

AS MERKO EHITUS
KONTSERN

2003.a. 9 kuu konsolideeritud
vahearuanne

SELETUSKIRI

AS Merko Ehitus kontserni 2003. aasta 9 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 1 854,7 milj. krooni (118,5 milj. eurot) ja puhaskasum oli 134,0 milj. krooni (8,6 milj. eurot).

2002. aasta 9 kuu vastavad näitajad olid netokäive 1 140,6 milj. krooni (72,9 milj. eurot) ja puhaskasum oli 72,3 milj. krooni (4,6 milj. eurot).

Merko Ehitus kontsern tegeleb ehitusega ja sellega seotud tegevustega Eestis, Lätis ja Leedus. Kontserni ettevõtete 2003. aasta 9 kuu netokäibed ja konsolideeritud netokäibed olid:

		<i>tuhandetes kroonides</i>	
	Netokäive	sealhulgas konsolideeritud netokäive	
Eesti ettevõtted			
Ehitus			
AS Merko Ehitus	1 087 920	1 087 420	
AS Gustaf (100% osalus)	35 542	31 505	
OÜ Gustaf Tallinn (100% osalus)	9 915	9 601	
AS Merko Tartu (66% osalus)	92 074	80 553	
Tallinna Teede AS (100% osalus)	99 621	83 317	
Väikeelamukonstruksioonid			
OÜ Matek (71,6% osalus), müüdüd 29.07.03	30 304	29 897	
Ehitus			
AS Normanni Linnagrupp (50% osalus)	4 091	-	
Betoonelemendid			
AS Tartu Maja Betootooted (25% osalus)	108 775	-	
Telekommunikatsioonivõrgud			
AS Telegrupp (45% osalus)	29 945	-	
Läti ettevõtted			
Ehitus			
SIA Merks (100% osalus)	174 760	174 760	
Leedu ettevõtted			
Ehitus			
UAB Merko Statyba (100% osalus)	357 686	357 686	

		<i>tuhandetes eurodes</i>	
	Netokäive	sealhulgas konsolideeritud netokäive	
Eesti ettevõtted			
Ehitus			
AS Merko Ehitus	69 531	69 498	
AS Gustaf (100% osalus)	2 272	2 014	
OÜ Gustaf Tallinn (100% osalus)	634	614	
AS Merko Tartu (66% osalus)	5 885	5 148	
Tallinna Teede AS (100% osalus)	6 367	5 325	
Väikeelamukonstruksioonid			
OÜ Matek (71,6% osalus), müüdüd 29.07.03	1 937	1 911	
Ehitus			
AS Normanni Linnagrupp (50% osalus)	261	-	
Betoonelemendid			
AS Tartu Maja Betootooted (25% osalus)	6 952	-	
Telekommunikatsioonivõrgud			
AS Telegrupp (45% osalus)	1 914	-	
Läti ettevõtted			
Ehitus			
SIA Merks (100% osalus)	11 169	11 169	
Leedu ettevõtted			
Ehitus			
UAB Merko Statyba (100% osalus)	22 860	22 860	

Merko Ehitus kontserni 2003. aasta 9 kuu konsolideeritud andmeid iseloomustavad suhtarvud olid:

	2003 9 kuud	2002 9 kuud
Puhaskasumimarginaal	7,2 %	6,5 %
Ärikasumi marginaal	8,1 %	6,3 %
Omakapitali puhastootlus aastas	50,0 %	38,6 %
Aktivate puhastootlus aastas	20,1 %	16,5 %
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,5	1,5
Arvete käibesagedus aastas	5,5	5,2
Omakapitali määr	38,6 %	39,9 %

2003. aasta 9 kuu konsolideeritud kasumiaruanne ja bilanss on koostatud kooskõlas rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites (IAS) sätestatud põhimõtetega ja on kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate raamatupidamist reguleerivate õigusaktidega.

