

20-06-2007

31

MAJANDUSAASTA ARUANNE

MALMERK

kontsern

2006

Tallinn

Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Ärinimi:	MALMERK AS
Registrikood:	10075003
Aadress:	Valdeku 132 11216 Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	37 26 599 200
Faks:	37 26 599 209
E-post:	malmerk@malmerk.ee
Kodulehekülg:	www.malmerk.ee
Tegevjuht:	Andres Suurküla
Audiitor:	AS Tawest IA International
Majandusaasta algus:	01.01.2006
Majandusaasta lõpp:	31.12.2006
Põhitegevused	ehitusmaterjalide tootmine ja kinnisvara haldamine.
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	- audiitori järeldusotsus - kasumi jaotamise ettepanek

Dokument koosneb 31 leheküljest

Juhatus liige

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Juhtkonna deklaratsioon	7
Raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded	
Bilanss	8
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuse aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused	10
Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha	17
Lisa 3. Nõuded ja ettemaksud	17
Lisa 4. Varud	17
Lisa 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud	18
Lisa 7. Kasutusrendi tingimustel väljaüritud hooned	19
Lisa 8. Immateriaalne põhivara	19
Lisa 9. Materiaalne põhivara	20
Lisa 10. Kapitalirent	20
Lisa 11. Laenukohustused	21
Lisa 12. Võlad tarnijatele	21
Lisa 13. Maksunõuded ja kohustused	21
Lisa 14. Viitvõlad	22
Lisa 15. Konsolideeritud müügitulu	22
Lisa 16. Muud potentsiaalsed kohustused	23
Lisa 17. Müüdnud toodangu kulu	24
Lisa 18. Turustuskulud	24
Lisa 19. Üldhalduskulu	24
Lisa 20. Rahavoogude aruanne	25
Lisa 21. Bilansijärgsed sündmused	25
Lisa 22. Aktsiakapital	25
Lisa 23. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	26
Lisa 24. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	27
Lisa 25. Emaettevõtte rahavoogude aruanne	27
Lisa 26. Emaettevõtte omakapitali aruanne	28
Audiitori järeldusotsus	29
Kasumijaotuse ettepanek	30
Juhatuse ja nõukogu allkirjad	31

Tegevusaruanne

Üldinfo

Malmerk on pikaajalise majandustegevuse käigus moodustunud tootmiskontsern, mis tegeleb ka hulgi- ja jaemüügiga. Kontserni kuulub emaettevõtte Malmerk, neli 100% osalusega tütarettevõtet (AS Klaasmerk, AS Plastmerk, AS Malmerk Fassaadid ja AS Lukukoda) ning kolm 50% osalusega sidusettevõtjat (AS Pal-Klaas, OÜ Akna- ja Uksekeskus ja OÜ 3dHansa). Kõik sidusettevõtted on allutatud emaettevõtte kontrollile ja emaettevõttel on võime otsustada nende finants- ja majandustegevuse põhimõtete üle. Seega kuuluvad nad rida-realt konsolideerimisele.

Kontsern tegutseb põhiliselt Eesti ehitusturul, kuid tegeleb ka ekspordiga. Ekspordi osakaalu püütakse aasta aastalt suurendada. Kontserni eesmärk on jätkuvalt pakkuda keskkonna- ja kliendisõbralikke, kaasaja nõuetele vastavaid, tooteid ja teenuseid.

Kontserni struktuur

Tütarettevõtted	Aadress	Aksia/osa nimiväärtus kroonides	osade ja aktsiate arv	osaluse %	Põhitegevusalad
Klaasmerk	Valdeku 132, Tallinn	1000	400	100%	Klaaspakettide tootmine
Plastmerk	Silikaltsiidi 4, Tallinn	10 000	210	100%	PVC akende ja uste tootmine
Malmerk Fassaadid	Valdeku 132, Tallinn	10 000	40	100%	Avatäited ja fassaadid
Lukukoda	Valdeku 132, Tallinn	1000	405	100%	Lukud, sulgurid, lukustusüsteemid
Grupi rida-realt konsolideeritavad sidusettevõtted					
Pal-Klaas	Lähtru tee 25, Palivere	100	10000	50%	Karastatud klaasi tootmine
AUK	Kauba 10, Viljandi	20 000	1 osa	50%	Ehitusmaterjalide müük
3dHans	Valdeku 132, Tallinn	20 000	1 osa	50%	Kinnisvara arendus

Äritegevuse ülevaade

Emaettevõtja põhitegevus on kinnisvara (tootmis- ja büroohooned, rajatised, maa) haldamine, investeerimistegevus ja kontserni üldjuhtimine. Emaettevõtte müügitulu oli 2006.a. 26,2 miljonit krooni, mis põhiliselt koosnes üüritulust ja kommunaalteenuste müügist.

Kontserni kogu müügitulu oli 350,5 miljonit krooni, peale sisekäibest tekkinud müügitulu elimineerimist kujunes konsolideeritud müügituluks kokku 316 miljonit krooni.

Kontsern pöörab olulisel määral tähelepanu kinnisvarasse investeerimisele.

2006.a. lõpetas emaettevõtte mitu projekti, millega alustati 2005.a. Lõpetati Valdeku 132 territooriumil aia- laoplatside rajamine maksumuses 2,5 milj. krooni, büroohoone teine etapp maksumuses 11,0 milj krooni ja tootmishalli juurdeehitus maksumuses 5,8 milj krooni. Renoveeriti peamaja 0,5 milj krooni ulatuse ja tehti territooriumil uuendustöid 0,6 milj krooni eest. Ehitused valmisid olulisel määral omavahendite arvelt. Laenuga finantseeriti 22% tööde maksumusest. Pooleliolevate objektide maksumus aastavahetusel oli kokku 624,8 tuhat krooni.

Tütarettevõtjate olulisemad investeeringud aruandeperioodil olid alljärgnevad:

AS Klaasmerk liisis uusi seadmeid, maksumuses 3,0 milj krooni ja täiendas tootmisseadmeid ja -mehhanisme kokku 444 tuhande krooni eest AS Plastmerk soetas põhivara kokku 251

Juhatuseliige

tuhat krooni eest. AS Malmerk Fassaadid soetas tootmisseadmeid 2,3 miljoni krooni eest ja liisis transpordivahendeid 3,0 milj krooni eest.

Sidusettevõtetes olid olulisemad investeeringud AS Pal-Klaas kokku 11,7 milj krooni, millest tootmishoone juurdeehitusse investeeriti 4,9 milj krooni. Sidusettevõtte 3dHansa soetas kinnistu 35 milj krooni eest. Kontserniettevõtetes tehti veel investeeringuid arvuti- ja kontoritehnikasse ning tootmisinventari. Kontsernis investeeriti 2006.a. materiaalse- ja immateriaalse põhivara soetustesse kokku 77,4 milj.

Üldine majandustegevus kujunes 2006.a. positiivseks. Müügitulu on kontsernis kasvanud kokku 15,5% ehk 57,6 milj. krooni. Kasum kasvas 3,0 milj. krooni.

Kontserni äritegevus on hooajaline ning sõltub talvistest ehitustingimustest. Aktiivsem müügi- ja tootmistevõte toimub suvel ja sügisel. Talv on olenevalt ilmastikust suhteliselt vaikne hooaeg.

Vaatamata tegevusvaldkondade laiendamisele kavatseb kontsern jätkuvalt tegutseda Eesti ehitusturul. Olulisemat rõhku pööratakse tulevikus ekspordi osakaalu suurendamisele, hõivates mitmete tooterühmadega lähivälisturge. AS Malmerk Fassaadid laiendab oma tegevust Läti Vabariigis ja asutas seal tütarettevõtte Malmerk Fasades SIA osakapitaliga 2000LVL.

Olulisemad tööd ja objektid, mis valmisid 2006.a. kontserni ettevõtjate osavõtul olid Škoda autokauplus, Haabersti Vabaaja Keskus, Smarten Logistikakeskus, Peterburi teel asuv Ehituse ABC hoone ja väga paljud korterelamud. Samuti osaleti paljude koolide ja lasteaedade renoveerimistöödel.

