

AS MERKO EHITUS
KONTSERN

2001. a. I poolaasta konsolideeritud
vahearuanne

SELETUSKIRI KONTSERNI MERKO EHTUS 2001 AASTA 6 KUU VAHEARUANDE JUURDE

AS Merko Ehitus kontserni 2001. aasta 6 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 561,8 milj. krooni ja puhaskasum oli 33,1 milj. krooni. 2000. aasta 6 kuu vastavad näitajad olid netokäive 518,3 milj. krooni ja puhaskasum 25,8 milj. krooni.

Merko Ehitus kontserni majandustulemustes on konsolideeritud AS Merko Ehitus Eesti Vabariigis (tegeleb projektijuhtimise ja ehitusega), SIA Merks Läti Vabariigis (tegeleb projektijuhtimise ja ehitusega), UAB Merko Statyba Leedu Vabariigis (tegeleb projektijuhtimise ja ehitusega), 100% osalusega tütarettevõtte AS Gustaf (tegeleb ehitusega), 66% osalusega tütarettevõtte AS Merko Tartu (tegeleb ehitusega) ja 65 % osalusega tütarettevõtte OÜ Matek (tegeleb elamukonstruktsioonide tootmisega).

Merko Ehitus kontserni majandustulemustes arvestati ka 50% osalusega sidusettevõtet Normanni Linnagrupi AS (tegeleb projektijuhtimisega) ja 25% osalusega sidusettevõtet AS Tartu Maja Betootooted (tegeleb betoonelementide tootmisega).

Kontserni Merko Ehitus 2001. a. 6 kuu majandustegevust iseloomustavad suhtarvud olid:

	2001 a. 6 kuud	2000 a. 6 kuud
Puhaskasumimarginaal	5,9 %	4,9 %
Ärikasumi marginaal	5,2 %	4,9 %
Omakapitali puhastootlus aastas	38,1 %	45,1 %
Aktivate puhastootlus aastas	14,9 %	16,4 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,6	1,3
Arvete käibesagedus aastas	9,8	8,2
Omakapitali määr	44,6 %	34,4 %

2001. aasta 6 kuu konsolideeritud kasumiaruanne ja bilanss on koostatud kooskõlas rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites (IAS) sätestatud põhimõtetega ja on kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate raamatupidamist reguleerivate õigusaktidega.

KASUMIARUANNE

konsolideeritud, auditeerimata

	Mär- kus	2001.a. 6 kuud	2000.a. 6 kuud
Realiseerimise netokäive	1	561 768	518 292
Realiseeritud toodete kulu		512 715	476 849
Brutokasum		49 053	41 443
Turustuskulud		5 020	3 670
Üldhalduskulud		18 624	12 648
Muud äritulud		4 678	3 251
Muud ärikulud		1 015	2 892
Äri kasum		29 072	25 484
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum sidusettevõtetest		656	97
Kasum valuutakursi muutustest		4 285	1 159
Muud intressi- ja finantstulud		3 054	1 397
Finantstulud kokku		7 995	2 653
Sidusettevõtete aktsiatega seotud finantskulud sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum sidusettevõtetest		929	541
Intressikulud		22	359
Kahjum valuutakursi muutustest		2 516	531
Muud finantskulud		49	415
Finantskulud kokku		3 516	1 846
Kasum majandustegevusest		33 551	26 291
Aruandeperioodi puhaskasum		<u>33 551</u>	<u>26 291</u>
Vähemusosa		462	467
Kontserni puhaskasum		<u>33 089</u>	<u>25 824</u>
Puhaskasum aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	3,74	2,92

