

EKSPRESS MEEDIA AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE

registrikood: 10586863

aruandeaasta: 01.01.2016 -31.12.2016

aadress: Narva mnt 13, Tallinn 10151

telefon: +372 680 7800

faks:+372 681 4719

e-posti aadress: tonu.vaat@ekspressmeedia.ee

kodulehed: www.delfi.ee, www.ekspress.ee,
www.maaleht.ee, www.epl.ee

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Koondkasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	15
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 5 Maksuvõlad	16
Lisa 6 Materiaalne põhivara	17
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	18
Lisa 8 Kasutusrent	19
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	20
Lisa 10 Laenukohustused	21
Lisa 11 Aktsiakapital	21
Lisa 12 Müügitulu	22
Lisa 13 Müüdud toodangu kulu	22
Lisa 14 Turustuskulud	23
Lisa 15 Üldhalduskulud	23
Lisa 16 Tööjõukulud	23
Lisa 17 Seotud osapooled	24
Lisa 18 Tingimuslikud kohustused ja varad	25
Lisa 19 Olulised juhtkonnapoolsed otsused	26
Lisa 20 Finantsriskide juhtimine	26
Lisa 21 Panditud varad ja antud garantiid	30
2016.a. Kasumi jaotamise ettepanek	31
Juhatuse deklaratsioon	32

TEGEVUSARUANNE

2016. aastal oli Ekspress Meedia käive 18,6 mln eurot, EBITDA 1,35 mln eurot.

Ekspress Meedia ASis töötab ligi 300 inimest, ettevõtte teenindab u 100 tuhandet tellijat. Ettevõtte müüs 2016. aastal reklaami rohkem kui 10 miljoni euro eest. Ettevõtte levitulu oli 2016. aastal veidi alla 8 miljoni euro.

Ekspress Meedia AS eesmärk on olla Eesti kõige innovaatilisem meediaettevõtte, pakkudes tugevat sisu ja kaasaegset meediatarbimise kogemust nii paberlehest kui ka digitaalsetest kanalitest. Meie tooteportfelli kuuluvad Eesti tugevaimad meediabrandid ja oma valdkonna vaieldamatud turuliidrid.

Alates 2016. aastast on võimalik leida meie rahvusvahelise brändi Delfi TV äpid nii Androidi teleritele kui ka Apple TVle. Samamoodi on võimalik veebitelet vaadata klassikalisel viisil – Starmani kliendina või Levira Hübriid TV tarbijana. Märkimata ei saa jätta ka aktiivset arendustegevust mobiiltelefonides, mis on saanud tänapäeval juba vaat et peamiseks uudiste tarbimise kanaliks. Delfi ja meie klassikalised lehebrandid on siin selgelt innovatsiooni turuliidrid.

Delfi.ee hoiab Eesti uudisteportaalide seas jätkuvalt liidrikohta. Gemius Audience andmetel kasutab igakuiselt Delfit 70 % interneti kasutajatest. Suurima kasutajanimbriga uudisportaal on Delfi nii eestlastest kui mitte-eestlastest kasutajate seas. Venekeelne Delfi hoiab kindlat esikohta venekeelsete uudisportaalide hulgas Eesti turul.

Maaleht on jätkuvalt Eesti suurim nädalaleht, mis on ainsa paberväljaandena suutnud oma jaemüüki ja tellijaskonda langeval turul kasvatada. Edukalt läheb Maalehel ka reklaamimüügis.

Eesti Ekspress on Eesti uuriva ajakirjanduse lipulaev, hoides stabiilselt oma paberlehe tellijate taset ning jaemüüki. Eesti Päevalehele oli tegu murrangulise aastaga digiteerijate poolest. Kevadel toimus digitaalne murrang ning Päevalehel on digis rohkem tellijaid, kui paberis ja kokku üle 30 000 tellija. Samamoodi on väga häid loetavuse numbreid teinud Päevalehe nädalalõpuleht LP.

Olulisemad tegevused 2016. aastal

Ekspress Meedia AS jätkas panustamist mobiilsetesse seadmetesse ja kasutusmugavuse parendamiseks. Tõime turule uue digitaalse Perepaketi, kõigest 9,99 eest kuus saadaval 16 toodet, uuendasime Delfi layouti ning panustasime Delfi TV saadetes ja striimidesse. Suurematest ülekannetest on jätkuvalt olulisel kohal spordivõistlused, sh korvpallimängud. Delfi ja Eesti Päevaleht on Eesti Korvpalliliidu ametlikud meediapartnerid, mis võimaldas meil pakkuda väga suurt sisulist erikeskkonda.

Kõikidel meie ettevõtte meediabrandidel on pikaajaline koostöö erinevate festivalide ja suuremate üritustega üle Eesti. Eraldi väärib väljatoomist Delfi koostöö Weekend Festivaliga, mis toimus juba teist aastat järjest.

Sotsiaalmeedia võidukäiguga käisime kaasas, jõudsalt suurendasime Facebookist jm sotsiaalmeediast tulevate sessioonide arvu Delfisse.

Suursündmused 2016. aastal olid kahtlemata Ühendkuningriikide Brexit, USA presidendivalimised, Eesti Vabariik 98, korvpall, Kelly Sildaru fenomenaalne tähelend, mille kõik Delfi jäädvustas ja saadete ning erikeskkondadena edasi tarbijateni viis.

Eeldatavad arengusuunad 2017. aastal

Üheks 2017.aasta võtmesõnaks on jätkuvalt mobiilsus, mis tähendab eelkõige seda, et mobiilsete brauserite arv, kes kasutavad meie erinevaid meediakanaleid, kasvab ja kasvab jõudsalt. Lisaks on meie eesmärgiks olla kiire, kaasata lugejaid ning pakkuda uusi tehnoloogilisi lahendusi. Plaanime digitoode uuenamisi, uusi põnevaid digipakette, artiklite mugavat ostuvõimalust jpm.

Kindlasti panustame arendusressurssi veebipõhistesse digitoodesse ja tasulise sisu uuel kujul pakendamisesse, mis toob kaasa ka reklaamiloogika muudatused tasulise sisu monetariseerimiseks. Paljude süsteemide vahetust, reklaamiserverist kuni kliendihaldustarkvara ja töötlusprogrammide ning protsessideni.

Ettevõtte juhatuses toimus 2017.aasta alguses oluline muudatus. Senine juhatuse esimees Mari-Liis Rüütsalu siirdus juhtima Ekspress Grupp ASi ja Ekspress Meedia AS juhatuse esimehena asus tööle Tõnu Väärt.

Suhtarvud:

	2016	2015
käibe kasv (%)	57,21%	145,11%
brutokasumimäär (%)	31,25%	34,74%
puhaskasumi kasv (kahanemine) (%)	-9,19%	209,59%
puhasrentaablus (%)	6,81%	11,80%
lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,18	1,03
varade rentaablus ROA (%)	5,94%	4,07%
omakapitali rentaablus ROE (%)	7,67%	9,15%

Finantsnäitajate leidmisel kasutatud valemid:

Käibe kasv (%) = (müügitulu 2016 - müügitulu 2015) / müügitulu 2015 * 100

Brutokasumimäär (%) = brutokasum / müügitulu * 100

Puhaskasumi kasv (%) = (puhaskasum 2016 - puhaskasum 2015) / puhaskasum 2015 * 100

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum / müügitulu * 100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara / lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / varad kokku * 100

ROE (%) = puhaskasum / omakapital kokku * 100

Koostaja:

Tõnu Väärt, juhatuse esimees

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa
Varad			
Käibevara			
Raha	233 316	841 197	2
Nõuded ja ettemaksed	5 419 365	17 763 817	3,4
Varud	1 637	2 202	
Kokku käibevara	5 654 318	18 607 216	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	215 816	156 289	6
Immateriaalne põhivara	15 416 642	15 409 260	7
Kokku põhivara	15 632 458	15 565 549	
Kokku varad	21 286 776	34 172 765	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	845 000	225 000	10
Võlad ja ettemaksed	3 959 318	17 884 488	9
Kokku lühiajalised kohustused	4 804 318	18 109 488	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	0	845 000	10
Kokku pikaajalised kohustused	0	845 000	
Kokku kohustused	4 804 318	18 954 488	
Omakapital			
Aktsiakapital nimiväärtuses	240 000	240 000	11
Kohustuslik reservkapital	24 000	24 000	
Ülekurss	443 688	443 688	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	14 510 589	13 118 481	
Aruandeaasta kasum	1 264 181	1 392 108	
Kokku omakapital	16 482 458	15 218 277	
Kokku kohustused ja omakapital	21 286 776	34 172 765	

*Raamatupidamise aastaaruande lisad lehekülgedel 9-30 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KOONDKASUMIARUANNE

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Müügitulu	18 553 393	11 801 949	12
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-12 754 749	-7 702 048	1,13
Brutokasum	5 798 644	4 099 901	
Turustuskulud	-2 900 238	-1 598 791	1,14
Üldhalduskulud	-1 722 566	-1 290 642	15
Muud äritulud	51 166	38 368	
Muud ärikulud	-61 776	-32 040	
Ärikasum	1 165 230	1 216 796	
Intressikulud	-25 703	-34 163	
Muud finantstulud ja -kulud	124 654	209 475	
Kasum enne tulumaksustamist	1 264 181	1 392 108	
Aruandeaasta koondkasum	1 264 181	1 392 108	

*Raamatupidamise aastaaruande lisad lehekülgedel 9-30 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(eurodes)

	2016	2015	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	1 165 230	1 216 796	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	181 964	117 305	6,7
Kasum (kahjum) põhivara müügist, allahindamisest	-23 645	-166	6,7
Muud korrigeerimised	0	-556 288	
Kokku korrigeerimised	158 319	-439 149	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-306 238	-594 822	3
Varude muutus	565	-2 202	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-13 924 459	16 889 000	9
Kokku rahavood äritegevusest	-12 906 583	17 069 623	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud põhivara soetamisel	-256 080	-132 707	6,7
Laekunud põhivara müügist	30 852	12 205	6
Laekunud intressid	124 654	209 475	
Muud laekumised (kontsernikonto muutus)	12 650 690	-16 092 488	3,17
Kokku rahavood investeerimistegevusest	12 550 116	-16 003 515	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	-225 000	-225 000	10
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	0	-8 633	
Makstud intressid	-26 414	-34 825	10
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-251 414	-268 458	
Kokku rahavood	-607 881	797 650	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	841 197	43 547	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-607 881	797 650	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	233 316	841 197	2

*Raamatupidamise aastaaruande lisad lehekülgedel 9-30 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(eurodes)

	Aktiikapital nimi- väärtuses	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum (kogunenud kahjum)	Kokku
31.12.2014	840 000	17 889 843	11 126	-4 576 921	14 164 048
Mutused omanike sissemaksetest	13 320 000	-17 885 795	-11 126	4 576 921	0
Muud muutused	0	439 640	24 000	13 118 481	13 582 121
Muutused väljamaksetest omanikele	-13 920 000	0	0	0	-13 920 000
Aruandeaasta kasum	0	0	0	1 392 108	1 392 108
31.12.2015	240 000	443 688	24 000	14 510 589	15 218 277
Aruandeaasta kasum	0	0	0	1 264 181	1 264 181
31.12.2016	240 000	443 688	24 000	15 774 770	16 482 458

Täiendavat informatsiooni aktsiakapitali kohta leiab lisas 11.

*Raamatupidamise aastaaruande lisad lehekülgedel 9-30 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1 ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Üldine informatsioon

Ekspress Meedia AS (edaspidi Ettevõte) tegutseb internetiportaalide haldaja ning ajalehtede-ajakirjade-raamatute kirjastajana Eestis. Ekspress Meedia AS emaettevõtte on alates 07. mai 2015 Ekspress Grupp AS.

Koostamise alused

Ekspress Meedia AS 2016.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt (IFRS - International Financial Reporting Standards). Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt nendele rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS) ja tõlgendustele (IFRIC), mis on avaldatud ja kehtivad aruande koostamisel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumusest, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb anda juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid ning ettevõtte raamatupidamispoliitika rakendamisel tegema juhtkonnapoolseid otsuseid. Valdkonnad, kus juhtkonna otsuste osatähtsus ning keerukus on olulisema mõjuga või kus aruanne sõltub oluliselt eeldustest ja hinnangutest on kirjeldatud lisas 19.

Majandusaasta algas 01.jaanuaril 2016 ja lõppes 31.detsembril 2016. Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

Aruandeperioodil kehtima hakanud standardite muudatused ja uued tõlgendused

Aruandeperioodil hakkasid kehtima järgmised IASB poolt välja antud ja Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud standardite muudatused ja uued tõlgendused:

- **Muudetud IFRS 10 “Konsolideeritud aruanded”, IFRS 12 “Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes” ja IAS 28 “Investeeringud sidus- ja ühisettevõtetesse”** – investeerimisettevõtte: erand mittekonsolideerimiseks – võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 22.septembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IFRS 11 “Ühised ettevõtmised”** – osaluse kajastamine ühistes ettevõtmistes – võeti vastu Euroopa Liidu poolt 24. novembril 2015 (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 1 - “Finantsaruannete esitusviis”** - võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 18. detsembril 2015 (rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 16 “Materiaalne põhivara” ja IAS 38 “Immateriaalsed varad”** – materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsiooni arvestamise täiendavad juhised - võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 2. detsembril 2015 (rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 16 “Materiaalne põhivara” ja IAS 41 “Põllumajandus”** - viljapuud- võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 23. novembril 2015 (rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 19 “Hüvitised töötajatele”** – kindlaksmääratud hüvitistega plaanid - võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 17. detsembril 2014 (rakendub 1. veebruaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 27 “Konsolideerimata finantsaruanded”** – kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata aruannetes – võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 18. detsembril 2015 (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Mitmesuguste standardite muudatused “IFRS-ide täiendused (2010-2012)”** on seotud IFRS-i (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 ja IAS 38) iga-aastase arendusprojektiga, mille peamine eesmärk on kõrvaldada vastuolud ja täpsustada sõnastust – võetud vastu Euroopa Komisjoni poolt 17. detsembril 2014 (rakendub 1. veebruaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Mitmesuguste standardite muudatused “IFRS-ide täiendused (2012-2014)”** on seotud IFRS-i (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 ja IAS 34) iga-aastase arendusprojektiga, mille peamine eesmärk on kõrvaldada vastuolud ja täpsustada sõnastust – võetud vastu Euroopa Komisjoni poolt 15. detsembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Selliste muudatuste kasutuselevõtmine koos kehtivate standarditega ei ole põhjustanud muutusi ettevõtte finantsaruannetes.

Standardite muudatused, mis veel ei kehti

Käesoleva raamatupidamise aastaaruande kinnitamise kuupäeval olid allpool toodud standardid IASB poolt välja antud ja Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud, kuid ei olnud veel kehtivad.

- **IFRS 9 “Finantsinstrumendid”** – võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 22. novembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IFRS 15 “Kliendilepingutest tulenev tulu”** ja muudetud IFRS 15 – võeti vastu Euroopa Komisjoni poolt 22. septembril 2016 (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Ettevõtte ei ole veel hinnanud nende uute standardite ja muudatuste mõju oma arvestuspõhimõtetele ja finantsaruannetele.