Kontserniettevõtjad osalesid koostöös suuremate ehitusettevõtetega veel paljudel muudel objektidel, mis on valminud Tallinnas, mujal Eestis kuid ka lähivälismaal.

Suuremad objektid välismaal olid Vantaa Lennukeskuse tehohooldushalli fassaad, Helsinki Kaubanduskeskuse Columbus laiendus ja Porvoo haiga ehitus.

2006.a viidi läbi kahes tütarettevõtte omakapitali vähendamine äriregistris nõutud piirini. Uued kapitalid ja reservid on fikseeritud põhikirjas ja kantud registridokumentidesse Harju Maakohtu otsuse alusel.

Finantspositsiooni ülevaade

Kontserni ema- ja tütarettevõtjad kasutavad finantsvarade planeerimiseks ja juhtimiseks kontsernikontot, mis annab märgatavat edu investeerimistegevuses ja konversioonitsükli juhtimises. Täiendava tagatisena on tütarettevõtjatel alati võimalik kasutada emaettevõtja käendust või garantiid.

Kontsernis rakendatakse konservatiivset rahanduspoliitikat ja eelkõige tänu kontsernikonto kasutamisele on laenukoormus suhteliselt madal. Sama konservatiivne on kontserni kasumijaotuse poliitika, mille põhiline eesmärk on tütarettevõtjate kasumi reinvesteering ja emaettevõtja kasumi arvelt omanikutulu väljamaksmine, mis on viimastel aastatel olnud 1,5 krooni aktsialt. Käesoleval aastal, seoses suureneva investeerimisvajadusega teeb juhatus ettepaneku maksta omanikutulu 1,0 krooni aktsia kohta.

Kontsern ei oma olulisi valuutariske, kuna põhiliselt tegutsetakse siseturul. Ekspordi-, impordi korral on valuutana kasutusel EUR, vähesel määral toimub ka SEK ja USD tehingud, kuid nendega seotud valuutariskid pole märkimisväärsed.

Malmerk finantssuhtarvude võrdlus:

Juhatus liige

	2006.a. EPS = 12,0 krooni	2005.a. EPS = 10,8 krooni (baasaktsiakasum)	
	P/E = 0,83	P/E = 0,93	(turuväärtus suhtarv)
	ROA = 11,6%	ROA = 16,5%	(kogu vara puhasrentaablus)
	ROE = 22,0%	ROE = 24,8%	(omakapitali puhasrentaablus)
Müügitulu	2006.a. = 315 962 t. krooni	2005.a. = 273 553	kasv 15,5%
Brutokasum	63 815	56 386	13,2%
Puhaskasum	28 726	25 712	11,7%

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Kontserni ettevõtted on seadnud eesmärgiks saavutada 2007.a. 10% müügitulu kasv ja säilitada kasumi tase. Suuremat tähelepanu pööratakse toodete kvaliteedi ja sortimendi täiustamisele. Oluline on säilitada saavutatud turupositsioon ja võtta uusi turge eelkõige välisurgudel. Suuremat tähelepanu on kavas pöörata tööjõupoliitikale, et säilitada stabiilne ja motiveeritud töötajaskond. Suurt tähelepanu pööratakse täiendkoolitustele ja töötajate arendamisele ning töökeskkonnale.

Muud valdkonnad

AS Malmerk juhatus ja nõukogu on kolmeliikmelised. Juhatus tegutseb sõlmitud juhatuse liikme lepingu alusel. Malmerk juhatuse kolmele liikmetele maksti 2006.a. tasu juhatuse töö eest 1711,7 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud. Nõukogu liikmetele pole ettenähtud mingeid täiendavaid soodustusi ja tasusid nende ametist lahkumisel või tagasiastumisel, juhatuse liikmetele makstakse lahkumishüvitust kuni kuue kuu tasu ulatuses. AS Malmerk keskmine töötajate arv 2006.a. oli 14.

Kontsernis kokku oli keskmiselt 250 töötajat. Tütarettevõtete nõukogudele eraldi juhtimistasu ei makstud. Palgakulu (ilma maksukuludeta) oli kokku 43,6 miljonit krooni, mis teeb kontsernis keskmiseks töötasuks töötaja kohta 14533 krooni kuus.

Bilansipäevale järgnenud olulisemad sündmused

Emaettevõtjal on kavas 2007.a. jätkata senist aktiivset investeerimis- ja ehitustegevust. Kontsernis on kavas alustada kesklinna kinnistul kortermajade ehitusega. Loodame lõpetada detailplaneeringu Prügi kinnistule, mille järel alustatakse teede ja tehnovõrkude rajamisega. Samuti loodame alगतada detailplaneeringu Käsperi kinnistul.

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

AS Malmerk juhatus deklareerib oma vastutust konsolideerimisgrupi ja emaettevõtte 2006.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- 1) raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on kooskõlas Eesti hea raamatupidamise tavaga;
- 2) raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- 3) Emaettevõtte AS Malmerk ja konsolideerimisgrupi ettevõtted on vastavalt ettevõtete juhatuste kinnitusele jätkuvalt tegutsevad.

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8-28 toodud kontserni Malmerk 2006.a. raamatupidamise aastaaruande ja lisade koostamise õigsust ja täielikkust :

.....
juhatuse esimees
Andres Suurküla

27. aprill 2007

.....
juhatuse liige
Jaan Kadak

27. aprill 2007

.....
juhatuse liige
Maie Ploompuu

27. aprill 2007

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: W

as Tawest IA International

Bilanss

VARAD

KÄIBEVARA

Raha 2
Nõuded ja ettemaksud 3
Varud 4

KÄIBEVARA KOKKU

PÕHIVARA

Pikaajalised finantsinvesteeringud 5
Kinnisvarainvesteeringud 6,7,9
Materiaalne põhivara 9,10
Immateriaalne põhivara 8

PÕHIVARA KOKKU

VARAD KOKKU

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Laenukohustused 11
Võlad ja ettemaksud 12,13,14

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU

Pikaajalised laenukohustused 11

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

KOKKU

KOHUSTUSED KOKKU

OMAKAPITAL

Vähemusosalus

Emaettevõtte omanikele kuuluv
omakapital:

Aksiakapital 22
Kohustuslik reservkapital
Jaotamata kasum
Aruandeaasta kasum

OMAKAPITAL KOKKU

OMAKAPITAL JA

KOHUSTUSED KOKKU

Lisa

Tuhandetes kroonides, seisuga 31.12.2006

K o n t s e r n

31.12.2006

31.12.2005

19 858	20 827
34 490	29 076
29 346	24 396
83 694	74 299
77	79
80 991	39 416
81 312	56 179
803	928
163 183	96 602
246 877	170 901
14 388	10 004
38 170	31 851
52 558	41 855
64 039	25 174
64 039	25 174
116 597	67 029
<i>11 157</i>	<i>8 140</i>
23 879	23 879
2 388	2 388
64 130	43 753
28 726	25 712
130 280	103 872
246 877	170 901

Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	Lisa nr	2006.a.	2005.a.
Müügitulu	15	315 962	273 553
Müüdüd toodangu ja teenuste kulu	17	252 147	217 167
Brutokasum		63 815	56 386
Turustuskulud	18	16 101	13 803
Üldhalduskulud	19	16 016	13 101
Muud äritulud		3 257	2 550
Muud ärikulud		1 592	1 357
Ärikasum		33 363	30 675
Finantstulud ja -kulud		-1 395	-1 218
Kasum majandustegevusest		31 968	29 457
Tulumaks		92	96
Aruandeaasta puhaskasum		31 876	29 361
Sh. emettevõtte omanikele kuuluv osa puhaskasumist		28 726	25 712
Sh. vähemusosanike osa puhaskasumist		3 150	3 649

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

		2006.a.	2005.a.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (otsene)*		32784	30675
Korrigeerimised:			
Kulumi ja väärtuse langusega		10323	9474
Kasum/kahjum põhivara müügist		-86	-94
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksude muutus	20	-5245	-11608
Varude muutus		-4951	-2602
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksude muutus	20	5085	8352
Makstud ettevõtte tulumaks		-92	-96
Makstud intressid		-1669	-1465
Rahavood äritegevusest kokku		36149	32636
Rahavood investeerimistegevusest		-61173	-11071
põhivara ja kinnisvara soetus ja müük		-44502	-4638
Lõpetamata ehitus		-16937	-6556
Aktsiate soetus			-24
Muud tegevused			-88
Antud laenud		-40	
Laenude tagastus		30	73
Saadud intress		276	162
Rahavood finantseerimisest		24056	-13279
Saadud laenud		40493	0
Laenude tagasimaksed		-5561	-5153
Kapitalirendi maksed		-6476	-4392
Makstud dividendid		-4477	-3734
Muud tegevused		77	0
Rahajäägi kogumuutus		-968	8286
Raha algjääk		20826	12540
Raha lõppjääk		19858	20826

Täiendav informatsioon äritegevusega seotud kohustuste ja nõuete muutumise kohta on esitaud Lisas nr 20.