BILANSS

konsolideeritud, auditeerimata

	30.06.01	31.12.00
VARA		
Raha ja pangakontod	62 436	42 294
Aktsiad ja muud väärtpaberid	66 869	95 042
Ostjatelt laekumata arved	115 705	203 327
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-494	-506
Nõuded ostjate vastu kokku	115 211	202 821
Nõuded tütar- ja emaettevõtetele	1 735	1 735
Nõuded sidusettevõtetele	11 405	3 029
Muud lühiajalised nõuded	34 901	18 423
Mittesugused nõuded kokku	48 041	23 187
Intressid	553	542
Muud viitlaekumised	-	6
Viitlaekumised kokku	553	548
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 122	2 546
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	1 583	781
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	3 705	3 327
Tooraine ja materjal	1 578	2 516
Lõpetamata toodang	194	598
Valmistoodang	741	1 781
Ostetud kaubad müügiks	29 302	8 112
Ettemaksed hankijatele	1 592	578
Lõpetamata ehitustööd	14 277	10 464
Ehitustööde tellijatelt saada	14 382	26 516
Varud kokku	62 066	50 565
Käibevara kokku	358 881	417 784
Sidusettevõtete aktsiad	5 960	5 303
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	1 800	1 800
Mittesugused pikaajalised nõuded	5 814	5 020
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	13 574	12 123
Maa ja ehitised	36 876	41 740
Hoonestusõigus	458	1 603
Masinad ja seadmed	15 205	13 841
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	10 848	9 119
Akumuleeritud põhivara kulum	-24 085	-22 438
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	-	2 867
Materiaalne põhivara kokku	39 302	46 732
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	69	31
Firmaväärtus	-	747
Immateriaalne põhivara kokku	69	778
Põhivara kokku	52 945	59 633
VARA KOKKU	411 826	477 417

	30.06.01	31.12.00
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenud	1 799	8 732
Lühiajalised laenud krediidasutuselt	157	159
Võlakohustused kokku	1 956	8 891
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	36 477	31 313
Võlad hankijatele	107 044	150 957
Võlad sidusettevõtetele	-	1 337
Maksuvõlad	4 734	11 846
Võlad töövõtjatele	6 659	7 254
Muud viitvõlad	388	372
Viitvõlad kokku	7 047	7 626
Ehituse garantiikohustuse reserv	2 614	2 710
Ehitustööde tellijatel saada	58 335	94 773
Muud lühiajalised eraldised	496	437
Lühiajalised eraldised kokku	61 445	97 920
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-	57
Lühiajalised kohustused kokku	218 703	309 947
Mittekonverteeritavad võlakohustused	67	-
Hankijatele tasumata võlad	5 354	-
Pikaajalised kohustused kokku	5 421	-
KOHUSTUSED KOKKU	224 124	309 947
Vähemusosa	3 916	4 003
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	88 500	88 500
Ülekurss	2 950	2 950
Kohustuslik reservkapital	8 205	4 875
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	49 213	6
Aruandeperioodi kasum	33 089	66 595
Kursivahe	1 829	541
OMAKAPITAL KOKKU	183 786	163 467
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	411 826	477 417

tuhandetes kroonides

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
auditeerimata

	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.99	88 500	2 950	4 875	1 818	7 971	106 114
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	-1 201	-	-1 201
Dividendid	-	-	-	-	-7 965	-7 965
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	25 824	25 824
Saldo 30.06.00	88 500	2 950	4 875	617	25 830	122 772
Saldo 31.12.00	88 500	2 950	4 875	541	66 601	163 467
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	1 288	-	1 288
Reservide muutus	-	-	3 330	-	-3 330	-
Dividendid	-	-	-	-	-13 275	-13 275
Dividendide tulumaks	-	-	-	-	-783	-783
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	33 089	33 089
Saldo 30.06.01	88 500	2 950	8 205	1 829	82 302	183 786

AS Merko Ehitus aktsiakapital koosneb 8 850 000 lihtaktsiast nimiväärtusega 10 Eesti krooni