KASUMI ARUANNE

konsolideeritud, auditeerimata

	Märkus	EEK		EUR	
		2003.a. 9 kuud	2002.a. 9 kuud	2003.a. 9 kuud	2002.a. 9 kuud
Realiseerimise netokäive	1	1 854 739	1 140 571	118 539	72 896
Realiseeritud toodete kulu		(1 657 554)	(1 021 130)	(105 937)	(65 262)
Brutokasum		197 185	119 441	12 602	7 634
Turustuskulud		(10 790)	(9 517)	(690)	(608)
Üldhalduskulud		(49 454)	(35 208)	(3 161)	(2 250)
Muud äritulud		15 317	5 252	979	336
Muud ärikulud		(1 455)	(8 117)	(93)	(519)
Äri kasum		150 803	71 851	9 638	4 592
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		542	-	35	-
Finantstulud ja -kulud sidusettevõtjate aktsiatelt ja osadelt		3 372	1 533	216	98
Finantstulud ja -kulud muudelt pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt		1 080	11	69	1
Intressikulud		(1 351)	(444)	(86)	(28)
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		(2 402)	(2 434)	(154)	(156)
Muud finantstulud ja -kulud		(5 078)	4 424	(325)	283
Finantstulud ja -kulud kokku		(3 837)	3 090	(245)	197
Kasum enne maksustamist		146 966	74 941	9 393	4 790
Tulumaks		(11 088)	(2 119)	(709)	(135)
Aruandeperioodi puhaskasum		<u>135 878</u>	<u>72 822</u>	<u>8 684</u>	<u>4 654</u>
Vähemusosa		(1 859)	(535)	(119)	(34)
Kontserni puhaskasum		<u>134 019</u>	<u>72 287</u>	<u>8 565</u>	<u>4 620</u>
Puhaskasum aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides ja eurodes)	2	15,14	8,17	0,97	0,52

BILANSS

konsolideeritud, auditeerimata

	EEK		EUR	
	30.09.03	31.12.02	30.09.03	31.12.02
VARA				
Raha ja pangakontod	198 137	96 310	12 663	6 155
Aktsiad ja muud väärtpaberid	41 879	53 018	2 677	3 388
Ostjatelt laekumata arved	445 990	165 992	28 504	10 609
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	(407)	(424)	(26)	(27)
Nõuded ostjate vastu kokku	445 583	165 568	28 478	10 582
Nõuded sidusettevõtjatele	2 013	1 227	129	78
Muud lühiajalised nõuded	30 493	27 245	1 949	1 741
Mitmesugused nõuded kokku	32 506	28 472	2 078	1 820
Intressid	1 779	1 145	114	73
Dividendid	238	-	15	-
Muud viitlaekumised	-	32	-	2
Viitlaekumised kokku	2 017	1 177	129	75
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	13 327	11 275	852	721
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	8 028	3 158	513	202
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	21 355	14 433	1 365	922
Tooraine ja materjal	1 118	2 735	71	175
Lõpetamata toodang	2 867	41 119	183	1 628
Valmistoodang	-	1 314	-	84
Ostetud kaubad müügiks	44 647	66 426	2 853	4 245
Ettemaksed hankijatele	272	374	17	24
Ettemaksed kinnisvara eest	3 581	15 181	229	970
Lõpetamata ehitustööd	28 760	12 229	1 838	782
Ehitustööde tellijatelt saada	91 845	84 962	5 870	5 430
Varud kokku	173 090	224 340	11 062	14 338
Käibevara kokku	914 567	583 318	58 451	37 281
Sidusettevõtjate aktsiad	23 921	21 338	1 529	1 364
Pikaajalised nõuded sidusettevõtjatele	3 000	7 757	192	496
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	1 800	1 800	115	115
Mitmesugused pikaajalised nõuded	11 515	9 906	736	633
Pikaajalised ostjatelt laekumata arved	-	1 679	-	107
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	40 236	42 480	2 572	2 715
Maa	39 780	15 249	2 542	975
Hooned	3 496	13 544	223	866
Akumuleeritud kinnisvarainvesteeringute kulum	(326)	(5 140)	(21)	(329)
Ettemaksed kinnisvarainvesteeringute eest	-	11 655	-	745
Kinnisvarainvesteeringud kokku	42 950	35 308	2 745	2 257
Maa ja ehitised	8 306	13 015	531	832
Hoonestusõigus	458	458	29	29
Masinad ja seadmed	97 886	66 854	6 256	4 273
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	23 701	20 683	1 515	1 322
Akumuleeritud põhivara kulum	(55 082)	(50 790)	(3 520)	(3 246)
Lõpetamata ehitus	216	170	14	11
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	410	-	26	-
Materiaalne põhivara kokku	75 895	50 390	4 851	3 220
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	252	135	16	9
Firmaväärtus	(1 608)	(5 418)	(103)	(346)
Immateriaalne põhivara kokku	(1 356)	(5 283)	(87)	(338)
Põhivara kokku	157 725	122 895	10 080	7 854
VARA KOKKU	1 072 292	706 213	68 532	45 135