Rahavoogude aruanne on koostatud põhitegevusest genereeritud rahavoogude osas kaudsel meetodil, investeerimis- ja finantseerimistegevus on kajastatud otsesel meetodil. Kuna elimineerimised puudutasid käesoleval aastal ka finantstulu, siis rahavoogude ärikasum erineb kasumiaruande ärikasumist. Kontsernisestest tegevustest tekkinud rahavood on elimineeritud valdkondade lõikes. * Elimineeritud summa 579 sisaldab emaettevõttele laekunud dividende 154 ja muud finantstulu 425 tuhat krooni.

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev. 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Omakapitali muutuse aruanne

	<u>Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital</u>		<u>Kohustuslik</u>		<u>kuuluv omakapital</u>			
	Aksia- kapital	Oma- aktsiad	reserv- kapital	Jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku	Vähemus- osa	Oma- kapital kokku
Seisuga 31.12 2004	23879	-1838	2388	33998	15303	73730	4597	78327
Omaaktsiate tühistamine		+1838		-1838				0
Korrigeerimine				-128	-15303	-15431		-15431
Jaotamata kasum				15303		15303		15303
Aruandeaasta puhaskasum					25712	25712		25712
Jaotatud dividendid				-3582		-3582		-3582
Vähemusosa							3543	3543
Seisuga 31.12.2005	23879	0	2388	43753	25712	95732	8140	103872
Sissemaksed osakapitali							20	20
Korrigeerimised				-559		-559		-559
Jaotatud dividendid				-4776		-4776	-153	-4929
Jaotamata kasum				25712	-25712	0		0
Aruandeaasta puhaskasum					28726	28726		28726
Vähemusosa							3150	3150
Seisuga 31.12.2006	23879	0	2388	64130	28726	119123	11157	130280

Lisa nr 1

Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Kontserni raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi Raamatupidamise seaduse, Eesti hea raamatupidamise tava ja EV Raamatupidamise Toimkonna juhenditega, mis tuginevad rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele. Raamatupidamise arvestuses on järgitud soetusmaksumuse printsiipi. Õige ja õiglase kajastamise aluseks raamatupidamisarvestuses on tehingu reaalne majanduslik sisu. Sisekäibed ja sisemised realiseerimata kasumiosad on elimineeritud. Aruannetes on kajastatud kõiki teadaolevaid olulisi äririske ja potentsiaalseid võimalusi. Väheolulisi objekte on arvestatud lihtsustatud viisil. Potentsiaalsete tulude ja kulude kajastamisel on lähtutud konservatiivsuse printsiibist. Aruande koostamisel on lähtutud Raamatupidamise Toimkonna juhendist RTJ - 11. Kasumiaruande skeem on nr. 2. Aruanne on koostatud tuhandetes kroonides.

Juhatuseliige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Arvestuspõhimõtted

Arvestuspõhimõtted ja esitusviisid

Seoses RTJ ja Raamatupidamise seaduses tehtud muudatustega on muudetud esitatavate põhiaruannete esitusviisi, kasutusele on võetud lühendatud kuju ja täpsustatud sisukirjed on avatud lisades. Alates 2005.a. aruandest esitatakse emaettevõtte põhiaruanded lisades, emaettevõttes kajastatakse investeeringud tütarettevõtetesse soetusmaksumuse meetodil. Kontserni näitajad konsolideeritakse rida-realt meetodil ja vähemusosaluse kasum kirjeldatakse kasumiaruandes eraldi real ning vähemusosaluse osa omakapitalis kirjeldatakse omakapitalu koosseisus eraldi real. Põhivara ja kinnisvara kajastamine on alates 2005.a. ringi hinnatud seoses hoonete proportsionaalse kajastamise meetodile üleminekuga, kus kajastatakse kontserni grupi ettevõtete kasutuses olev hoone osa materiaalse põhivara kirjel soetusmaksumuse meetodil ja rentnike kasutuses olev osa kinnisvarainvesteeringute kirjel soetusmaksumuse meetodil. Aluseks on võetud hoonete tegelik ruumijaotus vastavalt üürilepingutele. Kõigist eelnimetatud muudatustest tulenevad muutused eelmiste perioodide aruannetes on ümberhinnatud ja näitajad korrigeeritud.

Konsolideerimine:

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS Malmerk ning tema tütarettevõtete finantsnäitajaid mis on konsolideeritud rida-realt meetodil. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes, mis on esitatud käeoleva aruande Lisana, kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses. Tütarettevõtteid konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju või kontroll on kontsernile üle läinud. Konsolideerimine lõpetatakse päevast, mil kontserni valitsev mõju või kontroll puudub.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Kontrolli all olevaks loetakse, kui emaettevõttele kuulub otseselt või kaudselt 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või kui emaettevõtte omab valitsevat mõju muul moel ja on võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Konsolideeritavad ettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel olulisel määral samu arvestuspõhimõtteid.

Omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

Vähemusosa emaettevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemus ja omakapitalis on konsolideeritud aruannetes kajastatud eraldi kirjena.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamises ostumeetodil, soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasele väärtusele omandamise kuupäeva seisuga. See osa, mis ületab varade ja kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumuse, kantakse vahe koheselt täies ulatuses aruandeaasta tulusse.

Konsolideerimisgrupi ettevõtjad:

Tütarettevõtted	Aadress	Aksia/osa nimiväärtus kroonides	osade ja aktsiate arv	osaluse %	Põhitegevusalad
Klaasmerk	Valdeku 132, Tallinn	1000	400	100%	Klaaspakettide tootmine
Plastmerk	Silikaltsiidi 4, Tallinn	10000	210	100%	PVC akende ja uste tootmine
Malmerk Fassaadid	Valdeku 132, Tallinn	10000	40	100%	Avatäited ja fassaadid
Lukukoda	Valdeku 132, Tallinn	1000	405	100%	Lukud, sulgurid, lukusüsteemid

Juhatuse liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

**Grupi rida-realt
konsolideeritavad
sidusettevõtted**

Pal-Klaas	Lähtru tee 25, Palivere	100	10000	50%	Karastatud klaasi tootmine
AUK	Kauba 10, Viljandi	20000	1 osa	50%	Ehitusmaterjalide müük
3dHansa	Valdeku 132, Tallinn	20000	1 osa	50%	Kinnisvara arendus

Muudatused finantsinvesteeringutes 2006 aastal

	Soetusmaksumus	Bilansiline maksumus aasta alguses	Omakapitali vähendamine	kapitaliosaluse kasum, miinus saadud dividendid	Bilansiline maksumus aasta lõpuks
Malmerk Fassaadid	440	17899	-3388	9194	23705
Klaasmerk	440	17502	-2446	2362	17418
Plastmerk	3405	6784		699	7483
Lukukoda	702	4936		321	5257
tütarettevõtjad kokku	4987	47121	-5834	12576	53863
Akna Ukse Keskus	170	398		+296 -154	540
Pal-Klaas	1000	7742		2855	10597
3dHansa	24	24		0	24
sidusettevõtjad kokku	1194	8164		2997	11161
Kokku	6181	55285	-5834	15573	65024

Ülaltoodud tabel on vajalik Äriseadustiku nõude täitmiseks, mille alusel kontserni kasumi jaotamisel emaettevõtte netovara ei tohi väheneda alla Äriseadustiku nõude. Kasumi jaotuses lähtutakse emaettevõtte korrigeeritud konsolideeritud omakapitalist. 2006.a vähendati tütarettevõtete omakapitali aktsiate tühistamise teel. Vastavalt üldkoosoleku otsusele tühistati AS Klaasmerk 2224 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 1000 krooni, peale kande registreerimist on aktsiakapital 400 000 krooni, mis vastab äriseadustiku nõuetele. Vastavalt üldkoosoleku otsusele tühistati AS Malmerk Fassaadid 308 nimelist lihtaktsiat nimiväärtusega 10000 krooni, peale kande registreerimist on aktsiakapital 400 000 krooni, mis vastab äriseadustiku nõuetele.

