

AS MERKO EHITUS
KONTSERN

2000. a. 9 kuu konsolideeritud
vahearuanne

SELETUSKIRI KONTSERNI MERKO EHITUS 2000 AASTA 9 KUU VAHEARUANDE JUURDE

Merko Ehitus kontserni 2000. aasta 9 kuu konsolideeritud auditeerimata netokäive oli 910 milj. krooni ja puhaskasum 39,7 milj. krooni. 1999. aasta 9 kuu vastavad näitajad olid netokäive 523,9 milj. krooni ja puhaskasum 18,7 milj. krooni, arvestamata E.L.L. Kinnisvara eraldamisega tekkinud ühekordset finantskulu 56,2 milj. krooni.

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

Lisaks tütarettevõtetele arvestati Merko Ehitus kontserni majandustulemustes 50% osalusega sidusettevõtteid Normanni Linnagrupi AS (tegeleb projektijuhtimisega) ja AS Insenerivõrgud (tegeleb inseneriehitusega) ning 25% osalusega sidusettevõtet AS Tartu Maja Betoontooted (tegeleb betoonelementide tootmisega).

Merko Ehitus kontserni 2000. a. 9 kuu majandustegevust iseloomustavad suhtarvud :

	2000 a. 9 kuud	1999 a. 9 kuud
Puhaskasumimarginaal	4,4%	3,6%*
Ärikasumi marginaal	4,0%	7,2%*
Omakapitali puhastootlus aastas	43,6%	19,0%*
Aktivite puhastootlus aastas	14,5%	8,2%*
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,3	1,7
Arvete käibesagedus aastas	7,0	12,6
Omakapitali määr	29,8%	47,9%

* arvestamata ühekordset finantskulu 56,2 milj. krooni E.L.L. Kinnisvara eraldamisest

Puhaskasumimarginaal : Puhaskasum / Realiseerimise netokäive

Ärikasumimarginaal : Ärikasum / Realiseerimise netokäive

Omakapitali tootlus aastas : (Puhaskasum * 4/3) / Perioodi keskmine omakapital

Aktivite tootlus aastas : (Puhaskasum * 4/3) / Perioodi keskmised koguaktivad

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja : Käibevarad / Lühiajalised kohustused

Arvete käibesagedus aastas : (Realiseerimise netokäive * 4/3) / Ostjatelt laekumata arved

Omakapitali määr : Omakapital / Koguaaktivad

2000. 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	2000.a. 9 kuud	1999.a. 9 kuud
Realiseerimise netokäive	1	910 004	523 930
Realiseeritud toodete kulu		850 448	454 985
Brutokasum		59 556	68 945
Turustuskulud		6 230	7 697
Üldhalduskulud		19 200	20 983
Muud äritulud		6 308	5 426
Muud ärikulud		3 841	8 011
Äri kasum		36 593	37 680
Finantstulud tütarettevõtete aktsiatelt		-	12
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt		717	2 706
Finantstulud muudelt pikaajalistelt finants- investeeringutelt		1 051	-
Kasum valuutakursi muutustest		2 881	711
Muud intressi- ja finantstulud		2 645	3 122
Finantstulud kokku		7 294	6 551
Tütarettevõtete aktsiaga seotud finantskulud		-	11 339
Sidusettevõtete aktsiaga seotud finantskulud		741	146
Intressikulud		539	1 589
Kahjum valuutakursi muutustest		1 649	289
Muud finantskulud		394	56 534 *
Finantskulud kokku		3 323	69 897 *
Kasum (-kahjum) majandustegevusest		40 564	-25 666 *
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		40 564	-25 666 *
Tulumaks		-	12 214
Edasilükatud tulumaks		-	-373
Puhaskasum (-kahjum)		<u>40 564</u>	<u>-37 507</u> *
Vähemusosa		833	8
Kontserni puhaskasum (-kahjum)		<u>39 731</u>	<u>-37 515</u> *
Puhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (tava ja lahustatud, kroonides)	2	4,49	-4,24 *

* Sisaldab ühekordset finantskulu 56 238 tuh. krooni E.L.L. Kinnisvara eraldamisest

Kontserni Merko Ehitus 1999 aasta 9 kuu puhaskasum, arvestamata ühekordset finantskulu 56 238 tuh. krooni E.L.L. Kinnisvara eraldamisest, oli 18 723 tuh. krooni.