	EEK		EUR	
	30.09.03	31.12.02	30.09.03	31.12.02
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	9 063	8 087	579	517
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	7 387	4 717	472	301
Võlakohustused kokku	16 450	12 804	1 051	818
Ostjate ettemaksud toodete ja kaupade eest	21 035	42 820	1 344	2 737
Võlad tarnijatele	297 939	179 011	19 042	11 441
Võlad sidusettevõtjatele	373	3 853	24	246
Muud lühiajalised võlad	2 503	-	160	-
Mitmesugused võlad kokku	2 876	3 853	184	246
Maksuvõlad	27 302	16 344	1 745	1 045
Võlad töövõtjatele	15 948	18 051	1 019	1 154
Dividendivõlad	-	889	-	57
Intressivõlad	213	6	14	0
Muud viitvõlad	772	1 037	49	66
Viitvõlad kokku	16 933	19 983	1 082	1 277
Ehituse garantiikohustuse reserv	4 284	3 368	274	215
Ehitustööde tellijatel saada	238 491	104 917	15 242	6 705
Lühiajalised eraldised kokku	242 775	108 285	15 516	6 921
Lühiajalised kohustused kokku	625 310	383 100	39 964	24 484
Laenud, võlakirjad ja kapitalirendi kohustused	17 109	2 604	1 093	166
Hankijatele tasumata võlad	8 986	14 900	574	952
Muud pikaajalised võlad	2 440	-	156	-
Muud pikaajalised võlad kokku	11 426	14 900	730	952
Pikaajalised kohustused kokku	28 535	17 504	1 824	1 119
KOHUSTUSED KOKKU	653 845	400 604	41 788	25 603
Vähemusosa	4 302	4 792	275	306
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital	88 500	88 500	5 656	5 656
Ülekurss	2 950	2 950	189	189
Kohustuslik reservkapital	8 850	8 850	566	566
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	180 430	101 480	11 532	6 486
Aruandeperioodi kasum	134 019	98 863	8 565	6 318
Kursivahe	(604)	174	(39)	11
OMAKAPITAL KOKKU	414 145	300 817	26 469	19 226
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 072 292	706 213	68 532	45 135

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
auditeerimata

EEK	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.01	88 500	2 950	8 205	1 218	137 525	238 398
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	(713)	-	(713)
Reservide muutus	-	-	645	-	(645)	-
Dividendid	-	-	-	-	(35 400)	(35 400)
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	72 287	72 287
Saldo 30.09.02	88 500	2 950	8 850	505	173 767	274 572
Saldo 31.12.02	88 500	2 950	8 850	174	200 343	300 817
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	(778)	-	(778)
Dividendid	-	-	-	-	(19 913)	(19 913)
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	134 019	134 019
Saldo 30.09.03	88 500	2 950	8 850	(604)	314 449	414 145
EUR	Aktsia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.01	5 656	189	524	78	8 789	15 236
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	(46)	-	(46)
Reservide muutus	-	-	41	-	(41)	-
Dividendid	-	-	-	-	(2 262)	(2 262)
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	4 620	4 620
Saldo 30.09.02	5 656	189	566	32	11 106	17 548
Saldo 31.12.02	5 656	189	566	11	12 804	19 226
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	(50)	-	(50)
Dividendid	-	-	-	-	(1 273)	(1 273)
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	8 565	8 565
Saldo 30.09.03	5 656	189	566	(39)	20 097	26 469

