



AS MERKO EHITUS KONTSERN

2012. aasta 9 kuu ja III kvartali konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

Ärinimi: AS Merko Ehitus

Põhitegevusala: ehituse peatöövõtt

Äriregistrikood: 11520257

Aadress: Järvevana tee 9G 11314 Tallinn

Telefon: +372 650 1250

Faks: +372 650 1251

E-post: merko@merko.ee

Kodulehekülg: www.merko.ee

Majandusaasta: 01.01.2012 – 31.12.2012

Aruandeperiood: 01.01.2012 – 30.09.2012

Nõukogu: Toomas Annus, Tõnu Toomik, Teet Roopalu,
Indrek Neivelt, Olari Taal

Juhatus: Andres Trink, Viktor Mõisja

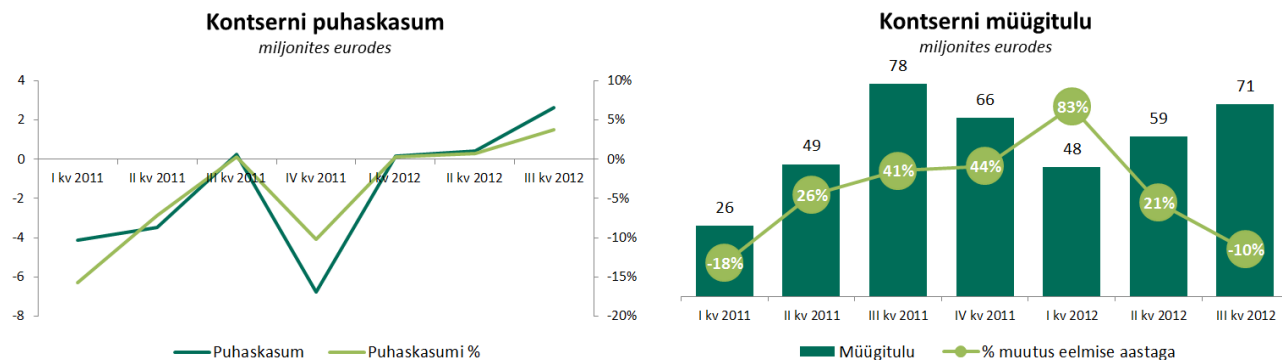
Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNE.....	12
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	12
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	14
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	15
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	16
LISAD.....	17
Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted.....	17
Lisa 2 Tegevussegmendid.....	17
Lisa 3 Müüdü toodangu kulu.....	19
Lisa 4 Puhaskasum aktsia kohta.....	19
Lisa 5 Raha ja raha ekvivalendid.....	19
Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed.....	20
Lisa 7 Varud.....	20
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	21
Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud.....	21
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	21
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	22
Lisa 12 Laenukohustused.....	22
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed.....	23
Lisa 14 Lühiajalised eraldised.....	23
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega.....	23
Lisa 16 Tingimuslikud kohustused.....	27
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE.....	28

TEGEVUSARUANNE

Kokkuvõte 9 kuu tulemustest



- ❖ **Kasumlikkus:** 2012. aasta 9 kuu puhaskasum 3,2 mln eurot (2011. aasta 9 kuud: kahjum 7,3 mln eurot). 2012. aasta III kvartali puhaskasum 2,6 mln eurot (2012. aasta II kvartal: 0,4 mln eurot) näitab positiivset trendi kasumlikkuse paranemise suunas.
- ❖ **Müügitulu oodatud tasemel:** 2012. aasta 9 kuu müügitulu 177,7 mln eurot, mis on 15,9% võrra suurem kui müügitulu samal perioodil eelmisel aastal (2011. aasta 9 kuud: 153,4 mln eurot). 2012. aasta III kvartali müügitulu 70,9 mln eurot (2011. aasta III kvartal: 78,3 mln eurot).
- ❖ **Rahaline positsioon paranenud:** aruandeperioodi lõpus oli kontsernil rahalisi vahendeid 15,5 mln eurot, 2011. aasta sama perioodi seisuga 5,5 mln eurot. Kontserni netovõlg oli seisuga 30.09.2012 negatiivne 25,9 mln eurot (30.09.2011: negatiivne 27,4 mln eurot).
- ❖ **Teostamata tööde jääk stabiilne:** käesoleva aasta 9 kuu jooksul sõlmisid kontserni ettevõtted uusi lepinguid kogumahus 211 mln eurot (2011. aasta 9 kuud: 148 mln eurot) ning teostamata tööde jääk oli seisuga 30.09.2012 200 mln eurot (seisuga 30.09.2011: 195 mln eurot).

Üldinfo ja struktuuris toimunud olulisemad muutused

AS Merko Ehitus tegutseb valdusettevõttena, mille kontserni kuuluvad Eestis, Lätis ja Leedus ehitusalaseid terviklahendusi pakkuvad ehitus- ja kinnisvaraarenduse ettevõtted. Suuremad valdusettevõttele kuuluvad ehitusvaldkonna ettevõtted on AS Merko Ehitus Eesti (100%), SIA Merks (100%), UAB Merko Statyba (100%) ning AS Merko Ehitus Eesti kontserni kuuluvad ettevõtted Tallinna Teede AS (100%) ja AS Merko Infra (100%).

2012. aasta algusest jõustunud ettevõtte juhtimisstruktuuri muudatuste jätkuna otsustas AS Merko Ehitus nõukogu 3. septembril 2012. aastal toimunud koosolekul kutsuda AS Merko Ehitus juhatusest tagasi juhatuse liikme Alar Laguse, kes jätkab valdusettevõtte AS Merko Ehitus 100%lise tütaretevõtte AS Merko Ehitus Eesti juhatuse liikmena.

Valdusettevõtte AS Merko Ehitus juhatuse jätkab 2-liikmelisena: Andres Trink ja Viktor Mõisja.

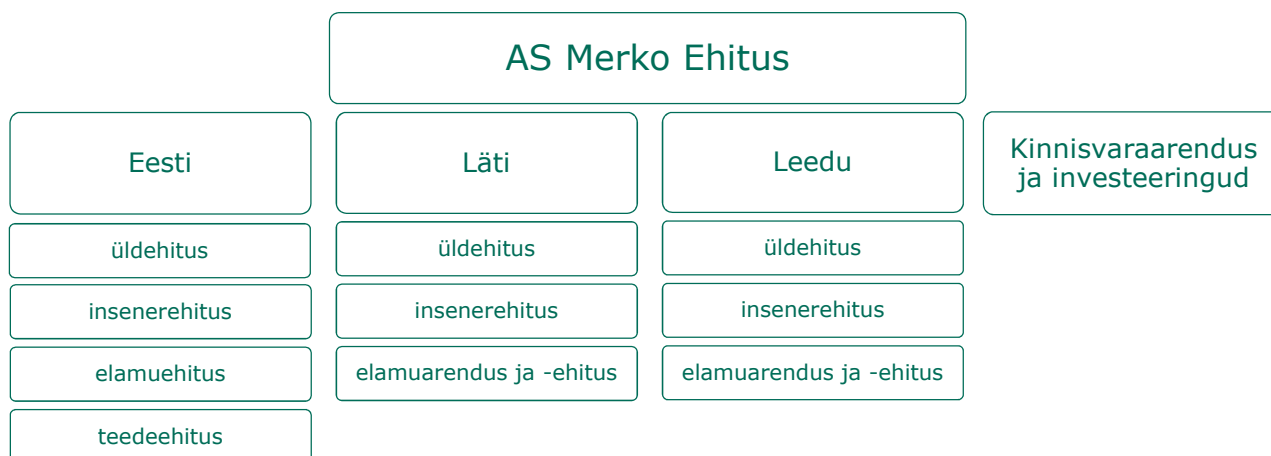
Juhatus ja nõukogu tutvustus on toodud aruande lisas number 15 ning avalikustatud koos teenistuskäigu ja piltidega ettevõtte kodulehel: www.merko.ee.

2012. aasta septembris jõustusid muudatused ASi Merko Ehitus Läti tütaretevõtte SIA Merks juhtkonnas, mille kohaselt asus senine juhatuse esimees Ivars Geidāns SIA Merks nõukogu liikmeks ja senine finantsdirektor Oskars Ozoliņš SIA Merks juhatuse esimehe ametikohale. SIA Merks juhatuse jätkab 2-liikmelisena: Oskars Ozoliņš juhatuse esimehena ja ehitusdirektor Jānis Šperbergs juhatuse liikmena. Ettevõtte nõukogu jätkab koosseisus: Andres Trink nõukogu esimehena ning Tõnu Toomik, Jaan Mäe ja Ivars Geidāns nõukogu liikmetena.