RAHAVOOGUDE ARUANNE
konsolideeritud, auditeerimata

	2001 6 kuud	2000 6 kuud
Äritegevus		
Kasum majandustegevusest	33 550	26 291
Amortisatsioon	4 156	3 738
Muud korrigeerimised*	-30 433	16 053
Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi	7 273	46 082
Käibekapitali muutus		
Aktsiad ja väärtpaberid	28 751	-34 714
Nõuded	66 417	-50 658
Viitlaekumised	6	920
Ettemakstud kulud	-306	654
Varud	-23 278	-13 562
Ostjate ettemaksud	4 830	6 802
Võlad hankijatele	-42 062	39 244
Mitmesugused võlad	-2 103	15 360
Maksuvõlad	-6 497	-2 744
Viitvõlad	-1 175	439
Rahavood põhitegevusest	31 856	7 823
Intressid		
Saadud intressid	2 968	1 251
Makstud intressid	-74	-370
Dividendid		
Saadud dividendid	8	229
Ettevõtte tulumaks		
Tasutud eelmise majandusaasta eest tulumaksu	-798	-49
Äritegevuse rahavoog	33 960	8 884
Investeeringustegevus		
Sidusettevõtete soetamine	-929	-
Pikaajaliste laenude andmine	-2 799	-1 679
Laekunud pikaajalisi laene	1 974	53
Materiaalse põhivara soetamine	-3 774	-3 268
Materiaalse põhivara müük	8 490	144
Investeeringustegevuse rahavoog	2 962	-4 750
Finantseerimistegevus		
Laenude võtmine	-	965
Laenude tagasimaksmine	-6 939	-6 219
Kapitalirendi maksete tasumine	-	-60
Makstud dividendid	-13 824	-
Finantseerimistegevuse rahavoog	-20 763	-5 314
Rahavood kokku	16 159	-1 180
Raha ja rahaekvivalentide muutus	16 159	-1 180
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	42 294	25 239
Valuutakursi muutuste mõju	3 983	852
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	62 436	24 911

*** Muud korrigeerimised**

Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	-24 234	17 365
Garantiireservi muutus	-195	-36
Puhkusereservi muutus	484	143
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-368	-85
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	273	424
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-23	-106
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	-2 696	-850
Intressitulu	-2 978	-1 051
Intressikulu	96	260
Dividenditulu	-8	-11
Dividendide tulumaks	-784	-
Muud korrigeerimised kokku	-30 433	16 053

MÄRKUSED

Märkus 1

Äri- ja geograafilised segmendid

Ärisegmendid

2001 6 kuud	Ehitus	Väikeelamu konstruktsioonid	Betoon- elemendid	Kontsern
Müügitulu	539 056	22 712	-	561 768
Segmendi ärikasum	28 806	266	-	29 072
Finantstulud ja -kulud				4 479
sh kasum sidusettevõtetest	-929	-	656	-273
Kontserni kasum majandustegevusest				33 551
Vähemusosa				462
Puhaskasum				33 089
Segmendi vara	387 633	6 762	-	394 395
Sidusettevõtted	3 316	-	2 644	5 960
Jaotamata vara				11 471
Vara konsolideeritult kokku				411 826
Segmendi kohustused	215 878	1 556	-	217 434
Jaotamata kohustused				6 690
Kohustused konsolideeritult kokku				224 124
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	3 338	436	-	3 774
Amortisatsioon	3 837	319	-	4 156

Jaotamata on kontserni kulud, vara ja kohustused, mida ei ole võimalik või otstarbekas seostada kindla segmendiga.

Geograafilised segmendid

	Müügitulu	Varad kokku	Põhivara soetus
Eesti	422 418	336 798	1 895
Läti	60 031	51 494	803
Leedu	60 481	23 534	1 076
Saksamaa	7 222	-	-
Rootsi	7 830	-	-
Norra	3 110	-	-
Taani	676	-	-
Kokku	561 768	411 826	3 774

Müügitulu on näidatud lähtudes turgude geograafilisest asukohast ning vara lähtudes vara geograafilisest asukohast.

Märkus 2

Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

Tava puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta on saadud aktsionäridele kuuluva puhaskasumi (-kahjumi) ja kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu suhtena arvestamata omaaktsiaid.

	2001 6 kuud
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	33 089
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides)	<u>3,74</u>

Kontsernis ei ole olnud potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu lahustatud puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta võrdub tava puhaskasumiga aktsia kohta.