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

RAHAVOOGUDE ARUANNE

konsolideeritud, auditeerimata

	EEK		EUR	
	2003.a. 9 kuud	2002.a. 9 kuud	2003.a. 9 kuud	2002.a. 9 kuud
Äritegevus				
Kasum majandustegevusest	146 966	74 941	9 393	4 790
Amortisatsioon	9 405	8 442	601	540
Muud korrigeerimised *	120 754	50 235	7 718	3 211
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	(315 894)	(77 211)	(20 189)	(4 935)
Varude muutus	24 452	(53 979)	1 563	(3 450)
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	132 923	53 708	8 495	3 433
Makstud intressid	(1 143)	(2 012)	(73)	(129)
Makstud ettevõtte tulumaks	(4 753)	(3 480)	(304)	(222)
Äritegevuse rahavoog	112 710	50 644	7 203	3 237
Investeeringustegevus				
Tütarettevõtjate müük	2 210	-	141	-
Sidusettevõtete soetamine	-	(6 434)	-	(411)
Sidusettevõtjate müük	804	-	51	-
Muude pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamine	-	(10 838)	-	(693)
Pikaajaliste laenude andmine	(9 158)	(21 481)	(585)	(1 373)
Laekunud pikaajalisi laene	22 429	5 126	1 433	328
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	(45)	(6 035)	(3)	(386)
Kinnisvarainvesteeringute müük	9 800	11 618	626	743
Materiaalse põhivara soetamine	(22 555)	(10 619)	(1 442)	(679)
Materiaalse põhivara müük	4 896	2 029	313	130
Immateriaalse põhivara soetamine	(3 275)	-	(209)	-
Saadud intressid	3 702	2 594	237	166
Saadud dividendid	-	1 635	-	104
Investeeringustegevuse rahavoog	8 808	(32 405)	563	(2 071)
Finantseerimistegevus				
Laenude võtmine	13 595	23 310	869	1 490
Laenude tagasimaksmine	(7 193)	(7 276)	(460)	(465)
Kapitalirendi maksete tasumine	(934)	(5 612)	(60)	(359)
Makstud dividendid	(21 074)	(36 200)	(1 347)	(2 314)
Finantseerimistegevuse rahavoog	(15 606)	(25 778)	(997)	(1 648)
Rahavood kokku	105 912	(7 539)	6 769	(482)
Raha ja rahaekvivalentide muutus	105 912	(7 539)	6 769	(482)
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	96 310	60 814	6 155	3 887
Valuutakursi muutuste mõju	(4 085)	(1 723)	(261)	(110)
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	198 137	51 552	12 663	3 295

*** Muud korrigeerimised**

Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	126 511	47 618	8 086	3 043
Garantiireservi muutus	1 078	964	69	62
Puhkusereservi muutus	1 788	1 274	114	81
Kasum-kahjum kinnisvarainvesteeringute müügist	(9 451)	1 677	(604)	107
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	(2 764)	(184)	(177)	(12)
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	(3 914)	(1 543)	(250)	(99)
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	8 336	39	533	2
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	2 432	2 487	155	159
Intressitulu	(4 605)	(2 362)	(294)	(151)
Intressikulu	1 343	265	86	17
Muud korrigeerimised kokku	120 754	50 235	7 718	3 211

MÄRKUSED

Märkus 1

Äri- ja geograafilised segmendid

Ärisegmendid

2003 9 kuud	Ehitus	Väikeelamu konstruktsioonid	Betoon- ele- mendid	Teede- ehitus	Muu	Kontsern
Müügitulu	1 741 463	29 959	-	83 317	-	1 854 739
Segmendi ärikasum	138 176	1 073	-	11 554	-	150 803
Finantstulud ja -kulud						(3 837)
sh kasum sidusettevõtetest	307	-	3 286	(112)	(109)	3 372
Kasum enne maksustamist						146 966
Tulumaks						(11 088)
Kasum majandustegevusest						135 878
Vähemusosa						(1 859)
Puhaskasum						134 019
Segmendi vara	923 173	-	-	95 555	-	1 018 728
Sidusettevõtted	853	-	9 852	3 600	9 616	23 921
Jaotamata vara						29 643
Vara konsolideeritult kokku						1 072 292
Segmendi kohustused	(564 989)	-	-	(52 490)	-	(617 479)
Jaotamata kohustused						(36 366)
Kohustused konsolideeritult kokku						(653 845)
Kinnisvarainvesteeringute soetamine	13 108	-	-	-	-	13 108
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	6 877	290	-	28 471	-	35 638
Amortisatsioon	3 654	378	-	5 373	-	9 405

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

Geograafilised segmendid

	Müügitulu	Vara kokku	Kinnisvarainves- teeringute soetus	Põhivara soetus
Eesti	1 293 620	868 320	13 108	34 157
Läti	174 764	109 559	-	1 481
Leedu	357 686	94 413	-	-
Saksamaa	5 089	-	-	-
Norra	7 795	-	-	-
Rootsi	12 007	-	-	-
Iirimaa	1 784	-	-	-
Taani	1 179	-	-	-
Island	815	-	-	-
Kokku	1 854 739	1 072 292	13 108	35 638

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.

	2003 9 kuud
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	134 019
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides)	<u>15,14</u>

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