutmata juhin tähelepanu asjaolule, et seoses euro kehtestamisega alates 2002.a. vähenes oluliselt nõudlus valuutavahetuse järgi. Sellest tulenevalt on ettevõtte majandustulemused kahjumis. Ettevõtte juhtkond on tegevusaruandes esitanud oma meetmed ettevõtte töö jätkamiseks ja finantsolukorra parandamiseks. Kui nimetatud meetmed ei taga 2003.a. finantsolukorra paranemist, on ettevõtte tegevuse jätkuvus kahtluse all.

02.mai 2003.a.

Vannutatud audiitor Mall Uhtjärv
tunnistus nr.471
isikukood 47108290222
elukoht: Tallinn



30 -06- 2003

Osaühing Eurex Capital osanike nimekiri.
Seisuga 26. märts 2003.a

1. OÜ Lümandu PK

Asukoht: Puhkekodu tee 61-17, Tallinn 12015
Registrikood: 10757632
Osa nimiväärtus: 13 400 (kolmteist tuhat nelisada) krooni
Osanik alates 12. märts 2002. a.
Osanikuks saamise alus: osa ostu-müügi leping (12.03.2002)
Esindaja: Mihkel Rõuk (i.k. 37704280256)
Esindaja sünniaeg: 28.04.1977
Esinduse alus: OÜ Lümandu PK põhikiri

2. Alan Lääne

Elukoht: Liivamäe 3-40, Tallinn 10118
Sünniaeg: 16.06.1975
Isikukood: 37506162768
Osa nimiväärtus: 13 300 (kolmteist tuhat kolmsada) krooni
Osanik alates 21. oktoober 1998. a.
Osanikuks saamise alus: asutamisleping (21.10.1998)

3. Inna Raid

Elukoht: Papiniidu 29-4, Pärnu 80022
Sünniaeg: 17.05.1955
Isikukood: 45505174227
Osa nimiväärtus: 13 300 (kolmteist tuhat kolmsada) krooni
Osanik alates: 09. veebruar 2000. a.
Osanikuks saamise alus: osa ostu-müügi leping (notariaalregistri nr. 941)

Käesolev osanike nimekiri on kinnitatud juhatuse otsusega 04. aprill 2003. a.



Mihkel Rõuk
Juhatuse liige