



AS EKSPRESS GRUPP

2009. AASTA

III KVARTALI JA 9 KUU

KONSOLIDEERITUD VAHEARUANNE

SISUKORD

ÜLDANDMED	3
Juhatuse kinnitus tegevuse vahearuannde	4
TEGEVUSE VAHEARUANNE	5
KONSOLIDEERITUD VAHEARUANNE	17
Juhatuse kinnitus lühendatud konsolideeritud vahearuannde	17
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (auditeerimata)	18
Konsolideeritud koondkasumiaruanne (auditeerimata)	19
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (auditeerimata)	21
Konsolideeritud rahavoogude aruanne (auditeerimata)	22
KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDE LISAD	23
Lisa 1. Üldine informatsioon	23
Lisa 2. Koostamise alused	24
Lisa 3. Tütar- ja ühisettevõtjad	24
Lisa 4. Materiaalne ja immateriaalne põhivara	25
Lisa 5. Pangalaenu ja laenukohustused	26
Lisa 6. Segmendiaruanne	27
Lisa 7. Reservid	29
Lisa 8. Puhaskasum aktsia kohta	30
Lisa 9. Omakapital	30
Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega	31
Lisa 11. Bilansipäevajärgsed sündmused	33

ÜLDANDMED

Aruandeperioodi algus	1. jaanuar 2009
Aruandeperioodi lõpp	30. september 2009
Ettevõtte nimi	AS Ekspress Grupp
Äriregistri kood	10004677
Aadress	Narva mnt 11 E, 10151 Tallinn
Telefon	669 8181
Faks	669 8081
Põhitegevusala	Kirjastustegevuse korraldamine
Tegevjuht	Gunnar Kobin
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Juhatus kinnitus tegevuse vahearuandele

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 5 kuni 16 esitatud ASi Ekspress Grupp tegevuse vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate emaettevõtja ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku äritegevuse arengust, tulemustest ja finantsseisundist ning sisaldab peamiste riskide ja kahtluste kirjeldust.

Gunnar Kobin	juhatuse esimees	allkirjastatud digitaalselt	05.11.2009
Erle Oolup	juhatuse liige		05.11.2009
Andre Veskimeister	juhatuse liige		05.11.2009

TEGEVUSE VAHEARUANNE

III kvartali kõige olulisem sündmus ASis Ekspress Grupp oli ettevõtte tegevjuhtkonna vahetus. Septembri teisest nädalast on ettevõtte juhatuse esimees Gunnar Kobin ning alates septembri viimasest nädalast töötab ettevõtte finantsjuhina Erle Oolup ning arendusjuhina Andre Veskimeister.

Uue juhtkonnana ei soovi me anda hinnangut senise juhtkonna tegevusele, küll aga annab juhtkonna vahetus võimaluse vaadata ettevõttele värske pilguga ning leida lisavõimalusi kasumlikkuse parandamiseks ja arenguks.

Meie arvates on ASi Ekspress Grupp üldine majandusseis rahuldav ning ettevõttel on korralik kasvupotentsiaal. Madalam kasumlikkus võrreldes 2008. aastaga on esmajoones seotud majanduskriisiga ning reklaamituru langusega. Samas võimaldab keeruline aeg teha raskeid ning pikas perspektiivis kasulikke otsuseid ettevõtte juhtimise ümberkorraldamiseks ja kulude kärpimiseks.

