

AS MERKO EHITUS
KONTSERN

2000. a. I kvartali konsolideeritud
vahearuanne

SELETUSKIRI KONTSERNI MERKO EHITUS 2000 AASTA 3 KUU VAHEARUANDE JUURDE

AS Merko Ehitus kontserni 2000. aasta I kvartali konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 210,3 milj. krooni ja puhaskasum oli 9,0 milj. krooni. 1999 aasta I kvartali vastavad näitajad olid netokäive 155,9 milj. krooni ja puhaskasum 6,2 milj. krooni.

Merko Ehitus kontserni majandustulemustes on konsolideeritud AS Merko Ehitus tulemused ning 100% osalusega tütarettevõtte AS Gustaf (tegeleb ehitusega), AS Merko Inseneriehitus (tegeleb inseneriehitusega), SIA Merks (tegeleb projektijuhtimise ja ehitusega), UAB Merko Statyba (tegeleb projektijuhtimise ja ehitusega), Merko Project Finance & Consulting Ltd. (tegeleb projektide finantseerimise ja konsulteerimisega) ning 66% osalusega tütarettevõtte AS Merko Tartu (tegeleb ehitusega) ja 65 % osalusega tütarettevõtte OÜ Matek (tegeleb väikemajade ja puitkonstruktsioonide tootmisega).

Lisaks tütarettevõtetele arvestati Merko Ehitus kontserni kasumis 50% osalusega sidusettevõtteid Normanni Linnagrupi AS (tegeleb projektijuhtimisega), Vesimer Investeeringute AS (tegeleb projektijuhtimise, investeeringute ja kinnisvaraarendusega) ja AS Insenerivõrgud (tegeleb inseneriehitusega) ning 25% osalusega sidusettevõtet AS Tartu Maja Betootooted (tegeleb betootodete tootmisega).

Kontserni Merko Ehitus 2000. a. I kvartali majandustegevust iseloomustavad suhtarvud olid:

	2000 a. I kvartal	1999 a. I kvartal
Puhaskasumimarginaal	4,3%	4,0%
Ärikasumi marginaal	4,4%	5,7%
Omakapitali puhastootlus aastas	32,6%	15,8%
Aktivite puhastootlus aastas	12,2%	6,7%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,3	1,4
Arvete käibesagedus	7,0	7,4
Omakapitali määr	36%	45%

2000. aasta I kvartali konsolideeritud kasumiaruanne ja bilanss on koostatud kooskõlas rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites (IAS) sätestatud põhimõtetega ja on kooskõlas Eesti Vabariigis kehtivate raamatupidamist reguleerivate õigusaktidega.

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE
auditeerimata, tuhandetes kroonides

	Märkus	2000.a. I kvartal	1999.a. I kvartal
Realiseerimise netokäive	1	210 290	155 867
Realiseeritud toodete kulu		192 140	140 766
Brutokasum		18 150	15 101
Turustuskulud		3 021	2 596
Üldhalduskulud		6 003	6 920
Muud äritulud		347	3 825
Muud ärikulud		214	589
Ärikasum		9 259	8 821
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt		29	1 579
Kasum valuutakursi muutustest		606	389
Muud intressi- ja finantstulud		928	1 736
Finantstulud kokku		1 563	3 704
Sidusettevõtete aktsiaga seotud finantskulud		472	1 016
Intressikulud		178	1 732
Kahjum valuutakursi muutustest		793	49
Muud finantskulud		138	64
Finantskulud kokku		1 581	2 861
Kasum (-kahjum) majandustegevusest		9 241	9 664
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		9 241	9 664
Tulumaks		-	3 295
Edasilükatud tulumaks		-	-111
Puhaskasum (-kahjum)		<u>9 241</u>	<u>6 480</u>
Vähemusosa		223	292
Kontserni puhaskasum (-kahjum)		<u>9 018</u>	<u>6 188</u>
Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	1,02	-4,49

KONSOLIDEERITUD BILANSS

auditeerimata, tuhandetes kroonides

	31.03.00	31.12.99
VARA		
Raha ja pangakontod	14 692	25 239
Aktsiad ja muud väärtpaberid	24 528	27 699
Ostjatelt laekumata arved	120 880	87 734
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-124	-124
Nõuded ostjate vastu kokku	120 756	87 610
Nõuded tütar- ja ematettevõtetele	1 735	1 735
Nõuded sidusettevõtetele	3 107	1 222
Muud lühiajalised nõuded	49 769	37 697
Mitmesugused nõuded kokku	54 611	40 654
Intressid	363	467
Dividendid	-	218
Muud viitlaekumised	171	945
Viitlaekumised kokku	534	1 630
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 578	2 587
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	18 810	10 307
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	21 388	12 894
Tooraine ja materjal	2 301	2 535
Lõpetamata toodang	386	-
Valmistoodang	973	1 133
Ostetud kaubad müügiks	3 278	3 327
Ettemaksed hankijatele	4 893	1 550
Varud kokku	11 831	8 545
Käibevara kokku	248 340	204 271
Sidusettevõtete aktsiad	10 674	11 207
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	115	115
Mitmesugused pikaajalised nõuded	4 092	4 028
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	14 971	15 350
Maa ja ehitised	48 810	46 904
Hoonestusõigus	1 603	1 603
Masinad ja seadmed	13 627	12 988
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	7 183	6 854
Akumuleeritud põhivara kulum	-18 032	-16 138
Lõpetamata ehitus	156	110
Materiaalne põhivara kokku	53 347	52 321
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	9	9
Firmaväärtus	1 091	1 206
Immateriaalne põhivara kokku	1 100	1 215
Põhivara kokku	69 418	68 886
VARA KOKKU	317 758	273 157