Uued ja muudetud standardid, mida Euroopa Komisjon ei ole veel vastu võtnud

Hetkel ei erine Euroopa Komisjoni poolt vastuvõetud IFRS-id oluliselt IASB-i poolt vastuvõetud standarditest, välja arvatud järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mida Euroopa Komisjoni poolt 29. mail 2017 (allpool toodud rakendamise algusaeg on toodud lõpliku IFRSi kohta):

- **IFRS 14 “Reguleeritud hinnatingimustes müügitulu kajastamine”** (rakendub 1. jaanuaril 2016 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele) – Euroopa Komisjon on otsustanud oodata selle üleminekustandardi kinnitamise protsessiga kuni lõpliku standardini,
- **IFRS 16 “Rendiarvestus”** (rakendub 1. jaanuaril 2019 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IFRS 2 “Aktsiapõhine makse”** – aktsiapõhiste maksete klassifitseerimine ja mõõtmine (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IFRS 4 “Kindlustuslepingud”** – IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ ja IFRS 4 „Kindlustuslepingud“ kohaldamine (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele või kui IFRS 9 “Finantsinstrumendid” rakendatakse esmakordselt),
- **Muudetud IFRS 10 “Konsolideeritud finantsaruanded” ja IAS 28 “Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse”** – investori ja tema sidus- või ühisettevõtte vaheline varade müük või sissemakse ja edasised muudatused (rakendumise algusaeg lükatud edasi määratama tähtjaks kuni kapitalimeetodi uurimisprojekti lõpuleviimiseni),
- **Muudetud IFRS 15 “Kliendilepingutest tulenev tulu”** – täpsustab IFRS 15 „Kliendilepingutest tulenev tulu“ (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 7 “Rahavoogude aruanne”** – informatsiooni avalikustamise projekt (rakendub 1. jaanuaril 2017 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 12 “Tulumaks”** – edasilükkunud tulumaksu arvestus realiseerumata kahjumite korral (rakendub 1. jaanuaril 2017 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Muudetud IAS 40 “Kinnisvarainvesteeringud”** – vara klassifitseerimine finantsinvesteeringuks (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **Mitmesuguste standardite muudatused „IFRS-ide täiendused (2014-2016)”** on seotud IFRS-i (IFRS 1, IFRS 12 ja IAS 28) iga-aastase arendusprojektiga, mille peamine eesmärk on kõrvaldada vastuolud ja täpsustada sõnastust (muudetud IFRS 12 rakendub 1. jaanuaril 2017 või hiljem algavatele aruandeperioodidele ja muudetud IFRS 1 ja IAS 28 rakenduvad 1. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele),
- **IFRIC 22 “Välisvaluutahingud ja ettemakstud tulu”** (rakendub 1. jaanuaril 2018 ja hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Ettevõtte ei ole veel hinnanud nende uute standardite ja muudatuste mõju oma arvestuspõhimõtetele ja finantsaruannetele.

Finantsvarad

Finantsvarad klassifitseeritakse järgmistesse kategooriatesse: õiglasel väärtusel muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, laenu- ja nõuded, lunastustähtjani hoitavad võlakirjad ning müügiotel finantsvarad. Klassifikatsioon sõltub finantsvarade omandamise eesmärgist. Ettevõtte puuduvad lunastustähtjani hoitavad

võlakirjad, müügiotel finantsvarad ning varad õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Juhtkond otsustab finantsvara kategooria esmakajastamisel ning hindab uuesti vara klassifikatsiooni igal bilansipäeval. Ettevõtte juhtkond hindab igal bilansipäeval varade ning varade gruppide väärtuse langusele viitavaid objektiivseid andmeid. Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval – päeval, millal ettevõtte võtab kohustuse vara osta või müüa.

Laenuid ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteklassifitseeritavad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laenuid ja nõuded kajastatakse käibevaradena, välja arvatud juhul, kui nende tasumise aeg on hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva. Selliseid varasid kajastatakse põhivarade hulgas. Laenuid ja nõuded on kajastatud bilansis real „Nõuded ja ettemaksed“.

Nõudeid ostjate vastu võetakse esmalt arvele õiglasest väärtuses. Peale esmakordset arvele võtmist kajastatakse nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses kasutades sisemist intressimäära, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Väärtuse langusega seotud allahindlus moodustatakse juhul kui eksisteerivad objektiivsed andmed, et ettevõtte ei laeku kõik summad vastavalt esialgselt kokkulepitud tingimustele. Olulised võlgniku finantsraskused, tõenäoline võlgniku pankrot ning maksete venitamine või mitteteostamine võetakse indikaatoritena arvesse nõude väärtuse languse kohta. Allahindluse summa leitakse lahutades vara bilansilisest maksumusest esialgse intressimääraga diskonteeritud tuleviku rahavoogude nüüdisväärtuse. Allahindlust arvutatakse individuaalselt.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui varad lunastatakse või kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele aeguvad või on üle antud ning enamik finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest on läinud üle kolmandale osapoolele.

Raha

Raha ja raha ekvivalentidena rahavoogude aruandes kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite (v.a. arvelduskrediite). Ekspress Meedia AS kuulub kontserni, mille emaettevõtteks on Ekspress Grupp AS. Ekspress Grupp AS on sõlminud kontsernikonto lepinguid. Ekspress Meedia AS rahalised vahendid (pangakontod) kuuluvad kontsernikonto koosseisu. Ekspress Grupp AS poolt kasutuses olev raha on kajastatud nõudena emaettevõtte vastu.

Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil. Kontsernikonto muutust näidatakse investeeringutegevuse rahavoos saldeerituna.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid.

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenuid), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, ja nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja tütarettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuded ostjate vastu on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuded ostjate vastu, mille laekumine on ebatõenäoline, on kantud aruandeperioodi kuludesse. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Nõuded ostjate vastu, mille sissenõudmine ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning kantud bilansist välja.

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, muud lühiajalised nõuded) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta juhul, kui on tõenäoline, et nende kasutamise seoses saadakse tulevikus majanduslikku kasu.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine. Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgile ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust. Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Immateriaalset vara (arendusväljaminekud, litsentsid) kajastatakse bilansis siis, kui vara on ettevõtte poolt kontrollitav, tema kasutamisest saadakse tulevikus majanduslikku kasu ning vara soetusmaksumus on usaldusväärselt mõõdetav. Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Immateriaalseks põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja mida amortiseeritakse lineaarsel meetodil. Amortisatsioonimäär määratakse igale immateriaalsele põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust elueast.

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute toodete ja teenuste väljatöötamiseks. Uute teaduslike või tehniliste teadmiste genereerimise eesmärgil läbiviidud uuringute ja teadustööga seotud kulutused kajastatakse nende tekkimise momendil kasumiaruandes kuluna. Arendusväljaminekud kapitaliseeritakse ainult juhul, kui a) antud immateriaalse vara kasutus- või müügikõlblikuks saamine on tehniliselt võimalik; b) kui ettevõtte on selleks olemas piisavad rahalised vahendid; c) kui ettevõtte on võimalik immateriaalset vara kasutada või müüa; d) kui ettevõtte suudab usaldusväärselt mõõta immateriaalse vara arendustegevuse väljaminekuid.

Kapitaliseeritud väljaminekud sisaldavad materjalikulu ja otseseid tööjõukulusid. Muud arendusväljaminekud ja uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kuluna. Kapitaliseeritud arendusväljaminekud kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieerunud kulum ja vara väärtuse vähenemisest tulenevad kahjumid. Arendusväljaminekud kantakse kuludesse lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille maksimumpiikkus ei ületa 3 aastat.

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtust selle soetusmaksumuses investeeringu koosseisus. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse igal bilansipäeval läbi vara väärtuse languse test.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Varade väärtuse langus

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna. Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

Väärtuse test firmaväärtuse suhtes viiakse alati läbi koos raha genereeriva üksusega, mille juurde firmaväärtus kuulub. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest. Firmaväärtuste allahindlusi ei tühistata.

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes:

Põhivaragrupi nimi	Kasulik eluiga (aastates)
Ehitised (remont)	3
Masinaid ja seadmed	5
Muu materiaalne põhivara	3-5
Arendusväljaminekud	3
Muu immateriaalne põhivara	3

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõik ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik kajastab kasutusrendimaksed rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, saadud ettemaksed, viitvõlad ning muud lühiajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas). Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Tulud

Tulu kajastatakse kaupade müügist ja teenuste osutamisest saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse tehtud allahindlusi ja soodustusi.