Otsustasime muuta konservatiivsemaks ettevõtte majandustulemuste kajastamise, mistõttu

- Muutsime rangemaks ületähtaegsete arvete käsitlemise korda. Sellest tulenevalt kandsime tütarettevõtete maha kõik üle 60-päevased debitoorseid võlgnevused summas 8,5 miljonit krooni (0,5 miljonit eurot), millest enamuse moodustas reklaamiagentuuride võlgnevused. Samas oleme saanud oma Läti ning Leedu tütarettevõtetest, kust enamuse nimetatud võlgnevustest pärineb, kinnitused et tegemist ei ole püsivate maksehäiretega, vaid pigem tavapärase maksedistsipliiniga majanduskriisi tingimustes. Nii arvame, et saame suure osa mahakantud debitoorsetest võlgadest järgnevatel perioodidel erakorralise kasumina uuesti arvele võtta.
- Seoses Leedu ajakirjade kirjastuse Ekspress Leidyba ristsõnade müügiga alla bilansilise väärtuse, kandsime maha firmaväärtust summas 3,9 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot)
- Kandsime III kvartalis maha Ekspress Hotline'i firmaväärtust summas 35,2 miljonit krooni (2,2 miljonit eurot), kuivõrd bilansipäeva järgselt saime Konkurentsiametilt kinnituse müügitehingu lubamise kohta.

Teine kolmanda kvartali oluline sündmus on ajalehtede Maaleht ning Eesti Ekspress kirjastusettevõtete ühendamine uue ettevõtte AS Eesti Ajalehed alla, mille tulemusena ühendati eeltoodud nädalalehtede erinevad struktuuriüksused eesmärgiga saavutada kulude kokkuhoid sarnaste tegevuste kontsentreerimise tulemusena. Ühendamine tõi kaasa ühekordseid kulusid summas 0,9 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot), kuid edaspidi tekib ühisorganisatsioonis selge kulude kokkuhoiud ning lisaks arvame, et ühendatud reklaamiosakond suudab kahte lehte paralleelselt müüa rohkem reklaami kui varem lehtedesse eraldi.

Lisaks viis Ajakirjade Kirjastus lõpuni ajakirjade Anne ja Stiil ühinemise.

Majandustulemuste osas on kolmas kvartal traditsiooniliselt aasta kõige madalama majandusliku aktiivsusega periood, mistõttu müügitulu oli III kvartalis madalam II kvartalist 16 % võrra, kvartali viimasel kuul septembris nägime majandusliku aktiivsuse tõusu, mille tunnistuseks on müügitulude kasv võrreldes augustiga 18%. Oleme arvamisel, et kolmandasse kvartalisse jäi ettevõtte kõige raskem periood.

Grupi kulumieelne kasum (EBITDA) ilma erakorraliste kuludeta oli III kvartalis 8,5 miljonit krooni (0,5 eurot).

Neljandas kvartalis on meie eesmärk vähendada mitmes tütarettevõttes tööjõukulusid ning teisi püsikulusid.

Uudistootmise kulud aitab vähendada ka suurem koostöö traditsioonilise ja online-meedia vahel.

Plaanime ka restruktureerida interneti vertikaalide (auto- ja kinnisvaraportaalid) ärisuuna üksuseid, et need jõuaks jooksvasse kasumisse ning et paraneks ka nende turuasend.

Tähelepanu alla oleme võtnud olemasolevate trükitoodete efektiivsuse tõstmise läbi toodete võimaliku ümberkorraldamise mis toob kaasa kulude vähendamise ja köidab ka reklaamiklientide tähelepanu. Mõned nendest muudatustest võivad aset leida juba 2009. aastal.

Koostame ka 2010. aasta finantsproгноosi ning oleme võtnud eesmärgi tõsta EBITDA marginaali (ilma erakorraliste kuludeta) 3% võrra (5% aastal 2009) ja minimaalselt 8% aastal 2010.

Ekspress Grupi põhitegevus on uudiste tootmine. Keskendume ettevõtte põhitegevusele ning kavatseme põhitoodete konkurentsieelised paremini välja tuua. Ekspress Grupi tooteportfellis on mitmeid väärtuslike traditsioonilise meedia kaubamärke, mille asend turul on kindel ning mille tulemus paraneb märgatavalt kui reklaamiturg hakkab taastuma.