Seoses Ukraina turu perspektiivide ümbervaatamisega kiitis AS Merko Ehitus nõukogu 2012. aasta 4. septembril heaks juhatuse ettepaneku alustada 100%lise tütaretevõtte Merko Ukraine LLC likvideerimist. Ettevõttel ei ole Ukrainas ühtegi pooleliolevat objekti või täitmata lepingut, lisaks puuduvad ettevõttel töötajad seisuga 30. september 2012.

2012. aasta 6. juulil võõrandas AS Merko Ehitus oma 25%-lise osaluse raudbetoonelementide tootjas ASis TMB ettevõtte juhtkonnale.

AS Merko Ehitus tütaretevõtete äristrateegia fookus 2012. aastal on kasumlikkuse parandamisel, kulubaasi efektiivsusel ja pikaajalise likviidsuspositsiooni tugevdamisel, keskendudes ehituse peatöövõtu ja kinnisvara arendustegevusele oma koduturgudel Eestis, Lätis ja Leedus. Kontserni ärivaldkondade struktuur seisuga 30. september 2012 on alljärgnev:



2012. aasta septembris tunnustati AS Merko Ehituse tegevust kahe auhinna näol.

Ettevõtluse Auhind - 2012

Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse, Eesti Kaubandus-Tööstuskoja ja Eesti Tööandjate Keskliidu poolt korraldatud Ettevõtluse Auhinna konkursi raames sai AS Merko Ehitus konkurentsivõimelisima ettevõtte auhinna ehitusvallas.

Euromoney – Real Estate Survey 2012

Rohkem kui 40 aastat tegutsenud rahvusvaheline finantsajakiri Euromoney tunnistas 2012. aasta kinnisvaraturu ülevaates Eesti parimaks arendajaks AS-i Merko Ehitus. Euromoney koostas kinnisvaravaldkonna parimate uuringu Real Estate Survey 2012 kaheksandat korda turuandmete põhjal, lisaks võetakse arvesse arendajate, nõustajate, äriklientide, investorite ja pankade hinnanguid.

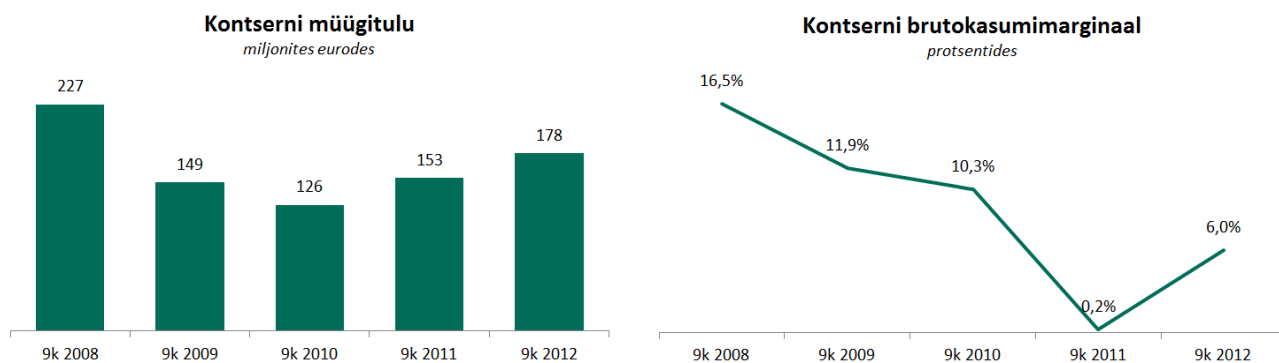
Äritegevus

Kontserni olulisemad näitajad (miljonites eurodes):

	9 kuud 2012	9 kuud 2011	9 kuud 2010
Müügitulu			
Eesti	152,8	107,0	91,1
Läti	18,9	31,9	32,1
Leedu	6,0	14,5	3,1
Müügitulu kokku	177,7	153,4	126,3
Ärikasum (EBIT)	3,0	(6,7)	6,1
emaettevõtte omanike osa	3,2	(7,3)	5,2
mittekontrolliva osaluse osa	(0,1)	(0,1)	(0,1)
Puhaskasum	3,1	(7,4)	5,1
Puhaskasum aktsia kohta (EPS), eurot	0,18	(0,41)	0,29
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	15,5	5,5	21,2

Merko Ehitus kontserni 2012. aasta 9 kuu müügitulu oli 177,7 mln eurot, sh 70,9 mln eurot III kvartalis. Perioodi müügituludest teeniti: Eestis 86,0%, Lätis 10,6% ja Leedus 3,4%. Võrrelduna 2011. aasta 9 kuuga kasvas kontserni müügitulu 15,9% peamiselt Eestis suurenenud inseneritehniliste projektide müügitulude arvel. Ehituse müügituludest suurim osa on jätkuvalt seotud EL struktuurivahendite kaasamise kaudu finantseeritud projektidega.

2012. aasta 9 kuuga müüdi 119 korterit kogumaksumusega 12,8 mln eurot (käibemaksuta), (2011. aasta 9 kuud vastavalt: 113 korterit ja 12,3 mln eurot). Töös on 292 korteri ehitus sh Tallinnas 20-korteriga korterelamu Räägu tänaval (valmimisaeg 2013. aasta suvi) ja 27-korteriga korterelamu Eha tänaval (valmimisaeg 2013. aasta suvi). Riias on lõpetamisjärgus 115-korteriga korterelamu Skanstese tänaval (valmimisaeg 2012. aasta IV kvartal) ja 62-korteriga korterelamu Grostonase tänaval (valmimisaeg 2013. aasta sügis) ning Vilniuses 68-korteriga korterelamu Mokslininkų tänaval (valmimisaeg 2012. aasta lõpp). Kinnisvaraturg on muutunud selektiivsemaks ning enne iga projekti alustamist on riskide hindamisel olulisel kohal projekti asukoht, arendusmaht, plaanilahendused ning sihtgrupp.



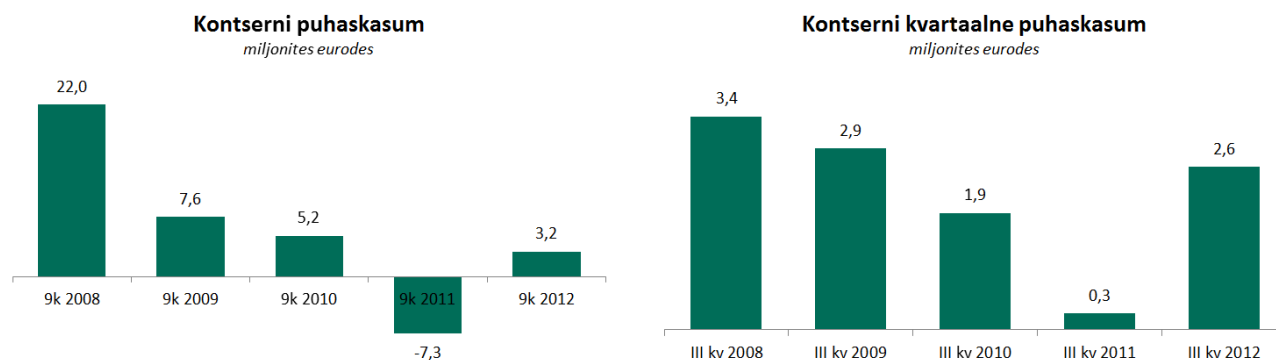
2012. aasta 9 kuuga teenis kontsern arendus- ja ehitustegevusest brutokasumit 10,7 mln eurot (2011. aasta 9 kuuga 0,4 mln eurot). Ehitustegevuse sesoonsuse mõju 2012. aasta 9 kuu tulemustele võrreldes varasemate aastatega oli väheoluline; III kvartal on kalendriaasta lõikes reeglina aktiivseim ehitusperiood. Uued kasumlikud projektid on kaasa toonud brutokasumi positiivse trendi võrreldes eelmise perioodiga, lisaks avaldab positiivset mõju probleemsetest

TEGEVUSARUANNE

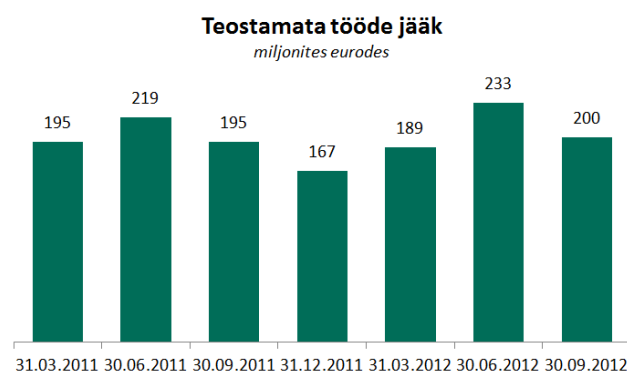
projektidest tekkinud kahjumi kajastamine juba eelmistes perioodides. Samadest põhjustest tulenevalt on brutokasumimarginaal paranenud 5,8% võrra (2012. aasta 9 kuud: 6,0%) võrreldes 2011. aasta 9 kuuga (0,2%).