Meedia- ja reklaamiteenuse müügil ja vahendamisel kajastatakse tulu reklaami meedias avaldamise hetkel. Perioodilistest

reklaamkuulutuspakettidest saadav tulu jaotatakse võrdeliselt kehtivusajale. Bartertehingute korral kajastatakse reklaamitulu meedias avaldamise hetkel ja vastavalt lepingus sätestatule saadakse teiselt osapoolelt vastu teenus või kaup, mis kajastatakse teenuse või kauba saamise hetkel kuludes. Bartertehingud arveldatakse tasaarveldamise korras.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kaup on jõudnud kliendini, klient on kauba aktsepteerinud ning müügist tekkinud nõude laekumine on tõenäoline. Ajalehed ja ajakirjad müüakse hulgitingimustel enamasti tagastusõigusega. Ajalooline kogemus kaubatagastustega on aluseks eeldatavate tagastussummade hindamiseks. Kaubatagastused kajastatakse tulu vähendusena müügihetkel. Kirjastatud raamatute müük kajastatakse hetkel, mil need on müüdnud lõpptarbijale.

Kliendi maksed raamatute, ajalehtede ja ajakirjade tellimuste eest jagatakse tellimisperioodile ning kajastatakse tuludes vastavalt väljaande ilmumisele. Järgmiste perioodide tellimuste eest saadud maksed kajastatakse tulevaste perioodide tuludena. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 01.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Äriseadustikule on omakapitalis moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimine kajastatakse tuluna siis, kui sihtfinantseerimine muutub sissenõutavaks ning sihtfinantseerimisega seotud võimalikud tingimused on täidetud. Saadud sihtfinantseerimine, mille puhul tuluna kajastamise tingimused ei ole täidetud, kajastatakse bilansis kohustusena. Sihtfinantseerimine võetakse arvele saadud või saadava vara õiglasest väärtuses.

LISA 2 RAHA

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	5 524	5 250
Arvelduskontod	227 792	835 947
Kokku raha	233 316	841 197

LISA 3 NÕUDED JA ETTEMAKSED

(eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	1 026 889	1 026 889	0	0	4
-Ostjatelt laekumata arved	1 164 344	1 164 344	0	0	
-Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-137 455	-137 455	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	16 646 814	16 646 814	0	0	17
Muud nõuded	6 892	6 892	0	0	
Ettemaksed	83 222	83 222	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	17 763 817	17 763 817	0	0	

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Nõuded ostjate vastu	1 205 431	1 205 431	0	0	4
-Ostjatelt laekumata arved	1 349 862	1 349 862	0	0	
-Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-144 431	-144 431	0	0	
Nõuded seotud osapoolte vastu	4 104 313	4 104 313	0	0	17
Muud nõuded	24 870	19 846	5 024	0	
Ettemaksed	84 751	84 751	0	0	
Kokku nõuded ja ettemaksed	5 419 365	5 414 341	5 024	0	

Nõuded seotud osapoolte vastu sisaldab muuhulgas kontsernikonto nõuet Ekspress Grupp AS vastu summas 3 924 152 eurot (2015: 16 574 842 eurot).

LISA 4 NÕUDED OSTJATE VASTU

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	1 349 862	1 164 344	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-144 431	-137 455	
Kokku nõuded ostjate vastu	1 205 431	1 026 889	3
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded			
-Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi alguses	-137 455	-115 303	
-Ühendamisega lisandunud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	-24 375	
-Laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	228 177	185 077	
-Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-315 756	-240 862	
-Lootusetuks tunnistatud nõuded	80 603	58 008	
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded perioodi lõpuks	-144 431	-137 455	

LISA 5 MAKSUVÕLAD

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Käibemaks	88 735	86 484
Üksikisiku tulumaks	174 388	160 404
Ettevõtte tulumaks	7 528	5 071
Sotsiaalmaks	325 200	294 934
Kohustuslik kogumispension	18 595	16 983
Töötuskindlustusmaksed	21 703	19 966
Kokku maksuvõlad	636 149	583 842

Vaata ka lisa 9.

LISA 6 MATERIAALNE PÕHIVARA

(eurodes)

	Ehitised	Masina- ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
31.12.2014						
Soetusmaksumus	4 551	10 362	255 507	0	0	270 420
Akumuleeritud kulum	-4 551	-1 727	-204 377	0	0	-210 655
Jääkmaksumus	0	8 635	51 130	0	0	59 765
Ostud ja parendused	40 822	0	33 116	8 971	498	83 406
Lisandumised äriühenduste kaudu	13 912	0	62 226	0	0	76 138
Amortisatsioonikulu	-5 485	-1 446	-44 066	0	0	-50 997
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	0	-2 545	0	0	-2 545
Müügid	0	-7 905	-1 574	0	0	-9 479
Ümberklassifitseerimised	0	716	-716	0	0	0
31.12.2015						
Soetusmaksumus	154 706	0	462 014	8 971	498	626 189
Akumuleeritud kulum	-105 457	0	-364 443	0	0	-469 900
Jääkmaksumus	49 249	0	97 571	8 971	498	156 289
Ostud ja parendused	3 688	0	116 068	27 995	0	147 751
Amortisatsioonikulu	-20 209	0	-62 963	0	0	-83 172
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	0	-422	0	0	-422
Müügid	0	0	-4 630	0	0	-4 630
Ümberklassifitseerimised	36 966	0	498	-36 966	-498	0
31.12.2016						
Soetusmaksumus	195 360	0	444 832	0	0	640 192
Akumuleeritud kulum	-125 666	0	-298 710	0	0	-424 376
Jääkmaksumus	69 694	0	146 122	0	0	215 816

Müüdud materiaalne põhivara müügihinna:

	2016	2015
Masina- ja seadmed	0	9 337
Muu materiaalne põhivara	30 852	2 868
Kokku	30 852	12 205

LISA 7 IMMATERIAALNE VARA

(eurodes)

	Firmaväärtus	Arendus- väljaminekud	Muu immateriaalne põhivara	Ettemaksed	Kokku
31.12.2014					
Soetusmaksumus	15 211 019	34 571	147 285	0	15 392 875
Akumuleeritud kulum	0	-33 917	-74 947	0	-108 864
Jääkmaksumus	15 211 019	654	72 338	0	15 284 011
Ostud ja parendused	0	37 236	10 240	1 824	49 301
Lisandumised äriühenduste kaudu	0	0	129 140	13 131	142 271
Amortisatsioonikulu	0	-37 230	-29 078	0	-66 308
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	0	-15	0	-15
Ümberklassifitseerimised	0	118 239	-118 239	0	0
31.12.2015					
Soetusmaksumus	15 211 019	594 052	250 481	14 955	16 070 507
Akumuleeritud kulum	0	-475 152	-186 095	0	-661 247
Jääkmaksumus	15 211 019	118 900	64 386	14 955	15 409 260
Ostud ja parendused	0	8 000	0	100 329	108 329
Amortisatsioonikulu	0	-74 702	-24 090	0	-98 792
Allahindlused väärtuse languse tõttu	0	-2 155	0	0	-2 155
Ümberklassifitseerimised	0	45 700	0	-45 700	0
31.12.2016					
Soetusmaksumus	15 211 019	644 059	187 634	69 584	16 112 296
Akumuleeritud kulum	0	-548 316	-147 338	0	-695 654
Jääkmaksumus	15 211 019	95 743	40 296	69 584	15 416 642

Firmaväärtusest tuleneva vara väärtuse testis on kaetava väärtuse ja kasutusväärtuse leidmiseks kasutatud diskonteeritud rahavoogude meetodit. Äriüksuse kohta on koostatud viie aasta rahavoo prognoosid. Müügitulu kasv, muutuv- ja püsikulud on prognoositud varasemate perioodide tulemuste ning lähitulevikus plaanitavate strateegiliste arengute alusel. Väärtuse testis on kasutatud nominaalmudelit. Raha genereeriva üksuse bilansilised väärtused on seisuga 31.12.2016 17 673 tuh eurot ja seisuga 31.12.2015 17 819 tuh eurot.