Ekspress Grupi üks suuremaid väärtusi on aga dominantne turuasend Baltikumis interneti valdkonnas, millele lisandub veel ühtne Balti riike hõlmav Delfi tehnoloogiline platvorm. PriceWaterhouseCoopersi meediatrendide prognoos 2009-2013 ennustab interneti reklaamile suurimat kasvu võrreldes kõigi teiste meediakanalitega. Interneti reklaami käibe kasvul on aga väga suur mõju Ekspress Grupi majandustulemustele, kuna iga lisandunud reklaamikroon kajastub pea 100%-liselt ettevõtte kasumis (puuduvad trüki- ja levikulud).

Samuti näeme olulisena informatsiooni edastamist mobiiltelefonides ning astume samme oma kohaloleku loomiseks selles segmendis.

Lisaks oleme positiivsed trükisegmendi arengute osas. Kuigi näeme survet marginaalidele, on võimalusi käivet kasvatada. Grupi trükiettevõtte Printall on eksporditurgudel hästi positsioneeritud ja tegutsenud efektiivselt isegi olukorras, kus eksporditurgude valuutad on Euro ning Eesti krooni suhtes oluliselt odavnenud. Oleme otsimas võimalusi trükisegmendis täiendava ekspordikäibe hankimiseks tugevdades eeskätt Lääne-Euroopa suunalist müügivõimekust erinevate koostööpartnerite abiga.

Kaalume mõne mittestrateegilise tütarettevõtte müüki, et vabanevat raha kasutada põhitegevuse arendamiseks ning turuosa kasvatamiseks eeskätt elektroonilises meedias.

Oleme alustanud läbirääkimisi pankade sündikaadiga laenude restruktureerimiseks ning kohanud pankadelt soosivat suhtumist pikaajaliste jätkusuutlike laenuitingimuste fikseerimiseks. Eeldame nende kõneluste positiivset lõppemist neljandas kvartalis.

Ekspress Grupi 2009 aasta III kvartali tegevust iseloomustavad olulised arvnäitajad

- Müügitulu 226,5 miljonit krooni (14,5 miljonit eurot)
- Brutokasum 31,4 miljonit krooni (2,0 miljonit eurot)
- Kulumicelne ärikasum (EBITDA) -40,0 miljonit krooni (-2,6 miljonit eurot)
- Ärikahjum (EBIT) -55,0 miljonit krooni (-3,5 miljonit eurot)
- Puhaskahjum -66,6 miljonit krooni (-4,3 miljonit eurot)
- Normaliseeritud (ilma erakorraliste kulude ja tuludeta) EBIDTA 8,5 miljonit krooni (0,5 eurot)

Ekspress Grupi 2009 aasta 9 kuu tegevust iseloomustavad olulised arvnäitajad

- Müügitulu 759,9 miljonit krooni (48,6 miljonit eurot)
- Brutokasum 135,3 miljonit krooni (8,7 miljonit eurot)
- Kulumieelne ärikasum (EBITDA) 1,5 miljonit krooni (0,1 miljonit eurot)
- Ärikahjum (EBIT) -44,2 miljonit krooni (-2,8 miljonit eurot)
- Puhaskahjum -80,1 miljonit krooni (-5,1 miljonit eurot)
- Normaliseeritud (ilma erakorraliste kuludeta) EBIDTA 50,0 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot)

ÜLEVAADE SEGMENTIDE LÕIKES

Ekspress Grupi tegevus keskendus 2009. aasta III kvartalis jätkuvalt viiele põhisegmentile: online-meedia, kirjastamine, trükiteenused, raamatute müük ja infoteenused. Online-meedia segmentis kajastuvad lisaks Delfi Grupile ASi Eesti Päevaleht, SL Õhtuleht ASi, Eesti Ekspress Kirjastus ASi ja ASi Maaleht veebiväljaanded; Eesti Ekspress Kirjastus ASi auto, kinnisvara ja töö veebikeskkonnad, ning Läti ja Leedu autoportaalid. Samuti kajastatakse online-media segmentis kõik tulevikus loodavad veebikeskkonnad.