Kontserni 2012. aasta 9 kuu maksude-eelne kasum oli 3,5 mln eurot ning puhaskasum 3,2 mln eurot võrreldes 7,1 mln euro suuruse maksude-eelse kahjumi ja 7,3 mln euro suuruse puhaskahjumiga 2011. aasta üheksal kuul.

Kontserni 2012. aasta III kvartali puhaskasum oli 2,6 mln eurot võrreldes 0,3 mln euro suuruse puhaskasumiga 2011. aasta III kvartalis.



30. septembri 2012 seisuga oli kontserni teostamata ehituslepingute portfelli 200 mln eurot võrreldes 195 mln euroga 30. september 2011. Lepingute portfellis ei kajasta kontsern omaarenduslikke elamuehitusprojekte ning kinnisvarainvesteeringute arendamisega kaasnevaid töid.



Uusi lepinguid sõlmiti viimase 9 kuu jooksul 211 mln euro ulatuses võrreldes 148 mln euroga eelmise aasta samas perioodis. Alljärgnevalt on toodud suuremad ehituslepingud, mis on sõlmitud viimase 9 kuu jooksul:

Lepingu lühikirjeldus	Maksumus mln eurot
AS Eesti Energia Narva Elektriijaamad 300MW põlevkivil töötava energiaploki üldehitustööd	17,3
Põhja-Eesti Regionaalhaigla	23,9
Narva linna veepuhastusjaam	21,1
Vääna-Jõesuu ja Viti külade ühisveevärk ja -kanalisatsioonitorustik ning reoveepumplad	7,7
Kiisa avariielektriijaam	7,2

TEGEVUSARUANNE

Kontserni rahaliste vahendite seis on paranenud. Aruandeperioodi lõpus oli Merko Ehitus kontsernil rahalisi vahendeid 15,5 mln eurot, 2011. aasta sama perioodi seisuga 5,5 mln eurot.

Perioodi äritegevuse rahavoog oli negatiivne 15,8 mln eurot (2011. aasta 9 kuud: negatiivne 22,2 mln eurot), investeerimistegevuse rahavoog positiivne 8,1 mln eurot (2011. aasta 9 kuud: 5,8 mln eurot) ja finantseerimistegevuse rahavoog 4,7 mln eurot (2011. aasta 9 kuud: 11,8 mln eurot). Äritegevuse rahavoogu mõjutas enim äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete negatiivne muutus 20,5 mln eurot ja äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete positiivne muutus 5,3 mln eurot. Kontserni äritegevuse rahavoogudes on suurenenud riigipoolsete tellimuste osakaal, kus maksetähtajad on pikad (lepingu järgselt keskmiselt 56 päeva peale tööde akteerimist) ning on tõusnud täiendav koormus käibevahenditele sh optimaalsele rahavoogude juhtimisele. Äritegevusest tulenevate rahavoogude toetamiseks on kontsern kaalutletult kaasanud täiendavaid võõrvahendeid sh faktooringut. Laenukohustuste määr on seejuures püsunud mõõdukal tasemel (2012. aasta 9 kuu seisuga 17,6%).

8,1 mln euro suurusest investeerimistegevuse rahavoost moodustavad positiivse rahavoo 6,1 mln euro suuruses summas arendustegevusega seotud laenude tagasimaksed ning 2,8 mln eurot AS-i TMB osaluse müük. Negatiivse rahavoona on 1,4 mln eurot kinnisvarainvesteeringute soetus, mis hõlmab peamiselt Jõgeva kohtu- ja politseihoone ehitusega seotud väljaminekuid.

Finantseerimistegevuse rahavoost moodustas saadud ja tagasi makstud laenude saldo netosummas 5,4 mln eurot ning kapitalirendi põhiosa tagasimaksed 0,7 mln eurot.

Merko Ehitus kontserni 2012. aasta 9 kuu andmeid iseloomustavad suhtarvud ja nende arvutamise meetoodika (arvutatud emaaettevõtte omanike osale)

		9 kuud 2012	9 kuud 2011	9 kuud 2010
Puhaskasumi marginaal	%	1,8	-4,8	4,1
Maksude-eelse kasumi marginaal	%	1,9	-4,7	4,7
Ärikasumi marginaal	%	1,7	-4,4	4,9
Brutokasumi marginaal	%	6,0	0,2	10,3
EBITDA marginaal	%	2,8	-3,3	6,3
Omakapitali tootlus	%	-3,2	-9,5	3,8
Varade tootlus	%	-1,6	-5,5	2,3
Omakapitali määr	%	47,9	52,7	61,2
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	korda	1,9	2,1	2,6
Maksevõime kordaja	korda	1,0	1,0	1,2
Üldkulud müügitulust	%	4,5	4,9	6,2
Brutotöötasu müügitulust	%	7,6	8,1	9,2
Laenukohustuste määr	%	17,6	15,0	12,9
Debitoorse võlgnevuse käibevälde	päeva	60	55	46
Tarnijate käibevälde	päeva	51	42	38
Müügitulu töötaja kohta	tuhat eurot	197	162	156
Keskmine töötajate arv (kontsernis)	inimest	902	944	809

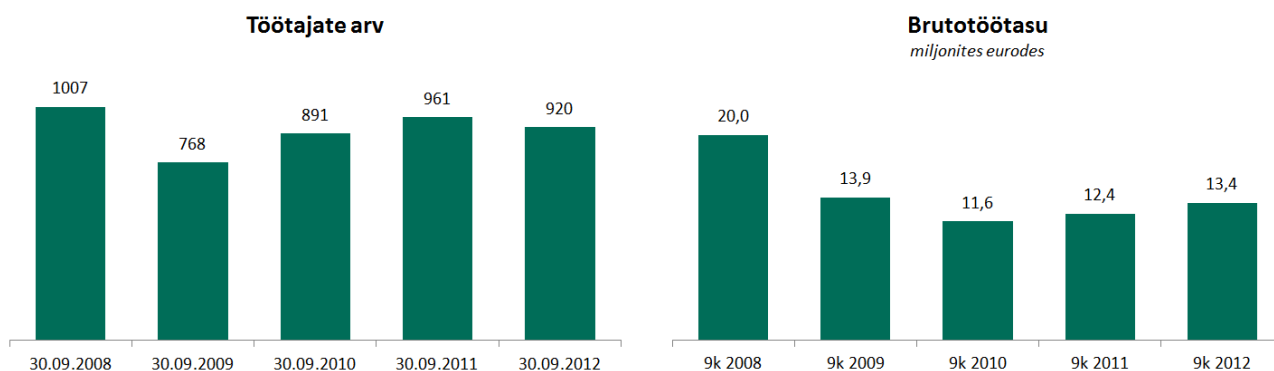
Puhaskasumi marginaal : Puhaskasum / Müügitulu
 Maksude-eelse kasumi marginaal : Kasum enne maksustamist / Müügitulu
 Ärikasumi marginaal : Ärikasum / Müügitulu
 Brutokasumi marginaal : Brutokasum / Müügitulu
 EBITDA marginaal : (Ärikasum + Kulum) / Müügitulu
 Omakapitali tootlus : Puhaskasum / Omakapital
 Varade tootlus : Puhaskasum / Varad kokku
 Omakapitali määr : Omakapital / Varad kokku
 Lühiajaliste kohustuste kattekordaja : Käibevarad / Lühiajalised kohustused

Maksevõime kordaja : (Käibevara - Varud) / Lühiajalised kohustused
 Üldkulud müügitulust : Üldkulud / Müügitulu
 Brutotöötasu müügitulust : Brutotöötasu / Müügitulu
 Laenukohustuste määr : Intressi kandvad kohustused / Varad kokku
 Debitoorse võlgnevuse käibevälde: Nõuded ostjate vastu / Müügitulu x 365
 Tarnijate käibevälde: Võlad tarnijatele / Müüdüd toodangu kulu x 365
 Müügitulu töötaja kohta: Müügitulu / Keskmine töötajate arv

Töötajad ja töötasu

Viimase 12 kuu jooksul on kontserni töötajate arv vähenenud 41 töötaja võrra (-4,3%) ning seisuga 30. september 2012 oli kontsernis 920 töötajat (sh nii tähtajalise kui ka osalise tööajaga töötajad). 2012. aasta alguses rakendatud efektiivsusprogrammi raames viidi läbi muudatused UAB Merko Statyba ja SIA Merks juhtimises, mille tulemusena vähendati tütarettevõtete administratiivtöötajate arvu 67-lt 35-le.

