

AS MERKO EHITUS  
KONTSERN

2001. a. 9 kuu konsolideeritud  
vahearuanne

## SELETUSKIRI KONTSERNI MERKO EHITUS 2001 AASTA 9 KUU VAHEARUANDE JUURDE

Merko Ehitus kontserni 2001. aasta 9 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 894,9 milj. krooni ja puhaskasum oli 55,9 milj. krooni.

2000. aasta 9 kuu vastavad näitajad olid netokäive 910 milj. krooni ja puhaskasum 39,7 milj. krooni.

Merko Ehitus kontsern tegeleb ehitusega ja sellega seotud tegevustega Eestis, Lätis ja Leedus. Kontserni ettevõtete 9 kuu netokäibed ja konsolideeritud netokäibed olid (tuhandetes kroonides):

	<b>Netokäive</b>	<b>Konsolideeritud netokäive</b>
Eesti ettevõtted		
<b>Ehitus</b>		
AS Merko Ehitus	582 682	571 864
AS Gustaf (100% osalus)	74 336	45 995
AS Merko Tartu (66% osalus)	40 692	39 040
<b>Väikeelamukonstruksioonid</b>		
OÜ Matek (71,6% osalus)	40 351	38 667
<b>Ehitus</b>		
AS Normanni Linnagrupp (50% osalus)	11 400	-
AS Insenerivõrgud (50% osalus)	0	-
<b>Betoonelemendid</b>		
AS Tartu Maja Betootooted (25% osalus)	72 315	-
Läti ettevõtted		
<b>Ehitus</b>		
SIA Merks (100% osalus)	104 066	104 066
Leedu ettevõtted		
<b>Ehitus</b>		
UAB Merko Statyba (100% osalus)	95 236	95 236

Merko Ehitus kontserni 2001. a. 9 kuu konsolideeritud andmeid iseloomustavad suhtarvud olid:

	2001 a. 9 kuud	2000 a. 9 kuud
Puhaskasumimarginaal	6,2 %	4,4 %
Ärikasumi marginaal	6,0 %	4,0 %
Omakapitali puhastootlus aastas	40,4 %	43,6 %
Aktivate puhastootlus aastas	15,7 %	14,5 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,6	1,3
Arvete käibesagedus aastas	7,3	7,0
Omakapitali määr	43,5 %	29,8 %

2001. aasta 9 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	<b>2001.a. 9 kuud</b>	<b>2000.a. 9 kuud</b>
Realiseerimise netokäive	1	894 868	910 004
Realiseeritud toodete kulu		811 520	850 448
<b>Brutokasum</b>		83 348	59 556
Turustuskulud		9 353	6 230
Üldhalduskulud		26 879	19 200
Muud äritulud		7 786	6 308
Muud ärikulud		1 489	3 841
<b>Ärikasum</b>		53 413	36 593
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum sidusettevõtetelt		1 399	717
Finantstulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		-	1 051
Kasum valuutakursi muutustest		3 030	2 881
Muud intressi- ja finantstulud		5 759	2 645
Finantstulud kokku		10 188	7 294
Sidusettevõtete aktsiatega seotud finantskulud sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum sidusettevõtetelt		1 138	741
Intressikulud		76	539
Kahjum valuutakursi muutustest		5 407	1 649
Muud finantskulud		17	394
Finantskulud kokku		6 638	3 323
<b>Kasum majandustegevusest</b>		56 963	40 564
Aruandeperioodi puhaskasum		<u>56 963</u>	<u>40 564</u>
Vähemusosa		1 090	833
<b>Kontserni puhaskasum</b>		<u>55 873</u>	<u>39 731</u>
Puhaskasum aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	6,31	4,49