ONLINE-MEEDIA

Delfi

Delfi on jätkuvalt Baltimaade juhtiv internetiportaal, olles septembri lõpuks kasutajate arvult Eestis 2. kohal, Lätis 3. kohal, Leedus 1. kohal ja Ukrainas 73. kohal. Uudisportaalide hulgas on Delfi suurim kõigis Balti riikides. III kvartalis on suurim areng toimunud Ukraina turul, kus võrreldes juuniga on Delfi üldise kasutajaskonna arvestuses liikunud 120. kohalt kasutajate arvult kohale 73. ja kasvatanud kasutajate arvu 75 000-lt unikaalselt kasutajalt 159 000-le unikaalsele kasutajale.

Eestis oli Delfi TNS Metrixi andmetel 2009. aasta III kvartalis jätkuvalt suurim uudisteportaal keskmiselt 611 000 unikaalse kasutajaga kuus, mis on keskmiselt 4000 kasutaja võrra suurem kui eelmises kvartalis. Delfi suurimat konkurenti uudisteportali www.postimees.ee edestab Delfi 95 tuhande unikaalse kasutajaga kuus.

Lätis oli Delfi Gemius Audience andmetel samuti 2009. aasta kolmandas kvartalis suurim uudisteportaal keskmiselt 648 000 unikaalse kasutajaga kuus. Lätis Delfiga konkureerivatel uudisportaalidel www.tvnet.lv oli 433 000 ja www.apollo.lv 378 000 unikaalset kasutajat.

Leedus oli Delfi Gemius Audience andmetel jätkuvalt kogu internetituru liider, omades 2009. aasta III kvartalis keskmiselt 917 000 unikaalset kasutajat kuus. Konkureerivatel uudisportaalidel www.lrytas.lt ja www.alfa.lt oli samal perioodil vastavalt 686 000 ja 557 000 unikaalset kasutajat kuus.

Ukrainas oli Delfi Gemius Audience andmetel Delfi kasutajate arv kasvanud 2,1 korda 75 000-lt unikaalselt kasutajalt 159 000 unikaalse kasutajani septembris. Vaatamata suurele kasvule III kvartalis jääb Delfi Ukrainas uudisportaalide segmentis alla turuliidritele – segmenti turuliider liga.net kogus unikaalseid kasutajaid septembris 889 000.

Bilansipäeva seisuga haldab AS Delfi koos Läti, Leedu ja Ukraina tütarettevõtjatega eesti- ja venekeelseid portaale <http://www.delfi.ee> ja <http://rus.delfi.ee> Eestis, läti- ja venekeelseid portaale <http://www.delfi.lv> ja <http://rus.delfi.lv> Lätis, leedu- ja venekeelseid portaale <http://www.delfi.lt>, <http://www.klubas.lt> ja <http://ru.delfi.lt> Leedus ning uudisteportali <http://www.delfi.ua> Ukrainas.

Interneti vertikalid

Eestis on Ekspressauto.ee kasutamine suvekuudel olnud oodatult tagasihoidlikum kui II kvartalis. Aktiivsem portaali kasutamine on taastunud septembris saavutades 91 000 unikaalset kasutajat nädalal 43.

Lätis on autoportali <http://auto.delfi.lv/> kasutajaskond kasvanud septembri viimaseks nädalaks 48 000 unikaalse kasutajani. Läti autoportaal viidi üle Delfi keskkonda III kvartali keskel, saavutamaks suuremat sünergiat Delfi suure kasutajaskonnaga.

Sarnaselt Lätile viidi ka Leedu autoportaal III kvartali keskel üle Delfi keskkonda aadressil <http://auto.delfi.lt/>. Unikaalsete kasutajate arv septembri 43. nädalal oli 114 000.

Nii Läti kui ka Leedu autoportaalide toetuseks on Delfi keskkonnas avatud autouudiste alalõik, mis annab kasutajatele lisainformatsiooni autoturu uudistest.

