

AS MERKO EHITUS  
KONTSERN

2001. a. I kvartali konsolideeritud  
vahearuanne

## SELETUSKIRI KONTSERNI MERKO EHTUS 2001 AASTA 3 KUU VAHEARUANDE JUURDE

AS Merko Ehitus kontserni 2001. aasta 3 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 255,6 milj. krooni ja puhaskasum oli 15,3 milj. krooni. 2000. aasta 3 esimese kuu vastavad näitajad olid netokäive 210,3 milj. krooni ja puhaskasum 9,0 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 Betoontooted (tegeleb betoonelementide tootmisega).

Kontserni Merko Ehitus 2001. a. 3 kuu majandustegevust iseloomustavad suhtarvud olid:

	2001 a. 3 kuud	2000 a. 3 kuud
Puhaskasumimarginaal	6,0%	4,3%
Ärikasumi marginaal	5,5%	4,4%
Omakapitali puhastootlus aastas	35,7%	32,6%
Aktivate puhastootlus aastas	13,9%	12,2%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,6	1,3
Arvete käibesagedus	9,4	7,0
Omakapitali määär	44 %	36 %

2001. aasta 3 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. 3 kuud</b>	<b>2000.a. 3 kuud</b>
Realiseerimise netokäive	1	255 642	210 290
Realiseeritud toodete kulu		231 694	192 140
<b>Brutokasum</b>		23 948	18 150
Turustuskulud		2 404	3 021
Üldhalduskulud		8 850	6 003
Muud äritulud		1 984	347
Muud ärikulud		696	214
<b>Ärikasum</b>		13 982	9 259
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum sidusettevõtetelt		24	29
Kasum valuutakursi muutustest		2 126	606
Muud intressi- ja finantstulud		1 586	928
Finantstulud kokku		3 736	1 563
Sidusettevõtete aktsiatega seotud finantskulud sh kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum sidusettevõtetelt		724	472
Intressikulud		44	178
Kahjum valuutakursi muutustest		1 257	793
Muud finantskulud		46	138
Finantskulud kokku		2 071	1 581
<b>Kasum majandustegevusest</b>		15 647	9 241
Aruandeperioodi puhaskasum		15 647	9 241
Vähemusosa		325	223
<b>Kontserni puhaskasum</b>		15 322	9 018
Puhaskasum aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	1,73	1,02

**BILANSS**

konsolideeritud, auditeerimata

	<b>31.03.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>VARA</b>		
Raha ja pangakontod	49 291	42 294
Aktsiad ja muud väärtpaberid	108 559	95 042
Ostjatelt laekumata arved	109 185	203 327
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-494	-506
Nõuded ostjate vastu kokku	108 691	202 821
Nõuded tütar- ja emaettevõtetele	1 735	1 735
Nõuded sidusettevõtetele	2 742	3 029
Muud lühiajalised nõuded	35 211	18 423
Mittesugused nõuded kokku	39 688	23 187
Intressid	862	542
Muud viitlaekumised	-	6
Viitlaekumised kokku	862	548
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	5 342	2 546
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	2 480	781
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	7 822	3 327
Tooraine ja materjal	2 190	2 516
Lõpetamata toodang	185	598
Valmistoodang	1 123	1 781
Ostetud kaubad müügiks	8 229	8 112
Ettemaksed hankijatele	4 054	578
Lõpetamata ehitustööd	8 788	10 464
Ehitustööde tellijatelt saada	15 056	26 516
Varud kokku	39 625	50 565
<b>Käibevara kokku</b>	<b>354 538</b>	<b>417 784</b>
Sidusettevõtete aktsiad	4 603	5 303
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	1 800	1 800
Mittesugused pikaajalised nõuded	4 962	5 020
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	11 365	12 123
Maa ja ehitised	36 765	41 740
Hoonestusõigus	1 603	1 603
Masinad ja seadmed	14 606	13 841
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	9 861	9 119
Akumuleeritud põhivara kulum	-22 534	-22 438
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	99	2 867
Materiaalne põhivara kokku	40 400	46 732
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	43	31
Firmaväärtus	-	747
Immateriaalne põhivara kokku	43	778
<b>Põhivara kokku</b>	<b>51 808</b>	<b>59 633</b>
<b>VARA KOKKU</b>	<b>406 346</b>	<b>477 417</b>

	<b>31.03.01</b>	<b>31.12.00</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenuid	1 884	8 732
Lühiajalised laenuid krediiasutuselt	1 566	159
Võlakohustused kokku	3 450	8 891
Ostjate ettemaksud toodete ja kaupade eest	34 456	31 313
Võlad hankijatele	78 969	150 957
Võlad sidusettevõtetele	-	1 337
Maksuvõlad	6 873	11 846
Võlad töövõtjatele	6 960	7 254
Dividendivõlad	549	-
Muud viitvõlad	434	372
Viitvõlad kokku	7 943	7 626
Ehituse garantiikohustuse reserv	2 679	2 710
Ehitustööde tellijatel saada	88 044	94 773
Muud lühiajalised eraldised	519	437
Lühiajalised eraldised kokku	91 242	97 920
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	-	57
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>222 933</b>	<b>309 947</b>
Mittekonverteeritavad võlakohustused	67	-
Hankijatele tasumata võlad	154	-
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>221</b>	<b>-</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>223 154</b>	<b>309 947</b>
Vähemusosa	3 780	4 003
<b>OMAKAPITAL</b>		
Aktsiakapital	88 500	88 500
Ülekurss	2 950	2 950
Kohustuslik reservkapital	4 875	4 875
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	66 601	6
Aruandeperioodi kasum	15 322	66 595
Kursivahe	1 164	541
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>179 412</b>	<b>163 467</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>406 346</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	-	-	-	92	-	92
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	9 018	9 018
<b>Saldo 31.03.00</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>4 875</b>	<b>1 910</b>	<b>16 989</b>	<b>115 224</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	-	-	-	623	-	623
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	15 322	15 322
<b>Saldo 31.03.01</b>	<b>88 500</b>	<b>2 950</b>	<b>4 875</b>	<b>1 164</b>	<b>81 923</b>	<b>179 412</b>