Kasutatud tulude kasvud:

	31.12.2016	31.12.2015
Järgmise 5 aasta jooksul	9,30%	9,00%
Lõppväärtuse kasv	3,50%	3,50%

Järgmise viie aasta rahavoogude nüüdisväärtus ja lõppväärtus leiti kasutades diskontomäärana kaalutud keskmist kapitali tootluse määra, kus oodatav omakapitali tootlus on 12,8% (2015: 13,3%) ja võlakapitali tootlus on 3,6% (2015: 3,83%).

Võlakapitali suhe omakapitali on vastavalt Damodaran Online andmebaasi kirjastus- ja ajakirjandussektori (publishing and newspaper sector) keskmisele 56,95% seisuga 31. detsember 2016 (31. detsember 2015: 49,6%).

Omakapitali hind on arvatud kasutades CAPM-i (Capital Asset Pricing Model). Ühe komponendina on kasutatud Damodaran Online andmebaasi kirjastus- ja ajakirjandussektori kõige viimast võimendusega beetat.

Riigipõhise riskimäära aluseks on võetud 2015. ja 2016. aastal Saksamaa pikaajalise eurovõlakirja tootlikkuse määr, millele on lisatud Eesti riskikoefitsient Damodaran Online andmebaasi andmetel.

Kasutatud diskontomäär:

	31.12.2016	31.12.2015
Diskontomäär	9,46%	10,16%

Ettevõtte juhtkonna hinnangul on vara kaetava väärtuse testis rakendatud olulised eeldused realistlikud. Juhul, kui mõnes testimisel kasutatud olulises eelduses toimuks ebasoovitavas suunas oluline muutus, võiks sellest tuleneda vara allahindamise vajadus.

Eurotsooni riikide jätkuva ebakindluse, Venemaa sanktsioonide võimaliku majandusliku mõju, USA ja suuremate Euroopa riikide presidendivalimiste tulemuste, trükimeedia negatiivsema majandusperspektiivi ja sellest tulenevate konservatiivsemate eelduste tõttu on firmaväärtuste testide tundlikkus jätkuvalt kõrge. Allahindlus oleks vajalik, kui raha genereeriva üksuse keskmine käibekasv perioodil 2017-2021 oleks alla 2,8%, lõppväärtuse kasv oleks 2,5 protsendipunkti võrra madalam või kasutatav diskontomäär oleks 1,85 protsendipunkti võrra kõrgem. Öiglase väärtuse hindamisel on kasutatud IFRS 13 järgi III taseme sisendeid.

LISA 8 KASUTUSRENT

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

	2016	2015	Lisa nr
Kasutusrendikulu	523 724	499 615	13,15
Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest:			
12 kuu jooksul	259 155	273 390	
1-5 aasta jooksul	499 954	649 078	

Ettevõtte on võtnud kasutusrendile sõiduautod, kontoriruumid, arvutid, serverid, tarkvarad ja joogiautomaadid. Kontoriruumide rendilepinguid on kaks, neist ühe katkestamise etteteatamistähtaeg on 4 kuud, teine on kehtivusega 10 aastat ja peale seda katkestamise etteteatamistähtajaga 12 kuud. Sõiduautode kasutusrendilepingute ennetähtaegse lõpetamise korral tuleb tasuda lepingu ennetähtaegse täitmise tasu ning ennetähtaegse täitmise hetkest kuni lepingu tähtpäevani tasumisele kuuluvad osamaksed. Muud rendilepingud on võimalik lõpetada 1-3-kuulise etteteatamistähtajaga.

LISA 9 VÕLAD JA ETTEMAKSED

(eurodes)

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	475 644	475 644	0	0	
Võlad töövõtjatele	724 237	724 237	0	0	
Maksuvõlad	583 842	583 842	0	0	5
Muud võlad	65 346	65 346	0	0	
-Intressivõlad	2 572	2 572	0	0	17
-Muud viitvõlad	62 774	62 774	0	0	
Saadud ettemaksed	1 556 233	1 556 233	0	0	
Võlad seotud osapooltele	14 479 186	14 479 186	0	0	17
Kokku võlad ja ettemaksed	17 884 488	17 884 488	0	0	
	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Võlad tarnijatele	493 173	493 173	0	0	
Võlad töövõtjatele	625 653	625 653	0	0	
Maksuvõlad	636 149	636 149	0	0	5
Muud võlad	133 880	133 880	0	0	
-Intressivõlad	1 861	1 861	0	0	17
-Muud viitvõlad	132 019	132 019	0	0	
Saadud ettemaksed	1 603 316	1 603 316	0	0	
Võlad seotud osapooltele	467 147	467 147	0	0	17
Kokku võlad ja ettemaksed	3 959 318	3 959 318	0	0	

Saadud ettemaksed sisaldavad kõiki ettevõttega seonduvate ajakirjandusväljaannete (ajalehed, ajakirjad) tellijate ettemakseid. Võlad seotud osapooltele sisaldab muuhulgas aktsiakapitali vähendamise väljamakse kohustust Ekspress Grupp AS ees summas 0 eurot (2015: 13 920 000 eurot).

LISA 10 LAENUKOHUSTUSED

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Laen seotud osapoolet	845 000	1 707 000	17
Jaotus järelejäänud tähtaja järgi:			
12 kuu jooksul	845 000	225 000	
1-5 aasta jooksul	0	845 000	
Intressimäär	6 kuu Euribor + 2,5%	6 kuu Euribor + 2,5 %	
Alusvaluuta	EUR	EUR	

Laen maksti kogu ulatuses tagasi jaanuaris 2017.

LISA 11 AKTSIAKAPITAL

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	240 000	240 000
Aktsiate arv (tk)	1 200 000	1 200 000
Aktsiate nimiväärtus	0.20	0.20

Kõik aktsiad on lihtaktsiad.

LISA 12 MÜÜGITULU

(eurodes)

	2016	2015
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	18 211 338	11 627 150
Läti	108 679	31 044
Leedu	87 300	23 694
Müük Euroopa Liidu riikidele, muud	136 519	97 649
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	18 543 836	11 779 537
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike		
Müük väljaspool Euroopa Liidu riike, muud	9 557	22 412
Müük väljapoole Euroopa Liidu riike, kokku	9 557	22 412
Kokku müügitulu	18 553 393	11 801 949

Müügitulu tegevusalade lõikes	2016	2015
Reklaamitulud	10 571 856	7 661 634
<i>-sh bartertulud</i>	<i>292 760</i>	<i>203 366</i>
Ajakirjanduse müük	6 731 723	3 316 564
Raamatute müük	958 561	674 073
Muud tulud	291 253	149 678
Kokku müügitulu	18 553 393	11 801 949

LISA 13 MÜÜDUD TOODANGU (KAUPADE, TEENUSTE) KULU

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Üür ja rent	192 724	317 174	8
Kulu ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlusest	87 579	55 780	4
Tööjõukulud	7 991 612	4 236 112	16
Amortisatsioonikulu	155 526	97 534	6,7
Reklaamimüügikulud	230 153	144 628	
Ostetud kaup	500 030	355 845	
Ostetud teenus	3 597 125	2 494 975	
Kokku müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	12 754 749	7 702 048	

LISA 14 TURUSTUSKULUD

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Tööjõukulud	275 267	160 449	16
Amortisatsioonikulu	1 857	1 817	6,7
Turunduskulud	883 677	571 871	
Levitamise kulud	1 735 390	862 232	
Muud	4 047	2 422	
Kokku turustuskulud	2 900 238	1 598 791	

LISA 15 ÜLDHALDUSKULUD

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Üür ja rent	331 000	182 441	8
Tööjõukulud	428 668	416 075	16
Amortisatsioonikulu	24 581	17 954	6,7
Väikevahendid ja materjalid	45 582	41 703	
Remondi- ja hoolduskulud	230 823	136 649	
Sidekulud	55 807	35 110	
Muud	606 105	460 710	
Kokku üldhalduskulud	1 722 566	1 290 642	

LISA 16 TÖÖJÕUKULUD

(eurodes)

	2016	2015
Palgakulu	6 628 430	3 662 677
Sotsiaalmaksud	2 067 117	1 149 959
Kokku tööjõukulud	8 695 547	4 812 636
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	298	168

LISA 17 SEOTUD OSAPOOLED

(eurodes)

Aruandekohustustlase emattevõtja nimetus ja riik	Ekspress Grupp AS, Eesti
--	--------------------------

Ekspress Grupp AS-i kontrolliv isik on Hans H. Luik.