Ekspresskinnisvara.ee kasutajaskond on tulenevalt kinnisvaraturu passivsusest ja suveperioodist olnud III kvartalis madalam kui eelnevatel perioodidel. Keskmine kasutajate arv III kvartalis on olnud 61 000 unikaalset kasutajat, saavutades oma maksimumi 36. nädalal 71 000 unikaalse kasutajaga.

Ekspressjob.ee kasutajaskond III kvartalis on olnud stabiilne keskmiselt 34 000 unikaalse kasutajaga. Suurim kasutajate arv saavutati 30. nädalal 43 000 unikaalse kasutajaga.

Online-meedia müügitulu oli 2009. aasta III kvartalis 26,4 miljonit krooni (1,7 miljonit eurot), moodustades 75% möödunud aasta sama perioodi tasemest. EBITDA moodustas -7,0 miljonit krooni (-0,4 miljonit eurot). Online-meedia 2009. aasta III kvartali müügitulu oli 86,5 miljonit krooni (5,5 miljonit eurot), moodustades 71,1% möödunud aasta sama perioodi tasemest. 2009. aasta 9 kuu EBITDA moodustas -6,6 miljonit krooni (-0,4 miljonit eurot)

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv
Müügitulu	26 376	32 499	35 056	1 686	2 077	2 240
EBITDA	(6 982)	3 607	2 225	(446)	231	142

KIRJASTAMINE

Traditsiooniline kirjastamistegevus on jätkuvalt mõjutatud reklaamituru madalseisust. Suuremate päeva- ja nädalehtede võrdluses on Ekpress Grupi hinnangul turusituatsioon III kvartalis säilinud samal tasemel ning turuosades ja reklaamitulu jaotuses märkimisväärsed muutusi ei ole toimunud.

Kuigi reklaamimüük järgib sesoonselt sarnast trendi nii 2008. kui ka 2009. aastaga võrreldes, on reklaamimaht ajalehtedes/ajakirjades 2009. aasta III kvartalis 31% väiksem võrreldes 2008. aasta sama perioodiga. Võrreldes 2007. aastaga on reklaamimaht 2009. aasta III kvartalis 44% väiksem.

Loodetud kasv seoses sügisese uue äriperioodi algusega ning ka 2009. aasta kohalike omavalitsuste valimisega ei ole kirjastussegmendis aset leidnud.

Ajakirjandusväljaannete üksikmüügi langus on oluliselt vähenenud. Võrreldes 2009. aasta II kvartali 21% langusega oli III kvartalis langus 8% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tellijate arvus on langus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 12%.

Kirjastamissegmedi müügitulu jäi alla II kvartali näitajatele. Kõige enam kannatas reklaamimüük ja seda peamiselt III kvartalis kajastuvale kahele suvekuule. Augusti lõpust alates märkame majandusliku aktiivsuse tõusust tulenevalt ka reklaamikäivate kasvu.

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv
Müügitulu	84 739	108 643	124 550	5 416	6 944	7 960
EBITDA	(6 159)	12 803	10 747	(394)	818	687

TRÜKITEENUS

Trükiteenuste segmendis suurenes ekspordi osakaal III kvartalis 61%-ni kogu müügitulust, kusjuures müük Venemaale vähenes kvartalis 35% võrra ja eksport Lääne-Euroopasse kasvas 28% võrra (võrreldes 2008. aasta sama perioodiga), mille tulemusena müük Lääne-Euroopa riikidesse III kvartalis ulatus 44%-ni kogu müügitulust.

Kogu müügitulu langus 2009. aasta III kvartalis oli 17% ja 9 kuud võrreldes 2008. sama perioodiga 15%, mis on tingitud Eesti-sisese ja kontsernisisese müügitulu langusest.

2009. aasta 9 kuu EBITDA marginaal on 17,1% (9 kuud 2008: 19,7%).

Positiivseks võib lugeda märke Euroopa trükituru stabiliseerumisest ja Norra krooni ning Rootsi krooni valuutakursside stabiliseerumisest senisest kõrgemal tasemel.