**BILANSS**

konsolideeritud, auditeerimata

	<b>30.09.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>VARA</b>		
Raha ja pangakontod	49 726	42 294
Aktsiad ja muud väärtpaberid	60 932	95 042
Ostjatelt laekumata arved	164 322	203 327
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-524	-506
Nõuded ostjate vastu kokku	163 798	202 821
Nõuded tütar- ja emasettevõtetele	1 735	1 735
Nõuded sidusettevõtetele	12 260	3 029
Muud lühiajalised nõuded	49 553	18 423
Mittesugused nõuded kokku	63 548	23 187
Intressid	593	542
Muud viitlaekumised	3	6
Viitlaekumised kokku	596	548
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	4 064	2 546
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	2 139	781
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	6 203	3 327
Tooraine ja materjal	2 664	2 516
Lõpetamata toodang	11 770	598
Valmistoodang	785	1 781
Ostetud kaubad müügiks	27 972	8 112
Ettemaksed hankijatele	3 645	578
Lõpetamata ehitustööd	16 789	10 464
Ehitustööde tellijatelt saada	11 969	26 516
Varud kokku	75 594	50 565
<b>Käibevara kokku</b>	<b>420 397</b>	<b>417 784</b>
Sidusettevõtete aktsiad	6 447	5 303
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	1 800	1 800
Mittesugused pikaajalised nõuded	6 148	5 020
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	14 395	12 123
Maa ja ehitised	36 713	41 740
Hoonestusõigus	458	1 603
Masinad ja seadmed	15 304	13 841
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	11 151	9 119
Akumuleeritud põhivara kulum	-25 445	-22 438
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	-	2 867
Materiaalne põhivara kokku	38 181	46 732
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	116	31
Firmaväärtus	-	747
Immateriaalne põhivara kokku	116	778
<b>Põhivara kokku</b>	<b>52 692</b>	<b>59 633</b>
<b>VARA KOKKU</b>	<b>473 089</b>	<b>477 417</b>

	<b>30.09.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenud	1 796	8 732
Lühiajalised laenud krediidasutuselt	853	159
Võlakohustused kokku	2 649	8 891
Ostjate ettemaksud toodete ja kaupade eest	18 510	31 313
Võlad hankijatele	112 303	150 957
Võlad sidusettevõtetele	2 018	1 337
Maksuvõlad	7 419	11 846
Võlad töövõtjatele	8 277	7 254
Muud viitvõlad	977	372
Viitvõlad kokku	9 254	7 626
Ehituse garantiikohustuse reserv	3 488	2 710
Ehitustööde tellijatel saada	101 718	94 773
Muud lühiajalised eraldised	459	437
Lühiajalised eraldised kokku	105 665	97 920
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-	57
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>257 818</b>	<b>309 947</b>
Hankijatele tasumata võlad	5 462	-
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>5 462</b>	<b>-</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>263 280</b>	<b>309 947</b>
Vähemusosa	4 200	4 003
<b>OMAKAPITAL</b>		
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	55 873	66 595
Kursivahe	868	541
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>205 609</b>	<b>163 467</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>473 089</b>	<b>477 417</b>

*tuhandetes kroonides*

**OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE**  
auditeerimata

	<b>Aktsia- kapital</b>	<b>Ülekurss</b>	<b>Reservid</b>	<b>Valuuta- kursi muutuste reserv</b>	<b>Jaotamata kasum</b>	<b>Kokku</b>
<b>Saldo 31.12.99</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>4 875</b>	<b>1 818</b>	<b>7 971</b>	<b>106 114</b>
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	-841	-	-841
Dividendid	-	-	-	-	-7 965	-7 965
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	39 731	39 731
<b>Saldo 30.09.00</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>4 875</b>	<b>977</b>	<b>39 737</b>	<b>137 039</b>
<b>Saldo 31.12.00</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>4 875</b>	<b>541</b>	<b>66 601</b>	<b>163 467</b>
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	327	-	327
Reservide muutus	-	-	3 330	-	-3 330	-
Dividendid	-	-	-	-	-13 275	-13 275
Dividendide tulumaks	-	-	-	-	-783	-783
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	55 873	55 873
<b>Saldo 30.09.01</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>8 205</b>	<b>868</b>	<b>105 086</b>	<b>205 609</b>

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

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**  
konsolideeritud, auditeerimata