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

**RAHAVOOGUDE ARUANNE**  
konsolideeritud, auditeerimata

	2001 I kvartal	2000 I kvartal
<b>Äritegevus</b>		
<b>Kasum majandustegevusest</b>	<b>15 647</b>	<b>9 241</b>
Amortisatsioon	2 423	1 847
Muud korrigeerimised*	3 081	-19 919
<b>Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi</b>	<b>21 151</b>	<b>-8 831</b>
<b>Käibekapitali muutus</b>		
Aktsiad ja väärtpaberid	-13 500	3 368
Nõuded	79 178	-36 830
Viitlaekumised	6	774
Ettemakstud kulud	-4 362	-8 459
Varud	-206	-3 361
Ostjate ettemaksud	2 985	49 773
Võlad hankijatele	-73 417	4 296
Mitmesugused võlad	-1 337	-398
Maksuvõlad	-5 206	700
Viitvõlad	-734	-3 368
<b>Rahavood põhitegevusest</b>	<b>4 558</b>	<b>-2 336</b>
<b>Intressid</b>		
Saadud intressid	1 207	729
Makstud intressid	-56	-177
<b>Dividendid</b>		
Saadud dividendid	-	218
<b>Äritegevuse rahavoog</b>	<b>5 709</b>	<b>-1 566</b>
<b>Investeeringustegevus</b>		
Pikaajaliste laenude andmine	-1 119	-631
Laekunud pikaajalisi laene	872	27
Materiaalse põhivara soetamine	-2 136	-2 417
Materiaalse põhivara müük	7 188	-
<b>Investeeringustegevuse rahavoog</b>	<b>4 805</b>	<b>-3 021</b>
<b>Finantseerimistegevus</b>		
Laenude võtmine	1 407	-
Laenude tagasimaksmine	-6 851	-5 498
Kapitalirendi maksete tasumine	-	-32
<b>Finantseerimistegevuse rahavoog</b>	<b>-5 444</b>	<b>-5 530</b>
<b>Rahavood kokku</b>	<b>5 070</b>	<b>-10 117</b>
<b>Raha ja rahaekvivalentide muutus</b>	<b>5 070</b>	<b>-10 117</b>
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	42 294	25 239
Valuutakursi muutuste mõju	1 927	-430
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	49 291	14 692
<b>* Muud korrigeerimised</b>		
Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	5 078	-20 376
Garantiireservi muutus	-87	16
Puhkusereservi muutus	464	475
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-175	2
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	701	443
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-15	-198
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	-1 414	164
Intressitulu	-1 527	-623
Intressikulu	56	178
<b>Muud korrigeerimised kokku</b>	<b>3 081</b>	<b>-19 919</b>

**MÄRKUSED**

**Märkus 1**

**Äri- ja geograafilised segmendid**

**Ärisegmendid**

<b>2001 I kvartal</b>	<b>Ehitus</b>	<b>Väikeelamu konstruktsioonid</b>	<b>Betoon- elemendid</b>	<b>Kontsern</b>
Müügitulu	241 451	14 191	-	255 642
Segmendi ärikasum	13 443	539	-	13 982
Finantstulud ja -kulud				1 666
sh kasum sidusettevõtelt	-715	-	14	-701
Kontserni kasum majandustegevusest				15 648
Vähemusosa				326
Puhaskasum				15 322
Segmendi vara	378 614	11 024	-	389 638
Sidusettevõtted	2 602	-	2 001	4 603
Jaotamata vara				12 105
Vara konsolideeritult kokku				406 346
Segmendi kohustused	207 634	5 197	-	212 831
Jaotamata kohustused				10 323
Kohustused konsolideeritult kokku				223 154
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	1 810	326	-	2 136
Amortisatsioon	2 269	154	-	2 423

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

**Geograafilised segmendid**

	<b>Müügitulu</b>	<b>Varad kokku</b>	<b>Põhivara soetus</b>
Eesti	200 512	327 499	1 481
Läti	13 683	35 325	99
Leedu	28 796	43 522	556
Saksamaa	2 299	-	-
Rootsi	7 256	-	-
Norra	3 096	-	-
<b>Kokku</b>	<u>255 642</u>	<u>406 346</u>	<u>2 136</u>

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 I kvartal</b>
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	15 322
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
<b>Tava puhaskasum aktsia kohta</b> (kroonides)	<u>1,73</u>

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