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole ärioludele otsustele. Ekspress Meedia AS aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- emattevõtte (ning emattevõtte omanikud);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Ekspress Meedia AS arvelduskontod Swedbankis, Nordea Pangas ja SEB pangas kuuluvad AS-i Ekspress Grupp kontsernikonto koosseisu. Raha ja ekvivalentidena on kajastatud reaalne raha pangas bilansipäeva seisuga. AS Ekspress Grupp poolt kasutuses olev raha on kajastatud nõudena emattevõtte vastu.

Kontsernikonto intressiarvestuse aluseks on iga poolaasta esimesel tööpäeval (so jaanuaris ja juulis) fikseeritud 6 kuu Euribor, millele lisandub marginaal (mis kehtib emattevõtte AS Ekspress Grupp laenukohustuste pangas).

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes:

Nõuded:	31.12.2016	31.12.2015
Emattevõtja	3 941 069	16 611 507
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	163 244	35 308
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	302	342

Emattevõtja ja teiste samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate nõuded kokku on leitavad lisast 3 realt „Nõuded seotud osapoolte vastu“.

Kohustused:	31.12.2016	31.12.2015
Emattevõtja	987 758	15 124 329
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	326 250	427 430
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	3 651	5 109

Emattevõtja ja teiste samasse konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate kohustused kokku on leitavad lisast 9 ridadelt „Intressivõlad“ ja „Võlad seotud osapooltele“ ning lisast 10 „Laenukohustused“.

Müügid:	2016	2015
Emattevõtja	143 233	216 853
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	114 356	137 559
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	7 702	3 127

Seotud osapoolte müügid jagunevad tehingu liikide lõikes järgmiselt:

- Emaettevõtte: teenuste müük 15 502 eur (2015: 10 730), intressid 124 243 eur (2015: 206 123), varade müük 3 488 eur (2015: 0).
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted: teenuste müük 114 356 eur (2015: 133 642), varade müük 0 eur (2015: 594), intressid 0 eur (2015: 3 323).
- Tegev- ja kõrgem juhtkond: teenuste müük 4 877 eur (2015: 3 127), varade müük 2 825 eur (2015: 0).

Ostud:	2016	2015
Emaettevõtja	329 646	298 911
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	4 281 079	2 989 494
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	163 329	105 457

Seotud osapoolte ostud jagunevad tehingu liikide lõikes järgmiselt:

- Emaettevõtte: teenuste ost 303 943 eur (2015: 276 454), intressid 25 703 eur (2015: 22 457).
- Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted: teenuste ost 4 178 752 eur (2015: 2 950 404), varade ost 102 327 eur (2015: 27 569), intressid 0 eur (2015: 11 521).
- Tegev- ja kõrgem juhtkond: teenuste ost 163 329 eur (2015: 105 457).

Seotud osapoolte nõuded vaata ka lisa 3 ja seotud osapoolte kohustused lisa 9 ja 10.

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused	2016	2015
Arvestatud tasu	354 544	343 704

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused on esitatud koos maksudega.

Juhatuse ja nõukogu liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks ettevõttele lahkumishüvitise maksmise kohustus summas 93,5 tuhat eurot (2015: 83,0 tuhat eurot) (tulenevalt bilansipäeval kehtinud lepingutest on juhatus liikmetele ette nähtud hüvitis 3-4 kuutasu ulatuses).

LISA 18 TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED JA VARAD

(eurodes)

	2016	2015
Võimalikud dividendid	12 619 816	11 608 471
Tulumaksukohustus võimalikelt dividendidelt	3 154 954	2 902 118
Kokku tingimuslikud kohustused	15 774 770	14 510 589

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused:

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 3 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahv.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Ettevõttel on mitmeid pooleiolevaid kohtuvaidlusi, mille mõju ettevõtte finantstulemustele on ebaoluline.

LISA 19 OLULISED JUHTKONNAPOOLED OTSUSED JA HINNANGUD

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatud osades teha juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamiseluste rakendamisel.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel võetakse aluseks ettevõtte juhtkonna poolt tehtud hinnangud, mis mõjutavad ettevõtte varasid ja kohustusi bilansipäeval, samuti aruandeaasta tulusid ja kulusid. Need hinnangud tuginevad viimasele informatsioonile ettevõtte olukorra kohta ning võtavad arvesse ettevõtte eraldiseisvaid plaane ja kaasnevaid riske raamatupidamise aastaaruande koostamise ajal.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Tegelikud tulemused võivad erineda hinnangutest. Valdkonnad, mis on nõudnud olulisemaid juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele on firmaväärtuse hindamine (vt lisa 7) ja nõuete väärtuse hindamine (vt lisa 3).

a) Firmaväärtuse hindamine

Iga aastalõpu seisuga viib ettevõtte juhtkond läbi väärtuse testi raha genereeriva üksuse (Delfi ja Maaleht) firmaväärtusele. Firmaväärtuse testi raames hinnatakse ühtlasi teiste varade väärtust, kuna kaetav väärtus peab katma lisaks firmaväärtusele ära ka sama raha genereeriva üksusega seotud muud varad nagu olemasolevad kaubamärgid, immateriaalsed ja materiaalsed põhivarad, netovara. Kaetava väärtuse leidmisel tuginetakse tuleviku rahavoogudele, mida diskonteeritakse kasutades eeldatavat kaalutud keskmist kapitali hinda (WACC). Delfi väärtuse testis kasutatakse Delfi toote rahavoogusid ja Maalehe väärtuse test põhineb ajalehe Maaleht äritegevuse ja ajakirja Maakodu tulevaste rahavoogudel. Vaata lisainformatsiooni lisa 7. Seisuga 31.12.2016 ja 31.12.2015 firmaväärtuse allahindlust teostatud ei ole.

Ettevõttel on ka firmaväärtusest eraldiseisvaid immateriaalseid ja materiaalseid varasid ning selliste varade väärtuse hindamise puhul lähtub juhtkond esmalt indikatsioonidest, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui indikatsioonid on olemas, siis teostatakse eraldi vara väärtuse test väikseimale raha genereeriva üksuse varadele ja juhul kui juhtkonna poolt koostatud realistlike tuleviku rahavoogude tulemusena ei ületa varade kaetav väärtus bilansilist, siis hinnatakse varad alla nende kaetavale väärtusele.

b) Nõuete väärtuse hindamisel lähtutakse Ekspress Grupp AS-i kehtestatud reeglist, mille kohaselt hinnatakse nõuded alla täies ulatuses, kui maksetähtajast on möödunud üle 60 päeva, kuid võetakse arvesse ka juhtkonna hinnangut iga nõude osas eraldi, kui reegli järgimine ei ole põhjendatud. Hinnangu tegemisel lähtutakse võlgniku makseraskusest, võimalusest, et võlgnik läheb pankrotti või reorganiseerimisele, maksedistsipliinist mitte kinnipidamisest võlgniku poolt. Turutingimuste või majandusseisu muutumise tulemusena võib käesolev juhtkonna hinnang muutuda oluliselt. Juhtkond hindab aegumata nõuete kvaliteeti heaks.