Töötajatele makstud 2012. aasta 9 kuu brutotöötasu oli 13,4 mln eurot, kasvades aastaga 8,6%. Põhipalga osakaal brutotöötasust moodustas 82,8% ning tulemustasude osakaal 17,2%.



Aksia ja aktsionärid

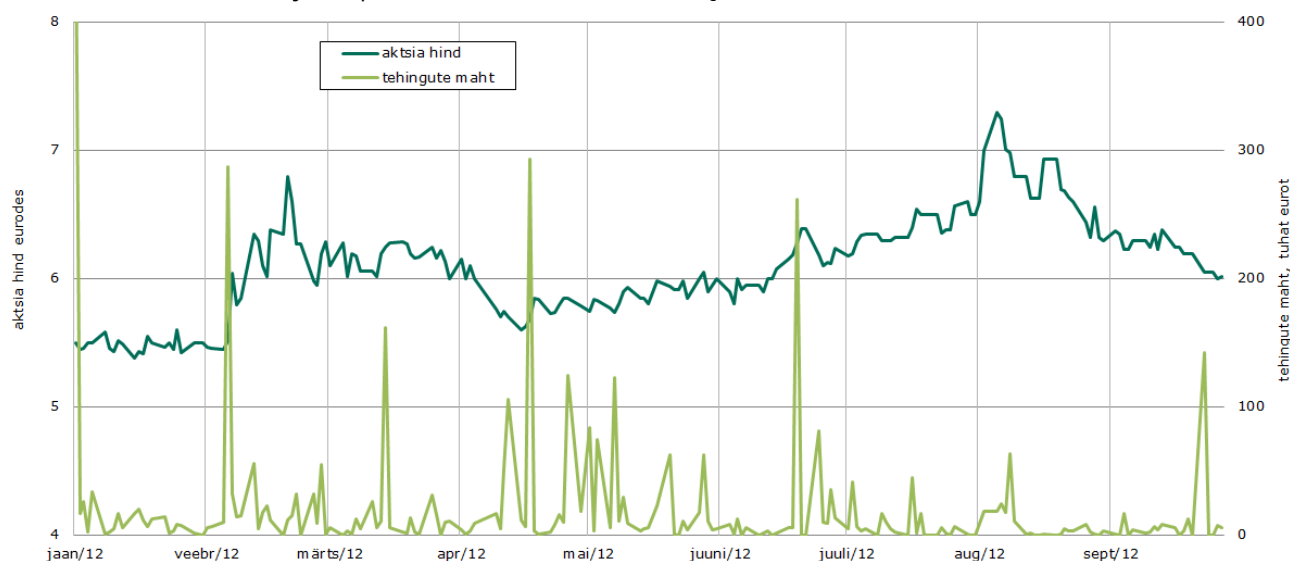
Väärtpaberi informatsioon

ISIN	EE3100098328
Väärtpaberi lühinimi	MRK1T
Börsinimekiri	Balti Põhinimekiri
Nimiväärtus	nimiväärtuseta
Emiteeritud väärtpabereid	17 700 000
Noteeritud väärtpabereid	17 700 000
Noteerimise kuupäev	11.08.2008

Merko Ehitus aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinn põhinimekirjas. 2012. aasta 9 kuuga sooritati Merko Ehitus aktsiatega 1352 tehingut, mille käigus vahetas omanikku 0,67 mln aktsiat ning tehingute käive oli 4,0 mln eurot. Madalaim tehing aktsiaga sooritati tasemel 5,37 eurot ning kõrgeim tasemel 7,30 eurot aktsia. Aktsia sulgemishind seisuga 30. september 2012 oli 6,02 eurot. AS Merko Ehitus turuväärtus seisuga 30. september 2012 oli 107 mln eurot.

	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
Aktsiate arv	17 700 000	17 700 000	17 700 000
Puhaskasum aktsia kohta (EPS), eurot	0,18	-0,41	0,29
Omakapital aktsia kohta, eurot	6,36	6,53	7,27
P/B (aktsia hind aktsia bilansilisse väärtusesse)	0,95	0,81	1,12

Merko Ehitus aktsia hinna ja kauplemissuuna dünaamika NASDAQ OMX Tallinn börsil 2012. aastal



Aktsionäride struktuur seisuga 30.09.2012

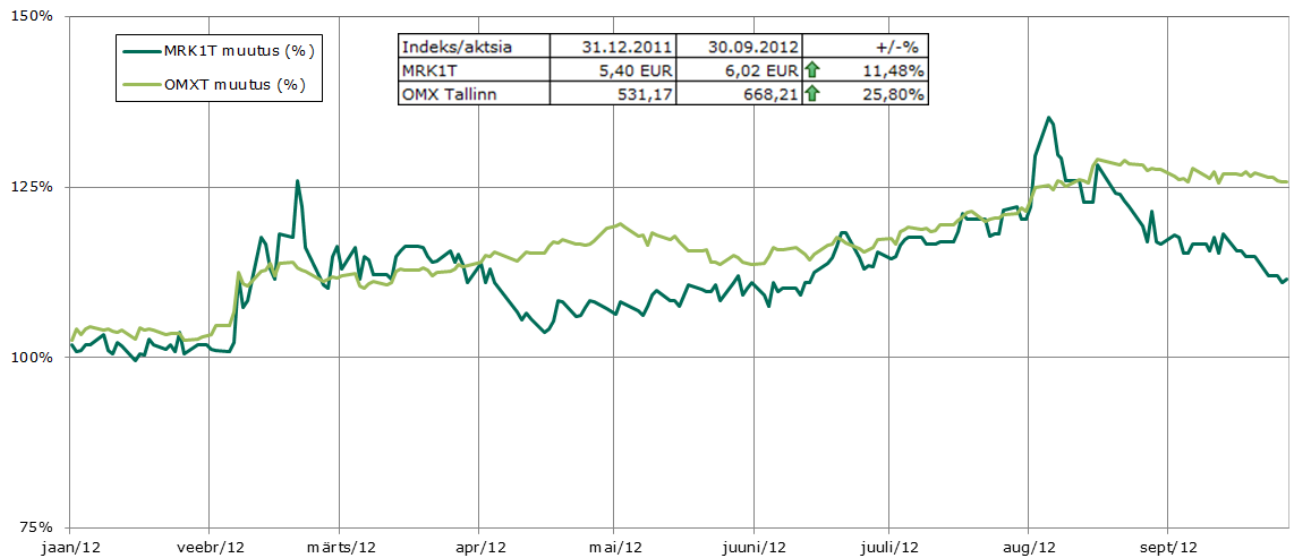
Aktsiate arv	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiatest
1 000 001 - ...	1	0,07%	12 742 686	71,99%
100 001 - 1 000 000	11	0,77%	3 072 772	17,36%
10 001 - 100 000	28	1,96%	845 017	4,77%
1001-10 000	246	17,20%	714 942	4,04%
101-1000	737	51,54%	302 137	1,71%
1-100	407	28,46%	22 446	0,13%
Kokku	1430	100%	17 700 000	100%

TEGEVUSARUANNE

ASi Merko Ehitus suuremad aktsionärid seisuga 30.09.2012 ja muutus võrreldes eelmise kvartaliga:

	Aktsiate arv	Osakaal	Muutus
AS Riverito	12 742 686	71,99%	-
ING Luxembourg S.A., kliendid	974 126	5,50%	-
Skandinaviska Enskilda Banken Ab, kliendid	736 864	4,16%	-2 000
Firebird Republics Fund Ltd	302 395	1,71%	+32 741
Ergo Pensionifond 2P2	165 759	0,94%	-5 920
Gamma Holding OÜ	162 566	0,92%	+11 301
State Street Bank and Trust Omnibus Account a Fund No OM01	153 018	0,86%	-
SEB Elu- ja Pensionikindlustus AS	125 520	0,71%	-
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish kliendid	125 191	0,71%	-
AS Midas Invest	112 555	0,64%	-
Andersson Investeeringud OÜ	111 841	0,63%	-
Clearstream Banking Luxembourg S.A. kliendid	102 937	0,58%	-

Merko Ehitus aktsia hinna ja võrdlusindeksi OMX Tallinn muutused 2012. a



KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNE

tuhandetes eurodes

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

auditeerimata

	<i>lisa</i>	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Müügitulu	2	177 729	153 391
Müüdnud toodangu kulu	3	(167 077)	(153 036)
Brutokasum (-kahjum)		10 652	355
Turustuskulud		(1 385)	(1 574)
Üldhalduskulud		(6 688)	(5 974)
Muud äritulud		604	587
Muud ärikulud		(180)	(101)
Äri kasum (-kahjum)		3 003	(6 707)
Finantstulud (-kulud)		461	(425)
sh finantstulud (-kulud) investeringutelt tütarettevõtetesse		-	14
finantstulud (-kulud) investeringutelt sidus- ja ühissetevõtetesse		189	157
finantstulud (-kulud) muudelt pikaajalistelt investeringutelt		1 016	-
intressikulud		(921)	(756)
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		37	104
muud finantstulud (-kulud)		140	56
Kasum (kahjum) enne maksustamist		3 464	(7 132)
Tulumaksukulu		(340)	(238)
Perioodi puhaskasum (-kahjum)		3 124	(7 370)
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (kahjumist)		3 202	(7 329)
mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist (kahjumist)		(78)	(41)
Muu koondkasum (-kahjum)			
Valuutakursivahed välissetevõtete ümberarvestusel		107	23
Perioodi koondkasum (-kahjum)		3 231	(7 347)
sh emaettevõtte omanike osa koondkasumist (-kahjumist)		3 309	(7 306)
mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist (-kahjumist)		(78)	(41)
Puhaskasum (-kahjum) emaettevõtte omanike aktsia kohta (tava ja lahustatud, eurodes)	4	0,18	(0,41)

tuhandetes eurodes

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

auditeerimata

	2012.a. III kvartal	2011.a. III kvartal
Müügitulu	70 874	78 344
Müüdnud toodangu kulu	(65 260)	(75 556)
Brutokasum (-kahjum)	5 614	2 788
Turustuskulud	(483)	(412)
Üldhalduskulud	(2 632)	(2 081)
Muud äritulud	146	267
Muud ärikulud	(60)	(52)
Ärikasum (-kahjum)	2 585	510
Finantstulud (-kulud)	64	(104)
sh finantstulud (-kulud) investeringutelt tütarettevõtetesse	-	14
finantstulud (-kulud) investeringutelt sidus- ja ühisettevõtetesse	7	132
finantstulud (-kulud) muudelt pikaajalistelt investeringutelt	341	-
intressikulud	(278)	(342)
kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	(19)	77
muud finantstulud (-kulud)	13	15
Kasum (kahjum) enne maksustamist	2 649	406
Tulumaksukulu	(35)	(238)
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	2 614	168
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist (kahjumist)	2 623	263
mittekontrolliva osaluse osa puhaskasumist (kahjumist)	(9)	(95)
Muu koondkasum (-kahjum)		
Valuutakursivahed välisettevõtete ümberarvestusel	19	(3)
Perioodi koondkasum (-kahjum)	2 633	165
sh emaettevõtte omanike osa koondkasumist (-kahjumist)	2 642	260
mittekontrolliva osaluse osa koondkasumist (-kahjumist)	(9)	(95)
Puhaskasum (-kahjum) emaettevõtte omanike aktsia kohta (tava ja lahustatud, eurodes)	0,15	0,01

tuhandetes eurodes

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

auditeerimata

	<i>lisa</i>	30.09.2012	31.12.2011
VARA			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	5	15 479	18 510
Lühiajalised deposiidid		-	140
Nõuded ja ettemaksud	6	83 307	64 449
Ettemakstud tulumaks		478	686
Varud	7	90 105	87 834
Käibevara kokku		<u>189 369</u>	<u>171 619</u>
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	8	23 947	27 051
Edasilükkunud tulumaksuvara		1 642	1 870
Kinnisvarainvesteeringud	9	3 586	2 313
Materiaalne põhivara	10	15 048	16 057
Immateriaalne põhivara	11	1 375	1 427
Põhivara kokku		<u>45 598</u>	<u>48 718</u>
VARA KOKKU		<u>234 967</u>	<u>220 337</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	20 145	16 574
Võlad ja ettemaksud	13	71 934	61 635
Lühiajalised eraldised	14	6 828	6 781
Lühiajalised kohustused kokku		<u>98 907</u>	<u>84 990</u>
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenud	12	21 278	23 764
Pikaajalised intressivõlad		1	-
Pikaajalised võlad tarnijatele		792	790
Edasilükkunud tulumaksukohustus		131	131
Pikaajalised eraldised		31	66
Pikaajalised kohustused kokku		<u>22 233</u>	<u>24 751</u>
Kohustused kokku		<u>121 140</u>	<u>109 741</u>
Omakapital			
Mittekontrolliv osalus		1 278	1 356
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktsiakapital		12 000	12 000
Kohustuslik reservkapital		1 200	1 131
Realiseerimata kursivahed		(463)	(570)
Jaotamata kasum		99 812	96 679
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		<u>112 549</u>	<u>109 240</u>
Omakapital kokku		<u>113 827</u>	<u>110 596</u>
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		<u>234 967</u>	<u>220 337</u>

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

auditeerimata

	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital				Kokku	Mittekontrolliv osalus	Kokku
	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum (kahjum)			
Saldo 31.12.2010	11 312	1 131	(924)	113 221	124 740	1 428	126 168
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	(7 329)	(7 329)	(41)	(7 370)
Muu koondkasum	-	-	23	-	23	-	23
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku	-	-	23	(7 329)	(7 306)	(41)	(7 347)
Fondiemissioon	688	-	-	(688)	-	-	-
Dividendid	-	-	-	(1 770)	(1 770)	-	(1 770)
Tehingud omanikega kokku	688	-	-	(2 458)	(1 770)	-	(1 770)
Saldo 30.09.2011	12 000	1 131	(901)	103 434	115 664	1 387	117 051
Saldo 31.12.2011	12 000	1 131	(570)	96 679	109 240	1 356	110 596
Perioodi puhaskasum (-kahjum)	-	-	-	3 202	3 202	(78)	3 124
Muu koondkasum	-	-	107	-	107	-	107
Perioodi koondkasum (-kahjum) kokku	-	-	107	3 202	3 309	(78)	3 231
Fondiemissioon	-	69	-	(69)	-	-	-
Saldo 30.09.2012	12 000	1 200	(463)	99 812	112 549	1 278	113 827

AS Merko Ehitus aktsiakapital koosneb 17 700 000 nimiväärtuseta lihtaktsiast.