	31.03.00	31.12.99
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenuid	1 744	6 107
Lühiajalised laenuid krediitiasutuselt	393	2 035
Võlakohustused	2 137	8 142
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest	92 881	43 109
Võlad hankijatele	56 766	52 526
Võlad tütar- ja emaettevõtetele	48	48
Võlad sidusettevõtetele	-	398
Mitmesugused võlad kokku	48	446
Maksuvõlad	6 016	5 318
Võlad töövõtjatele	6 189	5 572
Intressivõlad	9	9
Muud viitvõlad	7 990	11 433
Viitvõlad kokku	14 188	17 014
Ehituse garantiikohustuse reserv	1 266	1 310
Ettemakstud tulud ehituslepingute alusel	19 316	29 485
Lühiajalised kohustused kokku	192 618	157 350
Mittekonverteeritavad võlakohustused	6 854	6 854
Pikaajalised kohustused kokku	6 854	6 854
KOHUSTUSED KOKKU	199 472	164 204
Vähemusosa	3 062	2 839
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	88 500	88 500
Ülekurs	2 950	2 950
Kohustuslik reservkapital	4 875	4 875
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	7 971	47 717
Aruandeaasta kasum	9 018	-39 746
Kursivahe	1 910	1 818
OMAKAPITAL KOKKU	115 224	106 114
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	317 758	273 157

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

auditeerimata, tuhandetes kroonides

	Aksia- kapital	Ülekurss	Reservid	Valuuta- kursi muutuste reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.98	88 500	2 950	2 950	4	58 753	153 157
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	1 814	-	1 814
Enammakstud dividendi tulumaksu jääk	-	-	-	-	-1 589	-1 589
Aruandeperioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	-	-39 746	-39 746
Dividendid	-	-	-	-	-7 522	-7 522
Reservide muutus	-	-	1 925	-	-1 925	-
Saldo 31.12.99	88 500	2 950	4 875	1 818	7 971	106 114
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	92	-	92
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	9 018	9 018
Saldo 31.03.00	88 500	2 950	4 875	1 910	16 989	115 224

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

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE
auditeerimata, tuhandetes kroonides

2000 I kvartal

Äritegevus	
Kasum majandustegevusest	9 241
Amortisatsioon	1 847
Muud korrigeerimised*	-19 919
Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi	-8 831
Käibekapitali muutus	
Aktsiad ja väärtpaberid	3 368
Nõuded	-36 830
Viitlaekumised	774
Ettemakstud kulud	-8 459
Varud	-3 361
Ostjate ettemaksud	49 773
Võlad hankijatele	4 296
Mitmesugused võlad	-398
Maksuvõlad	700
Viitvõlad	-3 368
Rahavood põhitegevusest	-2 336
Intressid	
Saadud intressid	729
Makstud intressid	-177
Dividendid	
Saadud dividendid	218
Äritegevuse rahavoog	-1 566
Investeeringustegevus	
Pikaajaliste laenude andmine	-631
Laekunud pikaajalisi laene	27
Materiaalse põhivara soetamine	-2 417
Investeeringustegevuse rahavoog	-3 021
Finantseerimistegevus	
Laenude tagasimaksmine	-3 856
Kapitalirendi maksete tasumine	-32
Finantseerimistegevuse rahavoog	-5 530
Rahavood kokku	-10 117
Raha ja rahaekvivalentide muutus	-10 117
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	25 239
Valuutakursi muutuste mõju	-430
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	14 692
* Muud korrigeerimised	
Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	-20 376
Garantiireservi muutus	16
Puhkusereservi muutus	475
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	2
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	443
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-198
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	164
Intressitulu	-623
Intressikulu	178
Muud korrigeerimised kokku	-19 919

MÄRKUSED KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNETELE

tuhandetes kroonides (kui ei ole märgitud teisiti)

Märkus 1**Tegevusvaldkonnad ja geograafilised piirkonnad****Tegevusvaldkonnad**

2000 I kvartal	Ehitus	Puitkonst- ruksioonid	Muud	Kontsern
Müügitulu	198 172	12 118	-	210 290
Valdkonna ärikasum	8 671	588	-	9 259
Finantstulud ja -kulud				-18
sh kasum sidusettevõtelt	-247	-	-196	-443
Kontserni kasum majandustegevusest				9 241
Vähemusosa				223
Puhaskasum				9 018
Valdkonna vara	291 732	12 684	-	304 416
Sidusettevõtted	9 973	-	791	10 764
Jaotamata vara				2 578
Vara konsolideeritult kokku				317 758
Valdkonna kohustused	184 743	8 713	-	193 456
Jaotamata kohustused				6 016
Kohustused konsolideeritult kokku				199 472
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	2 327	90	-	2 417
Amortisatsioon	1 726	121	-	1 847

Muud valdkonnad on betoontoodete valmistamine ja projektide finantseerimine ning konsulteerimine, ükski neist ei oma piisavat osatähtsust, et kajastada eraldi valdkonnana.

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

Geograafilised piirkonnad

	Müügitulu	Varad kokku	Põhivara soetus
Eesti	178 316	252 928	595
Läti	16 929	61 492	1 822
Leedu	5 971	3 318	-
Saksamaa	4 537	-	-
Venemaa	2 823	-	-
Norra	1 257	-	-
Muu	457	20	-
Kokku	210 290	317 758	2 417

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

Märkus 2

Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta on saadud aktsionäridele kuuluva puhaskasumi ja kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu suhtena arvestamata omaaktsiaid.

2000 I kvartal

Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	9 018
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850

Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides)	<u>1,02</u>
---	-------------

Kontsernis ei olnud 2000 aasta I kv. potentsiaalselt emiteeritavaid lihtaktsiaid, mistõttu lahustatud puhaskasum aktsia kohta võrdub tava puhaskasumiga aktsia kohta.