LISA 20 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Finantsriskide juhtimine on oluline ja lahutamatu osa ettevõtte äriprotsesside juhtimisel. Juhtkonna võime identifitseerida, mõõta ja kontrollida erinevaid riske omab olulist mõju ettevõtte kasumlikkusele. Risk on ettevõtte juhtkonna poolt defineeritud kui võimalik negatiivne kõrvalekalle oodatavast finantstulemusest.

Ettevõtte tegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju avaldavad likviidsusrisk, krediidirisk, tururisk (sh. hinnarisk), kapitalirisk ja tegevusrisk.

Ettevõtte riskijuhtimise aluseks on üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandardid ning kontserni ja ettevõtte enda sisemised regulatsioonid ja poliitika. Riskide juhtimine ettevõtte tasandil sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ja kontrollimist.

Peamine roll riskide juhtimisel lasub ettevõtte juhatusel. Ettevõtte hindab ja piirab riske süstemaatilise riskihalduse kaudu. Finantsriskide juhtimisse on kaasatud ettevõtte juhatuse ja Ekspress Grupp AS-i finantsüksus, kes tegelevad ettevõtte finantseerimisega ja sellest otseselt tulenevalt likviidsusrisi ja intressimäära riski haldamisega.

Krediidirisk

Krediidirisk väljendub kahjuna, mida ettevõtte võib kanda ja mida põhjustab tehingu vastaspool, kui ta jätab oma lepingulised finantskohustused täitmata.

Krediidiriskile on avatud raha ja pangakontod, nõuded ostjatele ja muud lühiajalised nõuded.

Kuna kontsern hoiab oma vabad likviidsed vahendid olulises osas krediidireitinguga „A” hinnatud pankades, siis nendega ei kaasne ettevõttele olulist krediidiriski.

Raha ja pangakontod hoiustatava panga krediidireitingu lõikes:

Panga nimetus	Moody's	Standard & Poors	31.12.2016	31.12.2015
SEB	Aa3	A+	205 514	344 768
Swedbank	Aa3	AA-	19 095	488 768
Danske/Nordea	Aa3/A2	AA-/A	3 183	2 411
KOKKU			227 792	835 947

Kasutatud on pankade viimast pikaajalist krediidireitingut, mis oli esitatud iga panga kodulehel.

Krediidiriski vähendamiseks jälgitakse pidevalt klientide maksedistsipliini. Kehtestatud on krediidipoliitika tagamaks teenuste müük adekvaatse krediidialooga klientidele ning ettemaksude rakendamise kõrgema riskikategooriaga klientidele. Vastavalt krediidipoliitikale kohaldatakse erinevatele kliendigruppidele erinevaid maksetähtaegu, krediidilimiiti, võimalikku maksepuhkust. Klientide grupeerimise aluseks on nende suurus, tuntus, krediiditausta uuringute tulemused ja maksekäitumise ajalugu. Reklamiagentuurid ja otseklendid, edaspidi grupeeritakse vastavalt ülal esitatud põhimõtetele.

Uute klientide puhul kontrollitakse nende krediiditausta Krediidinfo ja teiste analoogsete andmebaaside abil. Samuti monitooritakse nende maksekäitumist alguses kõrgendatud huviga. Maksedistsipliini täitmisel on võimalik saada paindlikumaid krediidingimusi nagu pikemat maksetähtaega, kõrgemat krediidilimiiti, jm. Maksedistsipliini rikkumisel omakorda kohaldatakse rangemaid krediidingimusi. Ettevõttel pole teada olulisi riske seoses klientide ja partneritega. Juhtkonna hinnangul puudub seotud osapoolte nõuetes krediidirisk.

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb ettevõttel nõuetest ostjatele, on toodud allpool:

31.12.2015	Maksetähtaeg saabumata	Maksetähtaeg ületatud >= 7 päeva	Maksetähtaeg ületatud >7 päeva ja <=60 päeva	Maksetähtaeg ületatud > 60 päeva	Kokku nõuded
Nõuded ostjatele	741 654	93 837	190 582	138 271	1 164 344
Nõuded seotud osapoolte vastu	16 646 814	0	0	0	16 646 814
Muud nõuded	6 892	0	0	0	6 892
KOKKU	17 395 360	93 837	190 582	138 271	17 818 050

31.12.2016	Maksetähtaeg saabumata	Maksetähtaeg ületatud >= 7 päeva	Maksetähtaeg ületatud >7 päeva ja <=60 päeva	Maksetähtaeg ületatud > 60 päeva	Kokku nõuded
Nõuded ostjatele	911 665	65 232	221 268	151 697	1 349 862
Nõuded seotud osapoolte vastu	4 104 313	0	0	0	4 104 313
Muud nõuded	24 870	0	0	0	24 870
KOKKU	5 479 045	65 232	221 268	151 697	5 479 045

2016. aastal on ettevõtte ebatõenäoliselt laekuvaid arveid alla hinnanud summas 316 tuhat eurot (2015: 241 tuhat eurot), mis on vastavuses Ekspress Grupp AS-s kehtivate ostjate nõuete hindamise reeglitega lähtuvalt eeldatavatest rahavoogudest. 2016. aasta ostjate nõuetest on raamatupidamise aastaaruande koostamise hetkeks laekumata 145 tuhat eurot. Ettevõtte juhtkond on teadvustanud, et ka taastunud majandusolukorras on krediidirisk endiselt kõrge, mistõttu on krediidiriskihaldus ikka prioriteetne valdkond.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab seda, et ettevõtte ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma finantskohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Ettevõtte eesmärk on hoida ettevõtte finantseerimisvajadus ja finantseerimisvõimalused tasakaalus. Likviidsusrisi juhtimise vahendina kasutatakse rahavoogude planeerimist. Vastavalt Ekspress Grupp AS-i poliitikale koostatakse ettevõtte pikemaajalisem eelarveline rahaproгноos terveks järgneva aastaks, mida korrigeeritakse kvartaalselt. Lühiajalise rahavoo jälgimiseks koostatakse iganädalaselt detailsed rahavoo projektsioonid järgneva kaheksa nädala kohta.

Likviidsusrisi maandamiseks kasutatakse Ekspress Grupp AS-i erinevaid finantseerimise allikaid, milleks on põhiliselt Ekspress Grupp AS-i ja tema tütaretevõtete pangakontode kontsernikonto.

Diskonteerimata finantskohustuste (põhiosa ja tuleviku intressimaksete) analüüs maksetähtaegade lõikes seisuga 31. detsember:

31.12.2015	Diskonteerimata				Bilansiline väärtus
	<= 1 kuu	> 1 kuu ja <=3 kuud	>3 kuud ja <= 1 aasta	>1 aasta ja <=5 aastat	
Võlad tarnijatele	475 644	0	0	0	475 644
Võlad seotud osapooltele	559 186	13 920 000	0	0	14 479 186
Laen seotud osapoolelt	0	0	225 000	845 000	1 070 000
Intressivõlad	0	0	26 311	20 779	2 572
Muud võlad	62 774	0	0	0	62 774
KOKKU	1 097 604	13 920 000	251 311	865 779	16 090 176

31.12.2016	Diskonteerimata				Bilansiline väärtus
	<= 1 kuu	> 1 kuu ja <=3 kuud	>3 kuud ja <= 1 aasta	>1 aasta ja <=5 aastat	
Võlad tarnijatele	493 173	0	0	0	493 173
Võlad seotud osapooltele	467 147	0	0	0	467 147
Laen seotud osapoolelt	845 000	0	0	0	845 000
Intressivõlad	563	0	0	0	1 861
Muud võlad	132 019	0	0	0	132 019
KOKKU	1 937 902	0	0	0	1 939 200

Intressimäärarisk

Intressimäära risk tähendab seda, et intressimäära muutumine toob kaasa muutuse ettevõtte rahavoos ja kasumis. Ettevõtte poolt võetud laenude intressimäärad on seotud Euriboriga.

Ettevõtte intressimäärarisk on seotud lühiajaliste ja pikaajaliste võlakohustustega, mis on võetud ujuva intressimääraga. Intressimäärarisk on eelkõige seotud Euribor-i kõikumisega ja sellest tuleneva pankade keskmiste intressimäärade muutumisega.