Investeeringud sidusettevõtjatesse

Sidusettevõtja on ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul tähendab see 20-50% aktsiate või osade omamist. Tütar- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil.

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis kajastatakse investeeringud tütar- ja sidusettevõtetes soetusmaksumuse meetodil. Investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus.

Sidusvõtte poolt makstavad dividendid kajastatakse finantstuluna sellel perioodil, mil emaettevõttel tekkis nende nõudeõigus.

Juhatuseliige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri:

as Tawest IA International

Inventeerimine

Aruande koostamiseks inventeeritakse kõik varad, kohustuste- ja nõuete saldod ning ettemaksed tulevaste perioodide tulude- ja kulude osas. Põhivarade ja varude hindamise aluseks on füüsiline inventuur, eesmärgiga fikseerida kogus, kvaliteet, eeldatav kasutusiga ja lõppväärtus. Vajadusel korrigeeritakse põhivara tulevaste perioodide amortisatsiooni arvestust kui esialgne kasutusea hinnang pole osutunud õigeks. Sagedasi amortisatsiooninormide muudatusi on välditud. Materjalide varud emaettevõttes puuduvad, tavapäraselt viiakse varude inventuurid tütarettevõtjate juures läbi iga kuu, allahindamise vajadust esineb harva.

Raha ja raha ekvivalendid:

Raha ekvivalentideks loetakse lühiajalisi (kuni 3kuud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk (lühiajalised deposiidid, teatud rahaturufondid)

Nõuded ostjate vastu:

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtete tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a. nõuded konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu. Nõudeid ostjatelt laekumata arvete osas on hinnatud lähtuvalt tõenäoselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Vaatamata ebatõenäoselt laekuvate nõuete kulusse kandmisele, kajastatakse neid nõudeid laekumiseni või bilansist mahakandmiseni bilansikirjel "Ebatõenäoliselt laekuvad arved".

Varud:

Varud, valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest kuludest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse. Varude ostukulud sisaldavad lisaks ostuhinnale varude soetamisega kaasnenud tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja otseseid transpordikuluseid, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulud sisaldavad nii otseseid tootmiskuluseid kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse kinnisvaraobjekte (maa, hooned), mida ettevõtte hoiab renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata kontserni enda majandustegevuses. Kinnisvara investeeringud võetakse bilansis arvele soetusmaksumuses ja kajastatakse analoogselt materiaalse põhivaraga. Konsolideeritud bilansis on lähtuvalt majandusüksuse kui terviku põhimõttest emaettevõttes kajastatud kinnisvarainvesteeringute grupid välja viidud rendihooned ja maa, mida kasutavad tütarettevõtjad ja neid varasid kajastatakse konsolideeritud aruandes põhivara all.

Materiaalne põhivara

Põhivarana kajastatakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavad varad maksumusega alates 10 000 kroonist, millede kasulik tööiga ületab ühte aastat. Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb vara ostuhinnast ja otsestest tema kasutuselevõtmist võimaldavatest väljaminekutest. Omatarbeks valmistatud (ehitatud) põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb tegelikest valmistamisväljaminekutest. Parendused, mis aitavad säilitada või tõsta põhivara tarbimisväärtust ja mis on suuremad kui 10% vara väärtusest, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis on väheolulised, kajastatakse perioodi kuluna. Põhivara

Juhatuse liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.2007 Allkiri: 

as Tawest IA International

amortiseeritakse lineaarsel meetodil, lähtudes eeldatavast kasulikust tööeast ja vara lõppväärtusest. Kasutusel on järgnevad amortisatsiooninormide intervallid:

Kivikonstruktsiooniga hooned	1,5 - 3%	33-66 aastat
Metallkonstruktsiooniga hooned	3 - 10%	10-33 aastat
Masinaid ja seadmed	10 - 30%	3-10 aastat
Arvutustehnika	20 - 50%	2-5 aastat
Majandusinventar	10 - 20%	5-10 aastat
Transpordivahendid	15 - 25%	4-7 aastat

Maad ei amortiseerita.

Konkreetne amortisatsiooni norm määratakse lähtuvalt soetatud põhivara olemusest, kasutusintensiivsusest ja kasutuseast. Juhul, kui põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasutusead, võetakse need komponendid raamatupidamises eraldi varadena arvele ja amortiseeritakse vastavalt eeldatavale tegelikule kasutuseale. Vara amortiseerimine lõpetatakse, kui vara lõppväärtus ületab vara jääkväärtust. Vara lõppväärtus on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes.

Reaalsest majanduslikust sisust ning Raamatupidamise Toimkonna juhendis nr 9 "Rendilepingud" määratud kapitalirendi mõistest tulenevalt, kajastab rentnik üldjuhul kapitalirendi tingimustel renditud ressursse (kasutusrendi lepingutega liisitud sõidua autod) oma bilansis varana vaatamata sellele, et renditud vara omandiõigus kuulub rendileandjale.

Hoonete ehitamiseks või maa soetamiseks võetud laenude intresse ei kajastata vara soetusmaksumuses.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majanduslikku kasu. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, mil kajastamine lõpetati, kasumiaruande kirjel muud äritulud või muud ärikulud.

Materiaalne põhivara, mis tõenäoselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotol põhivaraks ja kajastatakse bilansis eraldi real käibevara all.

Immateriaalne põhivara

Võetakse bilansis arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otsestest soetamisega seotud kuludest. Immateriaalne põhivara kajastatakse edaspidi bilansis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Immateriaalset vara amortiseeritakse 5 kuni 20 aasta jooksul. Immateriaalne põhivara kajastatakse bilansis ainult siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav ja on tõenäoline, et ettevõtte saab objektilt majanduslikku kasu.

Kapitali- ja kasutusrendid:

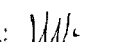
Kapitalirendina kajastatakse renditehingud kõigil juhtudel, kui esineb vähemalt üks alljärgnevatest tingimustest:

- renditava vara omandiõigus läheb rendiperioodi lõpuks üle rentnikule
- rentnikul on optsioon osta renditavat vara hinna eest, mis on eeldatavasti oluliselt madalam-selle vara õiglasest väärtusest optsiooni realiseerumise kuupäeval ning on kindel, et rentnik või temaga seotud isikud seda optsiooni kasutavad
- lepinguperiood kattub suure osa renditava vara majanduslikult kasuliku elueaga
- renditav vara on niivõrd spetsiifiline, et ainult rentnik saab seda ilma suuremate modifikatsioonideta kasutada

Kõik ülejäänud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.07.2007 Allkiri: 

14

as Tawest IA International

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määratlada, kuid mille lõplik maksumus või tähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel lähtutakse juhatuse hinnangust, eelnevatest kogemustest ja vajadusel ka sõltumatu eksperdi hinnangust. Kui prognoositud väljamaksed on kaalutud nende realiseerumise tõenäosusega siis on eraldise eeldatav maksumus keskmine prognoositud väljamaksete summa. Vajadusel eraldis diskonteeritakse nüüdisväärtusesse. Realiseerimata eraldis kantakse tulusse samal kasumiaruande kirjel, kus varem kirjendati eraldise moodustamise kulu. Lubadused, käendused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtja kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükatud tulumaksu kohustusi. Maksustamisele kuuluvad väljamakstavad dividendid.