tuhandetes eurodes

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

auditeerimata

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Äritegevuse rahavoog		
Ärikasum (-kahjum)	3 003	(6 707)
Korrigeerimised:		
põhivara kulum ja väärtuse langus	1 928	1 610
(kasum) kahjum põhivara müügist	(104)	(96)
valmidusastme meetodil ehituslepingute tulu korrigeerimine	(3 685)	(1 416)
intressitulu äritegevusest	(256)	(263)
eraldiste muutus	873	1 640
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	(20 473)	(38 558)
Varude muutus	(1 909)	3 408
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5 317	18 268
Makstud intressid	(758)	(755)
Muud finantskulud (-tulud)	92	(16)
Tagastatud (makstud) ettevõtte tulumaks	208	686
Kokku rahavood äritegevusest	(15 764)	(22 199)
Investeeringustegevuse rahavoog		
Tütarettevõtte müük	-	(214)
Sidusettevõtte müük	2 750	-
Üle 3-kuuliste lühiajaliste deposiitide soetus ja laekumine	140	2 511
Kinnisvarainvesteeringute soetus	(1 437)	(2 532)
Materiaalse põhivara soetus	(526)	(855)
Materiaalse põhivara müük	157	1 353
Immateriaalse põhivara soetus	(11)	(26)
Immateriaalse põhivara müük	-	3
Antud laenud	(45)	(312)
Antud laenude tagasimaksed	6 096	5 456
Saadud intressid	899	397
Saadud dividendid	88	57
Kokku rahavood investeeringustegevusest	8 111	5 838
Finantseerimistegevuse rahavoog		
Saadud laenud	13 648	20 167
Saadud laenude tagasimaksed	(8 281)	(5 155)
Müük-tagasirent kapitalirendi tingimustel	-	65
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	(682)	(1 509)
Makstud dividendid	-	(1 770)
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	4 685	11 798
Raha ja raha ekvivalentide muutus	(2 968)	(4 563)
Üle 3-kuuliste lühiajaliste deposiitide muutus	(140)	(2 511)
Kokku muutus	(3 108)	(7 074)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	18 510	9 856
Üle 3-kuulised lühiajalised deposiidid perioodi alguses	140	2 651
Kokku perioodi alguses	18 650	12 507
Valuutakursside muutuste mõju	(63)	102
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	15 479	5 395
Üle 3-kuulised lühiajalised deposiidid perioodi lõpus	-	140
Kokku perioodi lõpus	15 479	5 535

LISAD**Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted**

AS Merko Ehitus kontserni konsolideeritud raamatupidamise 2012. aasta 9 kuu ja III kvartali vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "Interim Financial Reporting" nõuetega lühendatud vahearuanne kohta (condensed interim financial statements). Raamatupidamise vahearuanne järgitakse samu arvestuspõhimõtteid ja -meetodeid, mida rakendati 2011. aasta raamatupidamise aastaaruandes. Raamatupidamise vahearuanne koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Juhatuse hinnangul kajastab ASi Merko Ehitus 2012. aasta 9 kuu ja III kvartali konsolideeritud vahearuanne õigesti ja õiglaselt kontserni majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Nii ehitustegevuse sesoonsuse mõju perioodi tulemustele kui ka arendustegevuse tsükililisuse mõju 2012. aasta III kvartali tulemusele oli väheoluline.

Lisa 2 Tegevussegmentid

tuhandetes eurodes

Kõrgeim äriotsustaja, kelleks on emaettevõtte AS Merko Ehitus juhatus, jälgib kontserni äritegevust tegevusvaldkondade lõikes. Ärisegmentide tulemust hindab kõrgem äriotsustaja segmenti kontsernivälise müügitulu ja maksustamiseelse kasumi alusel. Segmentide maksustamiseelse kasumi moodustavad sisuliselt nende müügitulu ja müüdnud toodangu kulu; muid kulusid ja tulusid segmentidele ei jagata, kuna neid jälgitakse kontserni tasandil tervikuna ja neil puudub otsene seos ärisegmentidega.

Raporteeritavad segmentide kasumiaruande näitajad ja segmentide vara on kajastatud kooskõlas käesolevas finantsaruandes kajastatud arvestuspõhimõtetega. Kõik segmentid tegelevad ehitusteenuse müügiga, välja arvatud kinnisvaraarenduse segment, mille müügitulu koosneb müügiks arendatud korterite realiseerimisest.

2012.a. 9 kuud	Hooned	Rajatised	Teed	Kinnisvara arendus	Muud	Segmentid kokku
Segmenti müügitulu	43 250	86 413	32 593	22 467	1 886	186 609
Segmentidevaheline müügitulu	(132)	(134)	-	(8 166)	(448)	(8 880)
Müügitulu välisklientidelt	43 118	86 279	32 593	14 301	1 438	177 729
Kulum	(52)	(368)	(780)	(84)	(363)	(1 647)
Varude allahindlus (lisa 3)	-	-	-	(23)	-	(23)
Eraldiste moodustamine	(193)	(1 238)	(99)	(352)	-	(1 882)
Kasum (kahjum) sidus- ja ühissettevõtetest	-	-	-	(45)	234	189
Muud finantstulud (-kulud)	(23)	(21)	(70)	740	(1)	625
sh intressitulud	-	-	-	1 054	-	1 054
intressikulud	(23)	(21)	(70)	(314)	(2)	(430)
Maksustamiseelne kasum (kahjum)	3 266	5 475	1 213	1 571	117	11 642
Segmentide vara 30.09.2012	10 467	46 559	30 913	125 846	1 625	215 410

KONSOLIDEERITUD FINANTSARUANNE

2011.a. 9 kuud	Hooned	Rajatised	Teed	Kinnisvara arendus	Muud	Segmendid kokku
Segmendi müügitulu	54 358	67 401	38 840	16 452	2 080	179 131
Segmentidevaheline müügitulu	(2 029)	(12 199)	(6 849)	(3 983)	(680)	(25 740)
Müügitulu välisklientidelt	52 329	55 202	31 991	12 469	1 400	153 391
Kulum ja väärtuse langus	(54)	(103)	(845)	(53)	(238)	(1 293)
Varude allahindluse tühistamine (lisa 3)	-	-	-	238	-	238
Eraldiste moodustamine	(477)	(483)	(2 216)	(23)	-	(3 199)
Kasum (kahjum) tütarettevõtetelt	14	-	-	-	-	14
Kasum (kahjum) sidus- ja ühissettevõtetelt	-	13	-	(34)	178	157
Muud finantstulud (-kulud)	(3)	(5)	-	(163)	(24)	(195)
sh intressikulud	-	(4)	-	(140)	(24)	(168)
Maksustamiseelne kasum (kahjum)	4 352	(428)	(3 815)	300	(30)	379
Segmentide vara 30.09.2011	15 517	28 244	32 517	116 306	5 645	198 229

Lisaks segmentide varale on kontsernis vara seisuga 30.09.2012 summas 19 557 tuhat eurot (30.09.2011: 21 151 tuhat eurot), mida ei ole võimalik või otstarbekas seostada kindla segmendiga. Kontserni jaotamata varana on kajastatud raha ja raha ekvivalendid, deposiidid, laenuid v.a laenuid sidus- ja ühissetevõtetele, maksude ettemaksud, muud nõuded ja põhivara jaotamata osa.

Segmentide maksustamiseelse kasumi (kahjumi) seostamine kontserni kasumiga (kahjumiga)

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Maksustamiseelne kasum (kahjum)	11 642	379
Jaotamata kulud (tulud)		
turustuskulud	(1 385)	(1 574)
üldhalduskulud	(6 688)	(5 974)
sh eraldiste moodustamine	(100)	-
muud ärikuulud ja -tulud	248	438
finantskulud ja -tulud	(353)	(401)
sh intressitulud	11	67
intressikulud	(491)	(558)
Kokku kasum (kahjum) enne maksustamist	3 464	(7 132)

Jaotamata finantskulude ja -tulude hulgas kajastub finantstulu pangadeposiitidelt, kasum (kahjum) valuutakursi muutustest, mittekapitalizeeritavad laenuintressikulud ja muud finantskulud ja -tulud.

Müügitulu klientide asukoha järgi

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Eesti	152 854	107 050
Läti	18 864	31 881
Leedu	6 011	14 460
Kokku	177 729	153 391

Põhivarade (v.a finantsvarad ja edasilükkunud tulumaksuvara) jaotus varade asukoha järgi:

	30.09.2012	30.09.2011
Eesti	19 464	20 789
Läti	442	595
Leedu	103	94
Kokku	20 009	21 478

Lisa 3 Müüdüd toodangu kulu*tuhandetes eurodes*

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Ehitusteenused	99 364	76 194
Materjal	28 740	33 050
Ostetud kinnisvara müügiks	4 942	11 934
Tööjõukulu	14 373	12 023
Ehitusmehhanismid ja transport	8 630	8 352
Projekteerimine	827	1 569
Kinnisvara halduskulud	138	176
Kulum ja väärtuse langus	1 647	1 293
Varude allahindlus	23	-
Varude allahindluse tühistamine	-	(238)
Eraldised	1 882	3 199
Muud kulud	6 511	5 484
Müüdüd toodangu kulu kokku	167 077	153 036

Lisa 4 Puhaskasum aktsia kohta

Tavapuhaskasum aktsia kohta on saadud aktsionäridele kuuluva puhaskasumi ja kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu suhtena.