	2001 9 kuud	2000 9 kuud
<b>Äritegevus</b>		
<b>Kasum majandustegevusest</b>	<b>56 963</b>	<b>40 564</b>
Amortisatsioon	6 518	5 689
Muud korrigeerimised*	18 612	1 304
<b>Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi</b>	<b>82 093</b>	<b>47 557</b>
<b>Käibekapitali muutus</b>		
Aktsiad ja väärtpaberid	34 701	-44 728
Nõuded	1 560	-78 838
Viitlaekumised	3	827
Ettemakstud kulud	-2 882	-329
Varud	-40 866	-10 787
Ostjate ettemaksud	-12 833	32 059
Võlad hankijatele	-35 735	70 409
Mitmesugused võlad	187	14 983
Maksuvõlad	-4 043	-588
Viitvõlad	1 086	1 020
<b>Rahavood põhitegevusest</b>	<b>23 271</b>	<b>31 585</b>
<b>Intressid</b>		
Saadud intressid	4 110	2 272
Makstud intressid	-59	-521
<b>Dividendid</b>		
Saadud dividendid	8	229
<b>Ettevõtte tulumaks</b>		
Tasutud eelmise majandusaasta eest tulumaksu	-803	-49
Tasutud avansilist tulumaksu	-335	-
<b>Äritegevuse rahavoog</b>	<b>26 192</b>	<b>33 516</b>
<b>Investeeringustegevus</b>		
Sidusettevõtete soetamine	-893	-
Muude pikaajaliste investeeringute soetamine	-	-600
Muude pikaajaliste investeeringute müük	-	21
Pikaajaliste laenude andmine	-4 528	-3 507
Laekunud pikaajalisi laene	2 948	1 603
Materiaalse põhivara soetamine	-5 001	-4 767
Materiaalse põhivara müük	8 751	236
<b>Investeeringustegevuse rahavoog</b>	<b>1 277</b>	<b>-6 987</b>
<b>Finantseerimistegevus</b>		
Laenude võtmine	693	5 706
Laenude tagasimaksmine	-6 936	-7 146
Kapitalirendi maksete tasumine	-	-74
Makstud dividendid	-13 824	-7 965
<b>Finantseerimistegevuse rahavoog</b>	<b>-20 067</b>	<b>-9 479</b>
<b>Rahavood kokku</b>	<b>7 402</b>	<b>17 050</b>
<b>Raha ja rahaekvivalentide muutus</b>	<b>7 402</b>	<b>17 050</b>
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	42 294	25 239
Valuutakursi muutuste mõju	30	2 017
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	49 726	44 306

**\* Muud korrigeerimised**

Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	23 020	6 089
Garantiireservi muutus	770	137
Puhkusereservi muutus	430	80
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-411	-38
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	-260	-1 046
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-39	-298
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	66	-1 803
Intressitulu	-4 260	-2 170
Intressikulu	88	364
Dividenditulu	-8	-11
Dividendide tulumaks	-784	-
<b>Muud korrigeerimised kokku</b>	<b>18 612</b>	<b>1 304</b>



**MÄRKUSED**

**Märkus 1**

**Äri- ja geograafilised segmendid**

**Ärisegmendid**

2001 9 kuud	Ehitus	Väikeelamu konstruktsioonid	Betoon- elemendid	Kontsern
Müügitulu	855 705	39 163	-	894 868
Segmendi ärikasum	51 510	1 903	-	53 413
Finantstulud ja -kulud				3 550
sh kasum sidusettevõtetelt	-1 135	-	1 396	261
Kontserni kasum majandustegevusest				56 963
Vähemusosa				1 090
Puhaskasum				55 873
Segmendi vara	431 799	21 097	-	452 896
Sidusettevõtted	3 063	-	3 384	6 447
Jaotamata vara				13 746
Vara konsolideeritult kokku				473 089
Segmendi kohustused	239 814	15 193	-	255 008
Jaotamata kohustused				8 272
Kohustused konsolideeritult kokku				263 280
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	4 505	496	-	5 001
Amortisatsioon	6 034	484	-	6 518

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

**Geograafilised segmendid**

	Müügitulu	Varad kokku	Põhivara soetus
Eesti	656 026	396 711	3 887
Läti	104 519	41 879	809
Leedu	99 130	34 499	305
Saksamaa	9 787	-	-
Rootsi	17 228	-	-
Norra	6 781	-	-
Soome	721	-	-
Taani	676	-	-
<b>Kokku</b>	<b>894 868</b>	<b>473 089</b>	<b>5 001</b>

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.

	<b>2001 9 kuud</b>
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	55 873
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
<b>Tava puhaskasum aktsia kohta</b> (kroonides)	<u>6,31</u>

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