Dividendi tulumaks

Alates 01.01.2003 hakati tulumaksuga maksustama kõiki dividende ja muid kasumieraldisi. Varem maksustati ainult füüsilistele isikutele ja mitteresidentidele makstud dividende TMS (§50lg.1). Topeltnmaksustamise vältimiseks on õigus teha tulumaksu tasaarvestust (§54lg5¹). Kui residendist äriühing või mitteresidendi püsiv tegevuskoht on saanud pärast 01.01.2003 dividende residendist äriühingult ning talle kuulub sellel ajal vähemalt 15 % dividendi maksja aktsiatest või osadest, võib ta dividendi saaja §50lg1 või §53 lg4 tasumisele kuuluvast tulumaksust maha arvata summa, mis võrdub 23/77-ga äriühingult saadud dividendidest. Mahaarvamisi saab teha ainult üle 15% osalusega residendi dividendide tulumaksu arvelt, väiksema osalus korral tekib topeltnmaksustamine. Dividendide maksustamise saab arvestada § 60 tulenevate erisustega, mille eesmärk on hoida ära topeltnmaksustamine enne 2000.a teenitud kasumilt. Kui tehakse 94-99 aasta maksustatud kasumi arvelt väljamakseid on õigus kasutada tulumaksu vähendamise koefitsienti ja eelmistel perioodidel ettemakstud tulumaksu. TMS §60 lg 3-5, mis võimaldasid mahaarvamise õigust üle kanda, kaotasid 01.01.2003 kehtivuse. Juhul, kui soodustusi ei saa rakendada, kuulub dividendide maksimisega kaasnev tulumaks kajastamisele maksukuluna väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Tehingud välisvaluutas

Tehingud välisvaluutas kajastatakse raamatupidamises tehingupäeval kehtinud Eesti Panga ametliku valuutakursi alusel. Juhul, kui välisvaluutas fikseeritud nõue laekub välisvaluutas ja konverteeritakse kohe Eesti krooniks, siis kirjendatakse raha laekumine laekumispäeva kommertsponga vahetuskursiga. Aruandes on valuutapõhised monetaarsed vahendid ja valuutas arvestatud kohustused ümberhinnatud bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi järgi. Ümberhindluse realiseerimata kasum/kahjum on kajastatud periooditulu või -kuluna kasumiaruandes.

Juhatuse liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupaev: 01.01.07 Allkiri: 

15

as Tawest IA International

Tulude arvestus

Tulu kajastatakse saadud või saada oleva tasu õiglasel väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses. Kaupade müügitulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on üle läinud ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratletavad ning tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamisel. Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse hetkest, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust saab usaldusväärselt hinnata ning dividenditulule on tekkinud nõudeõigus.

Kohustused

Bilansis kajastatud kohustused on aruandeperioodil või varasemal perioodil tekkinud võlg, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt hinnata.

Puhkusetasu reservi arvestus.

Väljateenitud puhkuseosad on inventeeritud ja kajastatud kuludes vastavalt tekkeperioodile. Kasutamata puhkuseosa eest tekkinud kohustus on kajastatud lühiajalise võlana töövõtjatele.

Rahavood

Rahavood äritegevusest on kajastatud kaudsel meetodil, mille käigus ärikasumit korrigeeritakse põhivara kulumiga ja müügi või mahakandmise tulemiga. Arvesse on võetud äritegevusega seotud nõuete, kohustuste ja varude muutus. Rahavood investeerimis- ja finantseerimistegevusest on kajastatud otsesel meetodil. Konsolideerimisgrupi omavahelistest tehingutest tekkinud rahavood on elimineeritud.

Reservi moodustamine

Vastavalt Äriseadusele on AS Malmerk ja tütarettevõtjates moodustatud reservkapital, mis moodustab 1/10 aktsiakapitalist.

Sihtfinantseerimine

Tegevuskulude sihtfinantseerimise tulu kajastatakse proportsionaalselt sellega seotud kuludele. Tulu kajastamisel kasutatakse bruto meetodit.

Juhatusel liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 2 Raha

	tuhandetes	kroonides
	31.12.2006.a.	31.12.2005.a.
Sularaha kassades	235	174
Pangakontod kokku	19623	20653
sh Hansapank	18973	15854
Ühispank	8	6
Nordea	940	4793
Deposiit	0	0
Sisemine kontsernilimiit	-298	0
Kokku	19858	20827

Lisa nr 3 Nõuded ja ettemaksud

	31.12.2006.a.	31.12.2005.a.
Ostjatelt laekumata arved	32615	27629
Ebatõenäoselt laekuvad arved	-452	-604
Nõuded ostjate vastu kokku	32163	27025
<i>Muudatused ebatõenäoselt laekuvate arvete allahindluses:</i>		
<i>Ebatõenäoseid laekumisi perioodi algul</i>	-604	-356
<i>Aruandeaastal laekunud ebatõenäoseid</i>	93	30
<i>Aruandeaastal ebatõenäoseks tunnistatud</i>	-197	-469
<i>Aruandeaastal lootusetuska tunnistatud</i>	256	191
<i>Ebatõenäoseid laekumisi perioodi lõpuks</i>	-452	-604
Muud lühiajalised nõuded	414	647
Viitlaekumised	619	488
Ettemaksed	478	632
Nõuded ja ettemaksed kokku	33674	28792

Nõuded grupi ettevõtete vastu on elimineeritud, viitlaekumiste all kajastatakse ka laekumata boonuseid, ettemaksed sisaldavad põhiliselt periodiseeritud kindlustusmaksleid, liikmemakse ja perioodikat. Lisas ei kajastu maksude ettemaksed.

Lisa nr 4. Varud

	31.12.2006	31.12.2005.a.
Tooraine ja materjal	16931	15473
Lõpetamata toodang	187	458
Valmistoodang	12	3
Kaubad müügiks	11902	8210
Taara	0	109
Ettemaksed hankijatele	314	143
Kokku	29346	24396

Varud on hinnatud FIFO meetodil. Ladudes on teostatud inventuurid, olulisi varude riknemisi ja kadusid pole avastatud. Allahindlusi pole teostatud.

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 5. Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Muud aktsiad/väärtpaberid	1	1
Pikaajalised nõuded	76	78
Kokku	77	79

Lisa 6. Kinnisvarainvesteeringud

Materiaalse põhivara grupis on ümberklassifitseeritud ehitised, rajatised, hooned ja maa, mida RTJ – nr 6 alusel kajastatakse kinnisvarainvesteeringuna. Emaettevõtja ning tütar- ja sidusettevõtjate poolt kasutatavad maa, hooned ja rajatised on kajastatud materiaalse põhivarana, teiste rentnike poolt kasutatav vara on kinnisvarainvesteeringud ja kajastatakse põhivara grupis soetusväärtuse meetodil.