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum (-kahjum) (<i>tuhat eurot</i>)	3 202	(7 329)
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (<i>tuhat tk</i>)	17 700	17 700
Tavapuhaskasum (-kahjum) aktsia kohta (<i>eurodes</i>)	0,18	(0,41)

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

Lisa 5 Raha ja raha ekvivalendid*tuhandetes eurodes*

	30.09.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	15	10
Arvelduskontod	9 630	9 173
Üleöö pangadeposiidid	5 834	9 327
Raha ja raha ekvivalendid kokku	15 479	18 510

Lisa 6 Nõuded ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Nõuded ostjate vastu		
ostjatelt laekumata arved	48 573	36 151
ebatõenäoliselt laekuvad arved	(549)	(544)
	<u>48 024</u>	<u>35 607</u>
Maksude ettemaksed v.a ettevõtte tulumaks		
käibemaks	1 013	618
muud maksud	36	5
	<u>1 049</u>	<u>623</u>
Ehitustööde tellijatelt saada	23 781	16 016
Muud lühiajalised nõuded		
lühiajalised laenud	5 509	7 673
intressinõuded	926	881
nõue tütarettevõtte ostja vastu	96	-
muud lühiajalised nõuded	232	1 444
	<u>6 763</u>	<u>9 998</u>
Ettemaksed teenuste eest		
ettemaksed ehitusteenuste eest	2 744	1 499
ettemakstud kindlustusmaksed	476	296
muud ettemakstud kulud	470	410
	<u>3 690</u>	<u>2 205</u>
Nõuded ja ettemaksud kokku	<u>83 307</u>	<u>64 449</u>

Lisa 7 Varud
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Tooraine ja materjal	706	807
Lõpetamata toodang	30 194	33 056
Valmistoodang	15 416	10 549
Müügiks ostetud kaubad		
ostetud kinnistud müügiks	40 351	36 570
ostetud muud kaubad müügiks	1 166	1 062
	<u>45 517</u>	<u>37 632</u>
Ettemaksed varude eest		
ettemaksed kinnisvara eest	1 750	5 560
ettemaksed muude varude eest	522	230
	<u>2 272</u>	<u>5 790</u>
Varud kokku	<u>90 105</u>	<u>87 834</u>

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Sidus- ja ühissettevõtete aktsiad ja osad	7 371	9 986
Pikaajalised laenud	3 823	5 096
Pikaajalised intressinõuded	34	17
Pikaajaline pangadeposiit	192	180
Pikaajaline nõue tütarettevõtte ostja vastu	-	96
Pikaajalised nõuded ehitusteenuste ostjate vastu	12 527	11 676
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	23 947	27 051

Lisa 9 Kinnisvarainvesteeringud
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Maa	137	136
Hoonestusõigus jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	29	29
akumuleeritud kulum	(9)	(8)
	20	21
Ehitised jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	3 669	1 215
akumuleeritud kulum	(240)	(171)
	3 429	1 044
Lõpetamata ehitised	-	1 112
Kinnisvarainvesteeringud kokku	3 586	2 313

Lisa 10 Materiaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Maa	825	825
Ehitised jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	5 788	5 726
akumuleeritud kulum	(1 221)	(1 080)
	4 567	4 646
Masinad ja seadmed jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	17 331	16 947
akumuleeritud kulum	(9 719)	(8 733)
	7 612	8 214
Muu inventar jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	5 254	5 169
akumuleeritud kulum	(3 219)	(2 797)
	2 035	2 372
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	9	-
Materiaalne põhivara kokku	15 048	16 057

Lisa 11 Immateriaalne põhivara
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Firmaväärtus	891	891
Tarkvara jääkmaksumuses		
soetusmaksumus	1 220	1 209
akumuleeritud kulum	(788)	(725)
	<u>432</u>	<u>484</u>
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest	52	52
Immateriaalne põhivara kokku	<u>1 375</u>	<u>1 427</u>

Lisa 12 Laenukohustused
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Kapitalirendikohustused		
Rendimaksete nüüdisväärtus	<u>2 595</u>	<u>2 974</u>
sh lühiajaline osa	792	825
pikaajaline osa maksetähtajaga 1...4 aastal	1 803	2 149
Pangalaenud		
Laenu jääk	<u>27 292</u>	<u>29 909</u>
sh lühiajaline osa	7 919	8 294
pikaajaline osa maksetähtajaga 1...5 aastat	19 373	21 615
Faktooringkohustus		
Faktooringkohustuse jääk	<u>2 842</u>	-
sh lühiajaline osa	2 842	-
Laenud ühise kontrolli all olevatelt ettevõtetelt		
Laenu jääk	<u>6 945</u>	<u>6 945</u>
sh lühiajaline osa	6 945	6 945
Laenud seotud isikutelt		
Laenu jääk	<u>102</u>	-
pikaajaline osa maksetähtajaga 1...5 aastat	102	-
Laenud muudelt ettevõtetelt		
Laenu jääk	<u>1 647</u>	<u>510</u>
sh lühiajaline osa	1 647	510
Laenu kokku		
Laenude jääk	<u>38 828</u>	<u>37 364</u>
sh lühiajaline osa	19 353	15 749
pikaajaline osa maksetähtajaga 1...5 aastat	19 475	21 615
Laenukohustused kokku	<u>41 423</u>	<u>40 338</u>
sh lühiajaline osa	20 145	16 574
pikaajaline osa maksetähtajaga 1...5 aastat	21 278	23 764

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Võlad tarnijatele	34 752	34 206
Võlad töövõtjatele	3 868	2 835
Maksuvõlad v.a ettevõtte tulumaks		
käibemaks	981	837
füüsilise isiku tulumaks	494	458
sotsiaalmaks	917	871
töötuskindlustusmaks	94	86
kohustusliku kogumispensioni makse	37	28
muud maksud	278	224
	2 801	2 504
Ehitustööde tellijatel saada	14 390	10 314
Muud võlad		
intressivõlad	99	111
võlg jagunemisel kinnistute eest	6 391	6 391
muud võlad	128	402
	6 618	6 904
Saadud ettemaksed	9 505	4 872
Võlad ja ettemaksed kokku	71 934	61 635

Lisa 14 Lühiajalised eraldised
tuhandetes eurodes

	30.09.2012	31.12.2011
Ehituse garantiikohustuse eraldis	1 461	1 367
Eraldis kahjumlike ehituslepingute katteks	3 314	3 526
Eraldis kohtukulude ja kahjunõuete katteks	1 427	1 326
Muud eraldised	626	562
Lühiajalised eraldised kokku	6 828	6 781

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

Kontserni aruandes on loetud seotud osapoolteks:

- emaettevõtte AS Riverito;
- ASi Riverito aktsionärid, kes läbi ASi Riverito omavad ASis Merko Ehitus olulist mõju;
- teised olulist mõju omavad aktsionärid;
- ASi Riverito teised tütarettevõtted ehk nn õdeettevõtted;
- sidus- ja ühisettevõtted;
- juhtkonna võtmeisikud (nõukogu ja juhatuse liikmed), nende lähedased sugulased ja nende poolt kontrollitud või olulise mõju all olevad ettevõtted.

Olulise mõju olemasolu eeldatakse, kui isikul on rohkem kui 20% hääleõigusest.

Seotud osapoolte vahelised tehingud on tehtud sõltumatute osapoolte vaheliste tehingutega võrdväärsel tingimustel.

ASi Merko Ehitus emaettevõtte on AS Riverito. Seisuga 30.09.2012 ja 31.12.2011 kuulus ASile Riverito 72% ASi Merko Ehitus aktsiatest. Kontsernis lõplikku valitsevat mõju omav isik on Toomas Annus.