Intressi liik	Intressimäär	31.12.2015	<= 1 aasta	>1 aasta ja <=5 aastat	Bilansiline väärtus
Muutuv intress	6 kuu Euribor + 2,5%	Laen Ekspress Grupp AS-lt	225 000	845 000	1 070 000

Intressi liik	Intressimäär	31.12.2016	<= 1 aasta	>1 aasta ja <=5 aastat	Bilansiline väärtus
Muutuv intress	6 kuu Euribor + 2,5%	Laen Ekspress Grupp AS-lt	845 000	0	845 000

Valuutakursirisk

Valuutakursirisk tekib siis, kui tulevikus aset leidvad majanduslikud tehingud või kajastatud varad või kohustused on fikseeritud valuutas, mis pole ettevõtte arvestusvaluuta. Ekspress Meedia AS tulud on alati fikseeritud kohalikus valuutas, milleks on euro. Samuti makstakse enamikele oma peamistele tarnijatele ja töövõtjatele kohalikus valuutas. Välisvaluutas laekuvad summad konverteeritakse eurodesse vahetult peale laekumist, vähendades selliselt avatud välisvaluutapositsioone. Muid vahendeid valuutariski maandamiseks ei kasutata.

Tegevusrisk

Tegevusrisk on võimalik kahju, mille põhjuseks on ebapiisavad või mittetoimivad protsessid, töötajad ja infosüsteemid või välised faktorid.

Töötajate kaasamine riskide hindamise protsessi parandab üldist riskikultuuri. Tehingute teostamisel kasutatakse võimalike kahjude minimeerimiseks tehingulimiitide ja pädevuste süsteeme. Kasutatav nelja-silma-põhimõte, mille järgi peab tehingu või protseduuri teostamiseks olema vähemalt kahe teineteisest sõltumatu töötaja või üksuse kinnitus, vähendab inimlike eksimuste ja vigade tekkimise võimalust. Nelja-silma-põhimõtet rakendatakse ka ostumüügi ja muude tehingutega seotud läbirääkimistel. Advokaadibüroode poolt koostatavad oluliste lepingute projektid vaadatakse üle juhtkonna poolt, samuti on kontserni juristid kaasatud tööprotsessi. Juhtkond hindab ettevõtte juriidilist kaitstust heaks.

Ettevõtte tegevuse sõltuvust infotehnoloogilistest süsteemidest hindab juhtkond keskmisest kõrgemaks ning selle turvalisuse ja töökindluse suurendamiseks investeeritakse pidevalt. Vastutus tegevusriski maandamise eest lasub ettevõtte juhatustel.

Kapitalirisk

Ettevõtte peamiseks eesmärgiks kapitaliriski juhtimisel on tagada Ekspress Meedia AS jätkusuutlikkus, et säilitada optimaalne kapitali struktuur vähendamaks kapitali hinda.

Vastavalt tööstusharus levinud praktikale kasutab ettevõtte kapitali jälgimiseks võla ja kapitali suhet. Võla ja kapitali suhe arvutatakse netovõla suhtena kogu kapitali. Netovõlg saadakse raha ja pangakontode lahutamisel koguvõlast (bilansis kajastatud lühi- ja pikaajalised intressikandvad kohustused). Kogu kapital on bilansis kajastatud omakapitali ja netovõla summa.

Ettevõtte kapitali suhtarvud

	31.12.2016	31.12.2015
Intressikandvad võlakohustused	845 000	1 070 000
Raha ja pangakontod	233 316	841 197
Netovõlg	611 684	228 803
Omakapital	16 482 458	15 218 277
Kokku kapital	17 094 142	15 447 080
Võla ja kapitali suhe	4%	1%
Bilansimaht	21 286 776	34 172 765
Omakapitali osakaal bilansimahust	77%	45%

Õiglane väärtus

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei erine bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud varade ja kohustuste bilansilised väärtused seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsember 2015 oluliselt nende õiglasest väärtusest. Ettevõtte intressikandvateks võlakohustusteks on laenukohustus Ekspress Grupp AS-ile, mis on seotud Euriboriga ning peegeldab seetõttu adekvaatset seisu hetkel turul kehtivatest intressimääradest. Samuti vastavad ettevõtte riskimarginaalid turutingimustele. Eelnevast tulenevalt hindab ettevõtte juhatus, et pikaajaliste kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest. Finantskohustuste õiglane väärtus määratakse diskonteeritud tuleviku lepinguliste rahavoogude baasil, kasutades turu intressimäära, mis on ettevõttele kättesaadav sarnaste finantsinstrumentide kasutamisel. Nõuded ostjatele ja võlad hankijatele on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses, mistõttu juhtkonna hinnangul nende bilansiline väärtus on lähedane nende õiglasele väärtusele.

Õiglase väärtuse hindamisel on kasutatud IFRS 13 järgi III taseme sisendeid.

LISA 21 PANDITUD VARAD JA ANTUD GARANTIID

Ekspress Meedia AS on sõlminud Ekspress Grupp AS-iga garantiilepingu (09.08.2012) seoses Ekspress Grupp AS-i sündikaatlaenulepinguga 12.07.2012. Sündikaatlaen on tagatud Ekspress Meedia AS garantiiga summas 12 miljonit eurot. Ekspress Meedia AS garanteerib laenu kaubamärkidega Delfi, Eesti Ekspress, Maaleht, Eesti Päevaleht ja Eesti Ekspressi Kirjastus summas 5 miljonit eurot.

2016. AASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

(eurodes)

Ekspress Meedia AS juhatus teeb ettepaneku jagada 31. detsembril 2016. aastal lõppenud majandusaasta puhaskasum alljärgnevalt:

Aruandeaasta kasum	1 264 181
Eelmiste perioodide kasumi reale kantav aruandeaasta kasum	1 264 181
Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk enne kasumi jaotamist	14 510 589
Kogunenud kasumi jääk pärast kasumi jaotamist	15 774 770

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Ekspress Meedia AS juhatus on koostanud 31. detsember 2016. aastal lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande ning kasumi jaotamise ettepaneku.

Juhatus

<i>Allkirjastatud digitaalselt</i>	<i>Allkirjastatud digitaalselt</i>	<i>Allkirjastatud digitaalselt</i>
Juhatusesimees	Juhatuseliige	Juhatuseliige
Tõnu Väät	Urmo Soonvald	Tarvo Ulejev
29.mai 2017	29.mai 2017	29.mai 2017

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 29.05.2017

AS Ekspress Meedia (registrikood: 10586863) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TARVO ULEJEV	Juhatuse liige	29.05.2017
TÕNU VÄÄT	Juhatuse liige	29.05.2017
URMO SOONVALD	Juhatuse liige	29.05.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Ekspress Meedia aktsionäridele:

Arvamus

Oleme auditeerinud AS Ekspress Meedia (edaspidi ka „Ettevõtte“) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2016 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditiitori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on rakendatav, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditiitori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Me kasutame auditi osana vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali aluse andmiseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhatuse poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditiitori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditiitori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

30. mai 2017

Kersti Ruut
Vandeauditiitori number 604

Veiko Hintsov
Vandeauditiitori number 328
AS Deloitte Audit Eesti
Audiitorettevõtja tegevusloa number 27
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn

Audiitorite digitaalallkirjad

AS Ekspress Meedia (registrikood: 10586863) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
KERSTI RUUT	Vandeaudiitor	30.05.2017
VEIKO HINTSOV	Vandeaudiitor	30.05.2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Ajalehtede kirjastamine	58131	6731723	36.28%	Jah
Reklaami vahendamine meedias	73121	10571856	56.98%	Ei
Raamatukirjastamine	58111	958561	5.17%	Ei
Muu kirjastamine	58191	291253	1.57%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6807800
Faks	+372 6814719
Mobiiltelefon	+372 5087642
E-posti aadress	tonu.vaat@ekspressmeedia.ee