Kinnisvarainvesteeringud kontserni seisukohalt

	MALMERK emaettevõtte	korregeeritud kontsernis
Saldo soetusmaksumuse seisuga 31.12.2005	65090	44731
Soetatud 2006.a.	19681	42702
Soetusmaksumus 31.12.2006		
Müüdud , mahakantud	-169	
Korregeerimised kasutajate alusel		-771
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	84602	86662
arvestatud kulumit 2005.a.lõpuks	-11925	-4682
arvestatud kulumit 2006.a.	-1499	-989
Kulum seisuga 31.12.2006	-13424	-5671
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2006	71178	80991
Kinnisvaralt teenitud rendi- ja kommunaalmaksete tulu 2006.a.	23266	13637
Kinnisvara haldamiskulud 2006.a.	9533	5566
Netotulu kinnisvaralt	13733	8071

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev. 07.07.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 7 Kasutusrendi tingimustel väljaüritud hooned

Renditulu eesmärgil soetatud vara objektide lõikes seisuga

Kinnisvaraobjekt	Soetusmaksumus	Akumuleeritud kulum	Kasutusrendi müügitulu
Peahoonest 44,2%	1070	-116	765
Tootmishoonest nr 2 67,4%	2120	-1123	2006
Ladu-kelder 46,3%	589	-85	123
Metallilaost 97%	3530	-1216	1120
Büroohoone- Shüco 95,7%	5096	-970	976
Büroohoone – Assa 54,8%	6021	-50	364
Ruukki lao- ja kontorihoone	24015	-1321	4980
Kokku	42441	-4881	10334

Lisa 8. Immateriaalne põhivara

	litsentsid kaubamärgid	tarkvara	KOKKU
Soetusmaksumuses			
seisuga 31.12.05	61	1662	1723
Soetused 2006	2	205	207
Müük ja mahakandmine	0	0	0
seisuga 31.12.06	63	1867	1930
Kulum ja allhindlus			
seisuga 31.12.05	-59	-736	-795
akumuleeritud kulum 2005	-2	-330	-332
Müügi ja mahakandmise kulum	0	0	0
seisuga 31.12.06	-61	-1066	-1127
Jääkväärtus			
seisuga 31.12.05	2	926	928
seisuga 31.12.06	2	801	803

Immateriaalse põhivarana soetatud tarkvara all kajastatakse majandustarkvara Hansa Financials ja tootmisprogramme.

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: WW
as Tawest IA International

Lisa nr 9 Materiaalne põhivara

Kontserni materiaalne põhivara ja kinnisvarainvesteeringud soetusmaksumuses

Soetusmaksumuses	Kinnisvara inves- teeringud	Maa Mat. PV	Ehitised Rajatised Mat. PV	Masinate ja seadmed Mat. PV	Muu mat. PV Mat. PV	Lõpetamata ehitus Mat. PV	Kokku
Soetusmaksumus							
31.12.2005	44731	494	24859	64415	5224	6767	146490
korrigeerimine	-771		771				0
Soetamine 2006.a. kokku	42702	0	16748	12187	867	4886	77390
Lõpetamata ehitus						+22595	
Ettemaksed						-19680	
Müük 2006.a.						1971	
Mahakandmine 2006.a				-2145	-12		-2157
Soetusmaksumus			-168	-556	-682		-1406
31.12.2006	86662	494	42210	73901	5397	11653	220317
Akumuleeritud kulum ja allahindlused							
Kulum seisuga 31.12.2005	-5315	0	-7904	-34056	-3620	0	-50895
(- müük ja mahakandmised)			116	2065	693		2874
Akumuleeritud kulum 2006.a.	-356		-1691	-7387	-559		-9993
Kulum seisuga 31.12.2006	-5671		-9479	-39378	-3486		-58014
						0	
Jääkväärtus 31.12.2005	39416	494	16955	30359	1604	6767	95595
Jääkväärtus 31.12.2006	80991	494	32731	34523	1911	11653	162303

Vt. ka lisa 6, 7, 10

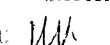
Lisa nr 10 Kapitalirent

Kontsern Malmerk rendib kapitalirendi tingimustel sõiduautosid ja tootmisseadmeid. Sõiduautode rendilepingud on sõlmitud kasutusrendi nimetuse all kuid finantsraamatupidamise seisukohalt käsitletakse neid kui kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara. Liisitud sõiduautod, millel puudub ostuoptsioon või on kindel, et optsiooni ei kasutata, kirjendatakse kui renditehingut.

	transpordi- vahendid	töömashinad ja seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	11240	15091	26331
Akumuleeritud kulum	-3279	-3463	-6742
Jääkmaksumus	7961	11628	19589
Soetusmaksumus 31.12.2006	15507	24960	40467
Akumuleeritud kulum	-4129	-5490	-9619
Jääkmaksumus	11378	19470	30848
Kohustus seisuga 31.12.2006	10400	12452	22852
sh tähtajaga kuni 1 aasta	2387	4738	7125
2- 5 aastat	8013	7714	15727
Aruandeperioodil tasutud maksed	3254	3378	6632
Aruandeperioodi intressikulu	497	292	789
Keskmine intressimäär			4,5
31.12.2006 Soetusmaksumus alusvaluuta EEK	1425	9727	11152
31.12.2006 Soetusmaksumus alusvaluuta EUR	14082	15233	29315

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev 07.01.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 11. Laenukohustused

Liisingkohustused ja pangalaenu kontsernis kokku

Lühiajalised –kuni 1.a:	31.12.2006.a.	31.12.2005.a.
Laenukohustused	7263	5323
Liisingkohustused	7125	4681
lühiajalised kokku	14388	10004
Pikaajalised 1-5 aastat:		
Laenukohustused	48312	15821
Liisingkohustused	15727	9353
pikaajalised kokku	64039	25174

Konsolideerimisgrupi ettevõtjatel on võlakohustustena kajastatud lühi- ja pikaajalised liisingkohustused ning pangalaenu. Pangalaenu omavad: emaettevõtte, lühiajalist 5,1 milj krooni ja pikaajalist 12,2 mil. krooni ning Pal-Klaas AS, lühiajalist 1,1 milj. krooni ja pikaajalist 1,1 milj. krooni. 3dHansa on saanud lühiajalist laenu vähemusosanikelt 1,0 milj krooni ja pikaajalist pangalaenu 35 milj. krooni. Pikaajalisi laenukohustusi teistel tütarettevõtjatel pole.

Lisa nr 12. Võlad tarnijatele ja saadud ettemaksed

Tavapärase majandustegevuse käigus tekkinud lühiajalised kohustused tarnijate ees, mille keskmine maksetähtaeg on 14 päeva.

	31.12.2006	31.12.2005
Kontserniettevõtja		
Ettemaksed kokku	3519	1588
Võlad tarnijatele:	18618	19181
kokku	22137	20769

Lisa nr 13. Maksukohustused ja -nõuded

	31.12.2006	31.12.2005
Ettemaks	816	283
Käibemaksu nõue	816	283
Maksuvõlg		
Käibemaks	1873	824
Sotsiaalmaks	1568	1227
Kohustuslik kogumispension	64	45
Töötuskindlustusmaks	37	46
Üksikisiku tulumaks	936	760
Ettevõtte tulumaks	21	22
Kokku maksuvõlg	4499	2924

Vt. ka Lisa 3

Juhatuse liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev. 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 14. Viitvõlad

	31.12.2006	kontsern 31.12.2005
Võlad töövõtjatele kokku	6593	5216
Sh. Võlgnevus palga osas	4178	3506
Puhkusereserv	2415	1710
Dividendivõlad	1703	1250
Intressivõlad	1	2
Muud viitvõlad kokku	1503	1665
s.h. Muud võlad	23	120
sotsmaksu viitvõlg	1472	1533
töötuskindlustuse viitvõlg	8	12
Kokku	9800	8133

Lisa nr 15. Konsolideeritud müügitulu

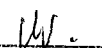
Kontserni Malmerk rida-realt konsolideeritud netokäive 2006.a. majandusaastal oli 315,9 milj krooni. Sisekäive oli kokku 34,1 miljonit krooni. Võrreldes eelmise perioodiga on konsolideeritud käive kasvanud 15,5%, see tulenes ehitusturu kasvust. Majandusaasta aruande koostamise ajaks on 2007.a esimese kvartali tulemusi hinnates lootus, et 2007 aasta näitajad kujunevad sarnaseks eelmise perioodiga. Peamine osa käibest toimus Eestis, seal hulgas põhiliselt Tallinna linnas. Ekspordi osakaal on 2007 aastal 24 %.