AS Merko Ehitus tütar-, ühis- ja sidusettevõtted

	Osalus %		Asukoht	Tegevusala
	30.09.2012	30.09.2011		
ASi Merko Ehitus tütaretevõtted				
AS Merko Ehitus Eesti	100	-	Tallinn	ehitus
SIA Merks	100	100	Läti Vabariik, Riia	ehitus
UAB Merko Statyba	100	100	Leedu Vabariik, Vilnius	ehitus
Ringtee Tehnopark OÜ	100	100	Tallinn	ehitus
OÜ Jõgeva Haldus	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Woody	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Maryplus	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Metsailu	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Constancia	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Käibevara	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Baltic Electricity Engineering	100	100	Tallinn	elektrisüsteemid
OÜ Tähelinna Kinnisvara	100	100	Tallinn	kinnisvara
OÜ Merko Property	100	-	Tallinn	kinnisvara
Merko Ukraine LLC	100	100	Ukraina Vabariik, Harkov	ehitus
Merko Finland OY	100	-	Soome Vabariik	ehitus
OÜ Pallasti Kinnisvara	-	100	Tallinn	kinnisvara
ASi Merko Ehitus ühis- ja sidusettevõtted				
OÜ Unigate	50	50	Tallinn	kinnisvara
Poolkoksimeä Sulgemise OÜ	50	50	Tallinn	ehitus
AS TMB	-	25	Tartu	betonelemendid

Kaubad ja teenused*tuhandetes eurodes*

	2012.a. 9 kuud	2011.a. 9 kuud
Osutatud ehitusteenused		
Sidus- ja ühisettevõtted	191	109
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	81	1 302
Muud seotud osapooled	464	2
Juhtkonna liikmed	2	6
Osutatud ehitusteenused kokku	738	1 419
Ostetud ehitusteenused		
Sidus- ja ühisettevõtted	75	-
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	2	101
Ostetud ehitusteenused kokku	77	101
Ostetud muud teenused		
Emaettevõte	86	86
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	100	-
Ostetud muud teenused kokku	186	86
Ostetud ehitusmaterjalid		
Muud seotud osapooled	125	108
Intressitulud		
Sidus- ja ühisettevõtted	83	80
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	-	70
Intressitulud kokku	83	150

Intressikulud

Emaettevõte	79	64
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	153	137
Intressikulud kokku	232	201

Saldod seotud osapooltega*tuhandetes eurodes*

	30.09.2012	31.12.2011
Nõuded ja ettemaksed		
Nõuded ostjate vastu		
Emaettevõte	2	3
Sidus- ja ühisettevõtted	34	23
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	8	187
Juhtkonna liikmed	-	25
Muud seotud osapooled	129	1
Nõuded ostjate vastu kokku	173	239
Lühiajalised laenud		
Sidus- ja ühisettevõtted	1 374	1 343
Intressinõuded		
Sidus- ja ühisettevõtted	868	784
Muud lühiajalised nõuded		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	-	4
Muud seotud osapooled	1	-
Ettemaksed varude eest		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	-	3 810
Nõuded ja ettemaksed kokku	2 416	6 180
Pikaajalised laenud ja nõuded		
Pikaajalised laenud		
Sidus- ja ühisettevõtted	3 618	3 587
Laenukohustused		
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	6 945	6 945
Võlad ja ettemaksed		
Võlad tarnijatele		
Emaettevõte	12	12
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	4	553
Sidus- ja ühisettevõtted	-	51
Muud seotud osapooled	-	52
Võlad tarnijatele kokku	16	668
Intressivõlad		
Emaettevõte	1	15
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	11	19
Intressivõlad kokku	12	34
Muud võlad		
Ühise kontrolli all olevad ettevõtted	6 391	6 391
Võlad ja ettemaksed kokku	6 419	7 093

Pikaajalised laenukohustused

Pikaajalised laenud

Muud seotud osapooled

102

-

Nõukogu ja juhatuse liikmete töötasud

ASi Merko Ehitus kontserni nõukogu ja juhatuse liikmete ning olulisemate tütarettevõtete juhatuse liikmete 2012. aasta 9 kuu brutotöötasu oli 1037 tuhat eurot (2011. aasta 9 kuu: 732 tuhat eurot).

Nõukogu ja juhatuse liikmete töösuhte lõpetamise hüvitised

Nõukogu liikmetega on sõlmitud käsunduslepingud, mille kohaselt neile lepingu lõpetamisel hüvitist ei maksta. 2012. aasta 9 kuuga maksti kontsernis juhatuse liikmetele hüvitisi 118 tuhat eurot. 2011. aasta 9 kuuga juhatuse liikmetele hüvitisi ei makstud.

Nõukogu ja juhatuse liikmed

Nõukogu liikmete teenistuskäigu ja piltidega on võimalik tutvuda AS Merko Ehitus kodulehel: www.merko.ee

ASi Merko Ehitus nõukogu liikmete poolt kontrollitud aktsiad 30.09.2012

		Aktsiate arv	Osakaal
Toomas Annus (AS Riverito)	Nõukogu esimees	8 322 914	47,02%
Tõnu Toomik (AS Riverito)	Nõukogu liige	1 607 185	9,08%
Indrek Neivelt (OÜ Trust IN)	Nõukogu liige	31 635	0,18%
Olari Taal (OÜ Eggera)	Nõukogu liige	2 500	0,01%
Teet Roopalu	Nõukogu liige	0	0,00%
		9 964 234	56,29%

2012. aasta algusest jõustunud Merko Ehitus kontserni juhtimisstruktuuri muudatuste jätkuna otsustas AS Merko Ehitus nõukogu 3. septembril 2012. aastal toimunud koosolekul kutsuda AS Merko Ehitus juhatusest tagasi juhatuse liikme Alar Laguse. Valdusettevõtte AS Merko Ehitus juhatus jätkab 2-liikmelisena: Andres Trink ja Viktor Mõisja.

Juhatuses liikmete teenistuskäigu ja piltidega on võimalik tutvuda AS Merko Ehitus kodulehel: www.merko.ee

ASi Merko Ehitus juhatuse liikmete poolt kontrollitud aktsiad 30.09.2012

		Aktsiate arv	Osakaal
Andres Trink	Juhatuses esimees	0	0,00%
Viktor Mõisja (AS Riverito / eraisik)	Juhatuses liige	1 103 734	6,23%
		1 103 734	6,23%

Lisa 16 Tingimuslikud kohustused

Kontsern on ostnud finantsinstitutsioonidelt järgmised garantiid tagamaks kontserni kohustusi kolmandate osapoolte ees. Antud summad kujutavad kolmandate isikute maksimaalset nõudeõiguse ulatust kontserni vastu juhul, kui kontsern ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Juhtkonna hinnangul täiendavate kulutuste tekkimine seoses nende garantiidega on ebatõenäoline.

<i>tuhandetes eurodes</i>	30.09.2012	31.12.2011
Ehitusaegne garantii tellijale	30 253	22 276
Pakkumusgarantii	2 226	3 309
Garantiiaja garantii	9 633	9 347
Ettemaksu garantii	11 522	12 270
Käendused	1 778	1 248
Maksegarantii	149	1 255
Tingimuslikud kohustused kokku	55 561	49 705

Ehitusaegne garantii – garant tagab tellijale sõlmitud ehituslepingust tulenevate töövõtja kohustuste kohase täitmise.

Pakkumisgarantii – garant tagab pakkumise korraldajale, et pakkuja ei võta pakkumist tagasi selle jõusoleku jooksul.

Garantiiaja garantii – garant tagab tellijale ehituse garantii ajal ilmnevate ehitusvigade kõrvaldamise.

Ettemaksu garantii – garant tagab ostjale/tellijale ettemaksu tagastamise juhul, kui tarnija ei tarni kaupa või osuta lubatud teenust.

Maksegarantii – garant tagab kauba/teenuse eest tasumise kauba tarnimisel/teenuse osutamisel.

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDELE

ASi Merko Ehitus juhatus on koostanud 2012. aasta 9 kuu ja III kvartali konsolideeritud vahearuande, mis on esitatud lehekülgedel 3-27.

Juhatus kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise vahearuande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise vahearuanne kajastab kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- emaettevõtte ja kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad äriühingud.

ASi Merko Ehitus juhatus deklareerib ja kinnitab, et tegevuse vahearuanne annab juhtkonna parima teadmise kohaselt õige ja õiglase ülevaate ettevõtte ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku äritegevuse arengust ja tulemustest ning finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja ebaselguste kirjeldust ning kajastab tehinguid seotud osapooltega.

Andres Trink juhatuses esimees

08.11.2012

Viktor Mõisja juhatuses liige

08.11.2012