BILANSS

konsolideeritud, auditeerimata

	30.09.00	31.12.99
VARA		
Raha ja pangakontod	39 306	25 239
Aktsiad ja muud väärtpaberid	77 725	27 699
Ostjatelt laekumata arved	172 660	87 734
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-274	-124
Nõuded ostjate vastu kokku	172 386	87 610
Nõuded tütar- ja emaettevõtetele	1 735	1 735
Nõuded sidusettevõtetele	2 506	1 222
Muud lühiajalised nõuded	68 491	37 697
Mitmesugused nõuded kokku	72 732	40 654
Intressid	510	467
Dividendid	-	218
Muud viitlaekumised	118	945
Viitlaekumised kokku	628	1 630
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	3 178	2 587
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	14 663	10 307
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud kokku	17 841	12 894
Tooraine ja materjal	2 743	2 535
Lõpetamata toodang	171	-
Valmistoodang	1 471	1 133
Ostetud kaubad müügiks	3 283	3 327
Ettemaksed hankijatele	7 375	1 550
Varud kokku	15 043	8 545
Käibevara kokku	395 661	204 271
Sidusettevõtete aktsiad	5 308	11 207
Muud aktsiad, osad ja võlatähed	700	115
Mitmesugused pikaajalised nõuded	5 238	4 028
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	11 246	15 350
Maa ja ehitised	49 328	46 904
Hoonestusõigus	1 603	1 603
Masinad ja seadmed	14 694	12 988
Muu inventar, tööriistad, sisseseade ja muud	7 459	6 854
Akumuleeritud põhivara kulum	-21 069	-16 138
Lõpetamata ehitus	177	110
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	120	
Materiaalne põhivara kokku	52 312	52 321
Ostetud kontsessioonid, patendid, litsentsid jne.	48	9
Firmaväärtus	862	1 206
Immateriaalne põhivara kokku	910	1 215
Põhivara kokku	64 468	68 886
VARA KOKKU	460 129	273 157

	30.09.00	31.12.99
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Tagatiseta võlakohustused v.a. pangalaenud	5 706	6 107
Lühiajalised laenud krediidasutuselt	633	2 035
Võlakohustused	6 339	8 142
Ostjate ettemaksud toodete ja kaupade eest	77 853	43 109
Võlad hankijatele	136 818	52 526
Võlad tütar- ja emaettevõtetele	-	48
Võlad sidusettevõtetele	-	398
Mitmesugused võlad kokku	-	446
Maksuvõlad	4 674	5 318
Võlad töövõtjatele	6 579	5 572
Intressivõlad	-	9
Muud viitvõlad	7 993	11 433
Viitvõlad kokku	14 572	17 014
Ehituse garantiikohustuse reserv	1 347	1 310
Ettemakstud tulud ehituslepingute alusel	70 961	29 485
Lühiajalised kohustused kokku	312 564	157 350
Mittekonverteeritavad võlakohustused	6 854	6 854
Pikaajalised kohustused kokku	6 854	6 854
KOHUSTUSED KOKKU	319 418	164 204
Vähemusosa	3 672	2 839
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	88 500	88 500
Ülekurss	2 950	2 950
Kohustuslik reservkapital	4 875	4 875
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	6	47 717
Aruandeaasta kasum	39 731	-39 746
Kursivahe	977	1 818
OMAKAPITAL KOKKU	137 039	106 114
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	460 129	273 157

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
auditeerimata

	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	-	-	-	948	-	948
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	-37 515	-37 515
Väljamakstud dividendid	-	-	-	-	-7 523	-7 523
Reservide muutus	-	-	1 925	-	-1 925	-
Saldo 30.09.99	88 500	2 950	4 875	952	11 790	109 067
Saldo 31.12.99	88 500	2 950	4 875	1 818	7 971	106 114
Valuutakursi muutuste mõju	-	-	-	-841	-	-841
Aruandeperioodi puhaskasum	-	-	-	-	39 731	39 731
Väljamaksmisele kuuluvad dividendid	-	-	-	-	-7 965	-
Saldo 30.09.00	88 500	2 950	4 875	977	39 737	137 039