Turgude jagunemine kodumaise ja eksporditurgude vahel geograafilises lõikes

	2006	2005
Eesti	239872	212102
Soome	45917	51412
Läti	20599	5724
Saksamaa	0	37
Leedu	3140	1356
Rootsi	1939	2413
Norra	505	79
Venemaa	3990	427
Hispaania	0	3
Ekspord kokku	76090	61451
Müügitulu kokku	315962	273553

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.07.07 Allkiri: 

as Tawesi IA International

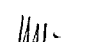
Lisa nr 16. Muud potentsiaalsed kohustused

Hansapanga ja emaettevõtjaga sõlmitud käenduslepingud, mis on väljastatud tütaretevõtjate poolt teostatavatele või teostatud töödele antud garantiilepingute tagatiseks ja mis ulatuvad 2006.aastasse ning järgnevatesse perioodidesse.

Tütarfirma	Lühiajaline	Pikaajaline	Lõpptähtaeg	Kellele antud
Malmerk Fassaadid				
pangagarantii	35		7.10.2007	FKSM
pangagarantii	20		7.03.2007	Merko Ehitus
pangagarantii	30		8.06.2007	KMG Ehitus
pangagarantii	13		21.05.2007	Skanska EMV
pangagarantii	6		30.06.2007	Gustaf
pangagarantii	18		19.06.2007	Maksu- ja Tolliamet
pangagarantii		19	25.11.2009	Tartu Ehitus
pangagarantii		87	28.02.2008	YIT Ehitus
pangagarantii		391	01.12.2008	Merko Tartu
pangagarantii		351	01.10.2008	SRV Eesti Ehitus
pangagarantii		119	10.11.2008	YIT Ehitus
pangagarantii		303	26.09.2008	Eesti Ehitus
pangagarantii		119	30.12.2008	Linnaehitus
pangagarantii		17	21.12.2011	Harju Ehitus
Malmerk garantii	19		30.12.2007	Merko Ehitus
Malmerk garantii	35		01.03.2007	Facio Ehitus
Malmerk garantii		261	04.07.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		20	21.06.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		54	21.09.2008	Maru Ehitus
Malmerk garantii		4	27.06.2008	Ardis Ehitus
Malmerk garantii		4	16.07.2008	NCC Ehitus
Malmerk garantii		125	23.02.2009	Maru Ehitus
Malmerk garantii		13	30.11.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		3	30.11.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		13	20.12.2008	Celander Ehitus
kokku	176	1903		
Plastmerk				
Malmerk garantii	13		1.12.2007	Facio Ehitus
Malmerk garantii	71		1.11.2007	Facio Ehitus
Malmerk garantii	28		1.11.2007	Facio Ehitus
Malmerk garantii	15		1.07.2007	YIT Ehitus
Malmerk garantii	16		31.05.2007	Facio Ehitus
Malmerk garantii	66		1.06.2007	FKSM
Malmerk garantii		44	31.01.2008	NCC Ehitus
Malmerk garantii		4	12.01.2008	SRV Ehitus
Malmerk garantii		52	31.12.2007	YIT Ehitus
Malmerk garantii		29	02.09.2011	Facio Ehitus
Malmerk garantii		44	03.07.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		154	07.09.2008	YIT Ehitus
Malmerk garantii		13	02.07.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		9	02.07.2008	Facio Ehitus
Malmerk garantii		9	21.08.2009	Tartu Ehitus
Malmerk garantii		29	09.08.2008	Tallinna Haridusamet
Malmerk garantii		18	09.08.2008	Tallinna Haridusamet
Malmerk garantii		30	07.09.2008	Tallinna Haridusamet
Malmerk garantii		30	02.02.2009	Facio Ehitus
Malmerk garantii		65	31.03.2009	Celander Ehitus
Malmerk garantii		8	30.11.2008	Facio Ehitus
kokku	209	538		

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev. 07.05.11 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lukukoda

pangagarantii	14		26.02.2007	Eesti Ehitus
pangagarantii	4		30.07.2007	Eesti Ehitus
pangagarantii		152	1.03.2008	Eesti Ehitus
pangagarantii		10	31.12.2008	YIT Ehitus
Malmerk garantii	4		30.07.2007	Eesti Ehitus
Malmerk garantii	49		17.04.2007	Estconde-E
Malmerk garantii		19	21.12.2008	Estconde-E
Kokku	71	181		
Klaasmerk pangagarantii		46	31.10.2008	Harju Elekter
Pangagarantiid kokku	140	1614		
Malmerk garantiid kokku	316	1054		

Garantiid üldse kokku 456 2668

AS Malmerk, kui emaettevõtja, on välja andnud lühiajalisi garantiisid 316 t. krooni väärtuses ja pikaajalisi garantiikirjasid summas 1054 t. krooni. Bilansi koostamise ajal oli väljaantud lühiajalisi tagatise kokku 456 tuhat krooni ja pikaajalisi tagatise kokku 2668 tuhat krooni eest. Nende tagatiste realiseerumise tõenäosus on nullilähedane, kuna tegutsemise aastate jooksul pole ükski käendusleping realiseerunud.

Lisa 17 Müüdud toodangu kulu

	2006.a.	2005.a.
Materjal	159876	145592
sisseostetud teenus	32052	21435
Tööjõukulu	39645	30222
amortisatsioon	8754	8328
Muu	11820	11590
kokku	252147	217167

Lisa 18 Turustuskulud

	2006.a.	2005.a.
Reklaam	1593	849
marketing ja transport	2604	2071
tööjõukulu	7083	6434
amortisatsioon	1146	1173
Muu	3675	3276
kokku	16101	13803

Lisa 19 Üldhalduskulu

	2006.a.	2005.a.
tööjõukulu	11337	9237
amortisatsioon	1268	1075
Muu	3411	2789
kokku	16016	13101

Juhatuses liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev. 07.07.07 Allkiri: 
as Tawest IA International

Lisa nr 20. Rahavoogude aruanne

Äritegevusega seotud nõuete muutus	2006	2005
nõuded ostjate vastu	-4883	-10329
muud nõuded	366	-623
Viitlaekumised	-130	-369
Ettemaksed	-598	-287
kokku	-5245	-11608
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		
ostjate ettemaksed	1931	-89
võlad tarnijatele	-1071	7130
muud võlad	1548	-317
Maksuvõlad	1578	98
Viitvõlad	1099	1530
kokku	5085	8352

Lisa nr 21. Bilansijärgsed sündmused

Emaettevõtjal on kavas 2007.a. jätkata senist aktiivset investeerimis- ja ehitustegevust. Kontsernis on kavas alustada kesklinna kinnistul kortermajade ehitusega. Loodame lõpetada detailplaneeringu Prügi kinnistul ja alustada Kääpri kinnistu detailplaneeringuga. AS Malmerk Fassaadid laiendas oma tegevust Läti Vabariigis ja asutas seal tütarettevõtte Malmerk Fasades SIA osakapitaliga 2000LVL. Tütarettevõtetes on sõlmitud mõned maa ostu eellepingud, mis realiseeruvad 2007.a. jooksul. Pal-Klaas on sõlminud seadmete soetamise lepinguid ligi 1,0 milj euro eest.

Lisa nr 22. Aktsiakapital

Emaettevõtja aktsiakapital summas 23 879 000 krooni jaguneb 2 387 900. lihtaktsiaks nimiväärtusega 10,00 (kümme) krooni.

Põhikirja kohaselt maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv on 8 120 000, neist on väljastatud 2 387 900 aktsiat. Aruande koostamise ajaks emaettevõtjas tagasiostetud omaaktsiaid bilansis ei ole. 2005.a. kuulutas emaettevõtja välja dividende 4775,8 tuhat krooni, sellest maksti välja 4191 tuhat krooni, dividendivõlg aruandes oli kajastatud 1702,5 tuhat krooni. Aruande koostamise ajaks on see võlgnevus likvideeritud ja omanikutulu välja makstud.

Juhatus liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 23. Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

BILANSS

VARAD

	31.12.2006	31.12.2005
Raha	139	412
Nõuded ja ettemaksud	1803	1286
KÄIBEVARA KOKKU	1942	1698
PÕHIVARA		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6873	12283
Kinnisvarainvesteeringud	71178	53165
Materiaalne põhivara	2568	8688
Immateriaalne põhivara	37	49
Põhivara ja kinnisvara kokku	73783	61902
PÕHIVARA KOKKU	80656	74185
<u>VARAD KOKKU</u>	82598	75883

KOHUSTUSED ja OMAKAPITAL:

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

	31.12.2006	31.12.2005
Laenukohustused	5363	4230
Võlad ja ettemaksed	3293	5360
Ettemakstud tulevaste perioodide tulud		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	8656	9590

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Pikaajalised laenukohustused	13398	14240
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	13398	14240
Kohustused KOKKU	22054	23830

OMAKAPITAL

Aksia- või osakapital nimiväärtuses	23879	23879
Kohustuslik reservkapital	2388	2388
Muud reservid		
Jaotamata kasum	21010	16471
Aruandeaasta kasum	13267	9315
OMAKAPITAL KOKKU	60544	52053
Kohustused ja omakapital KOKKU	82598	75883

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.01.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Lisa nr 24. Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	31.12.2006	31.12.2005
Müügitulu	26170	23435
müüdnud toodangu (teenuste, kaupade) kulu	9533	10229
Brutokasum	16637	13206
Turustuskulud	9	36
Üldhalduskulud	3096	3132
Muud äritulud	0	20
Muud ärikulud	124	116
Ärikasum	13408	9942
Finantstulud ja – kulud	-141	-627
Aruandeaasta kasum	13267	9315

Lisa nr 25. Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	31.12.2006	31.12.2005
1. Ärikasum	13408	9942
2. Korrigeerimised		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	2169	2758
Kasum kahjum PV müügist	6	-20
Äritegevusega seotud nõuete ja	-532	-727
Ettemaksude muutus		
Äritegevusega seotud kohustuste ja	-2501	2768
Ettemaksete muutus		
Makstud intressid	-752	-769
3. Rahavood äritegevusest kokku	11798	13952
4. Rahavood investeerimistegevusest		
Põhivara soetamine ja ettemaksed	-228	-767
Lõpetamata ehituse muutus	-13495	-6556
Põhivara müük	0	44
Tütarettevõtete ok vähendamine	5834	
Tütarettevõtete soetus		-25
Sidusettevõtete kahjumi katmine		-68
Saadud intressid	35	60
Saadudu dividendid	154	152
Antud laenude tagastus		
Rahavood investeerimistegevusest kokku	-7700	-7160
5. Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	4500	0
Laenude tagasimaksed	-4174	-3805
Kapitalirendi põhiosa maksed	-374	-289
Makstud dividendid	-4323	-3582
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	-4371	-7676
6. Rahavood kokku	-273	-884
Raha perioodi alguses	412	1297
Raha perioodi lõpus	139	412

Juhatus liige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 07.07.07 Allkiri: 

as Tawest LA International

Lisa nr 26. Emaettevõtte omakapitali aruanne

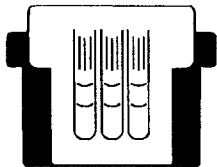
	Aktsia- kapital	Kohustuslik reserv-kapital	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Seisuga 31.12.2004	23879	2388	11343	8710	46320
2005 puhaskasum				9315	9315
makstud dividend			-3582		-3582
Eelmiste perioodide kasum			8710	-8710	0
Seisuga 31.12.2005	23879	2388	16471	9315	52053
Liikumine 2006					
Makstud dividendid			-4776		-4776
eelmiste perioodide kasum			9315	-9315	
2006a. kasum				13267	13267
Seisuga 31.12.2006	23879	2388	21010	13267	60544

Juhatuseliige

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev. 07.05.07 Allkiri: 

as Tawest IA International



Tawest

TALLINN
07.05.07.

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
AS MALMERK AKTSIONÄRIDELE**

Oleme teostanud auditi AS Malmerk konsolideeritud bilansile seisuga 31.12.2006.a. ja 2006. aasta konsolideeritud kasumiaruande, mis on esitatud käesoleva aruande lisadena. Antud finantsaruannete õigsuse eest vastutab AS Malmerk juhtkond. Meie ülesanne on avaldada läbiviidud audiitorkontrolli põhjal arvamust nimetatud finantsaruande kohta.

Planeerisime ja teostasime audiitorkontrolli vastavalt Eestis aktsepteeritud audiitortegevuse standarditele saavutamaks piisavat kindlust, et aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu. Meie audit hõlmas pistelist algdokumentide kontrolli ja tõestusmaterjali kogumist, mis kinnitab finantsaruannete tõest ja korrektset esitust. Auditi käigus hinnati kasutatud raamatupidamisprintsipe ning juhtkonna poolt antud hinnanguid ja tehtud arvestusi. Usume, et sooritatud audit on meie arvamusele piisavaks aluseks.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2006. aasta konsolideeritud finantstulemuseks 28 726 tuhat krooni kasumit ja seltsi konsolideeritud bilansimahuks 246 877 tuhat krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Malmerk majandusaasta tulemit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2006. a.

R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260

Majandusaasta kasumijaotamise ettepanek

AS Malmerk juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2006. aasta puhaskasum alljärgnevalt:

Saldo:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	64 130
2006.a. majandusaasta puhaskasum	28 726
Jaotamata kasum kokku seisuga 01.01.2007	92 856

Ettepanek jaotuseks:

Maksta aktsionäridele dividendide	2 388
Liita eelmiste perioodide jaotamata kasumile	26 338
Jaotamata kasumi jääk peale aruande kinnitamist	90 468

Juhatus teeb ettepaneku maksta jaotamata kasumi arvelt aktsionäridele dividendide 1,00 krooni aktsiaalt ja liita jaotamata kasumiosa eelmiste perioodide jaotamata kasumile.

Andres Suurküla

Jaan Kadak

Maie Ploompuu

Nõukogu aruanne

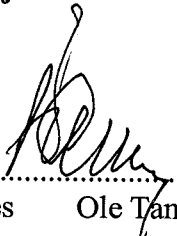
AS Malmerk nõukogu on vaadanud läbi AS Malmerk juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande ja kiidab heaks aruande esitamise üldkoosolekule käesoleval viisil ja mahus. Nõukogu töötab välja kontserni pikaajalised plaanid. Nõukogu viib läbi regulaarseid nõupidamisi, kus vaadatakse läbi jooksva perioodi tulemused ja analüüsitakse juhatuse tegevuse efektiivsust.

Ole Tammo

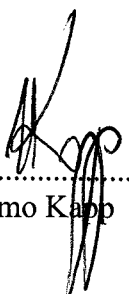
Juhatus liige

Nõukogu ja juhatuse allkirjad 2006.a. majandusaasta aruandele:

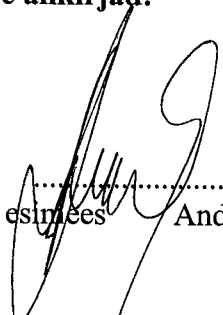
Nõukogu allkirjad:

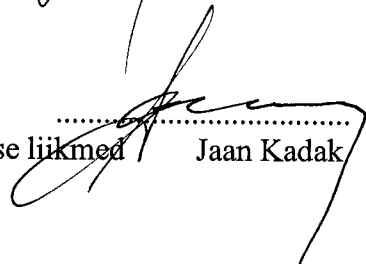

.....
nõukogu esimees Ole Tammo

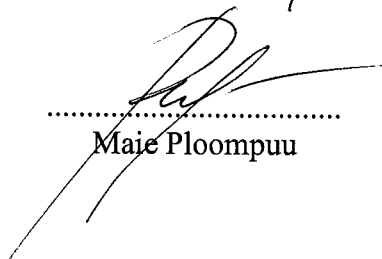

.....
liikmed Tapio Kinanen


.....
Urmo Kapp

Juhatuse allkirjad:


.....
juhatuse esimees Andres Suurküla


.....
juhatuse liikmed Jaan Kadak


.....
Maie Ploompuu

Juhatuse liige 