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

RAHAVOOGUDE ARUANNE
konsolideeritud, auditeerimata

2000.a. 9 kuud

Äritegevus	
Kasum majandustegevusest	40 564
Amortisatsioon	5 689
Muud korrigeerimised*	1 324
Tegevuskasum enne käibekapitali muutusi	47 577
Käibekapitali muutus	
Aktsiad ja väärtpaberid	-44 728
Nõuded	-78 838
Viitlaekumised	827
Ettemakstud kulud	-4 915
Varud	-6 201
Ostjate ettemaksud	32 059
Võlad hankijatele	70 409
Mitmesugused võlad	14 983
Maksuvõlad	-588
Viitvõlad	1 020
Rahavood põhitegevusest	31 605
Intressid	
Saadud intressid	2 272
Makstud intressid	-521
Dividendid	
Saadud dividendid	229
Ettevõtte tulumaks	
Tasutud eelmise majandusaasta eest tulumaksu	-49
Äritegevuse rahavoog	33 536
Investeeringustegevus	
Muude pikaajaliste finantsinvesteeringute soetamine	-600
Muude pikaajaliste finantsinvesteeringute müük	21
Pikaajaliste laenude andmine	-3 507
Laekunud pikaajalisi laene	1 603
Materiaalse põhivara soetamine	-4 767
Materiaalse põhivara müük	236
Investeeringustegevuse rahavoog	-6 987
Finantseerimistegevus	
Laenude võtmine	5 706
Kasutatud arvelduskrediiti	-1 402
Laenude tagasimaksmine	-5 744
Kapitalirendi maksete tasumine	-74
Makstud dividendid	-7 965
Finantseerimistegevuse rahavoog	-9 479
Rahavood kokku	17 070
Raha ja rahaekvivalentide muutus	17 070
Raha ja rahaekvivalendid perioodi algul	25 219
Valuutakursi muutuste mõju	2 017
Raha ja rahaekvivalendid perioodi lõpul	44 306

*** Muud korrigeerimised**

Valmidusprotsendi meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	6 089
Garantiireservi muutus	137
Puhkusereservi muutus	80
Kasum-kahjum põhivara müügist ja likvideerimisest	-38
Kasum-kahjum pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt	-1 026
Lühiajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-298
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	-1 803
Intressitulu	-2 170
Intressikulu	364
Dividenditulu	-11
Muud korrigeerimised kokku	1 324

MÄRKUSED

Märkus 1 Tegevusvaldkonnad ja geograafilised piirkonnad

Tegevusvaldkonnad

2000 9 kuud	Ehitus	Puitkonst- ruktsoonid	Muud	Kontsern
Müügitulu	866 064	43 940	-	910 004
Valdkonna ärikasum	35 432	1 161	-	36 593
Finantstulud ja -kulud				3 971
sh kasum sidusettevõtelt	-741	-	717	-24
Kontserni kasum majandustegevusest				40 564
Vähemusosa				833
Puhaskasum				39 731
Valdkonna vara	433 458	15 426	-	448 884
Sidusettevõtted	3 604	-	1 704	5 308
Jaotamata vara				5 937
Vara konsolideeritult kokku				460 129
Valdkonna kohustused	304 255	10 490	-	314 745
Jaotamata kohustused				4 674
Kohustused konsolideeritult kokku				319 419
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	4 403	364	-	4 767
Amortisatsioon	5 308	381	-	5 689

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	714 521	360 894	1 620
Läti	93 507	57 551	2 444
Leedu	66 130	41 684	703
Saksamaa	15 072	-	-
Rootsi	9 130	-	-
Norra	6 345	-	-
Venemaa	3 025	-	-
Austria	1 622	-	-
Prantsusmaa	639	-	-
Island	13	-	-
Kokku	<u>910 004</u>	<u>460 129</u>	<u>4 767</u>

Müügitulu on näidatud lähtudes kliendi 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.

	2000 9 kuud
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	39 731
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	8 850
Tava puhaskasum aktsia kohta (kroonides)	<u>4,49</u>