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv
Müügitulu	77 742	93 890	93 117	4 969	6 001	5 951
EBITDA	11 249	19 203	26 903	719	1 227	1 719

RAAMATUMÜÜK

Raamatumüügis õnnestus säilitada II kvartali käivet, kuid tulenevalt palgakulude vähendamisest suudeti parandada EBITDA-d. III kvartali käibes on paranenud ka jaemüügi osakaal käibest, moodustades 56% (48% II kvartalis).

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv
Müügitulu	40 158	40 905	47 469	2 567	2 614	3 034
EBITDA	61	(274)	1 176	4	(18)	75

INFOTEENUSED

Eesti Konkurentsiamet andis 29.09.2009 loa ASi Ekspress Hotline müügitehinguks, mistõttu käesolevas tegevusaruandes infoteenuseid pikalt ei käsitleta. Otsustasime müügitehingust tekkiva firmaväärtuse mahakandmise teostada III kvartali bilansis ning selle mõju tulemustele on 35,2 miljonit krooni.(2,2 miljonit eurot).

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv	2009 3 kv	2009 2 kv	2008 3 kv
Müügitulu	13 438	14 069	16 223	859	899	1 037
EBITDA	(33 943)	958	3 748	(2 169)	61	240

KASUM/KAHJUM

Kontserni müügitulud langesid 16% võrreldes 2009. aasta II kvartaliga. Suure osa sellest langusest hõlmas traditsiooniliselt madal reklaamiaktiivsus suvekuudel. Segmentide lõikes langes enim perioodiliste väljaannete müügitulu 32% eelmise aasta sama perioodiga võrreldes ja 22% võrreldes eelmise kvartaliga.

Kontserni tegevuskulud (müüdud toodangu kulu, üldhalduskulud ja turunduskulud) vähenesid III kvartalis 6% võrreldes 2009. aasta II kvartaliga.

Otsekulud vähenesid III kvartalis 7%, millest suurema osa moodustas materjalide ja tööjõukulude kokkuhoid. Kontserni töötajate arv vähenes III kvartalis 79 töötaja võrra. Samas suurim kasv oli debitoorse võlgnevuse provisjoneerimine summas 8,5 miljonit krooni (0,5 miljonit eurot), 9 kuu jooksul oli provisjoneeritud kogusumma 10,2 miljonit krooni (0,7 miljoni eurot).

2009. aasta III kvartali kulumieelne ärikasum (kasum enne põhivara amortisatsiooni, finantstulusid-kulusid, tulumaksu ja vähemusosa) (EBITDA) moodustas -40,0 miljonit krooni (-2,6 miljonit eurot). III kvartali tulemuses sisaldub ületähtaegse debitoorse võlgnevuse konservatiivsem kajastamine summas 8,5 miljonit krooni (0,5 miljonit eurot), Ekspress Leidyba ristsõnade müügiga seotud firmaväärtuse mahakandmine summas 3,9 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot) ja IV kvartalis aset leidva Ekspress Hotline'i müügitehingule firmaväärtuse mahakandmine summas 35,2 miljonit krooni (2,2 miljonit eurot). Kokku on nende kolme tegevuse mõju 47,6 miljonit krooni (3,0 miljonit eurot).

2009. aasta III kvartali ärikasum moodustas -55 miljonit krooni (-3,5 miljonit eurot)

Grupi turunduskulud vähenesid 22% võrreldes 2009. aasta II kvartaliga. Üldhalduskulud suurenesid 4% võrreldes 2009. aasta II kvartaliga. Suurim kasv on tööjõukuludes, mis sisaldab Maalehe ja Eesti Ekspressi ühinemisega seotud ühekordseid kulusid, Ekspress Grupi juhatuse vahetumisega seotud tööjõukulud ning varasemates perioodides kajastamata töötajate aktsiaoptsioone.

Grupi III kvartali finantskulud moodustasid 13,9 miljonit krooni (0,9 miljonit eurot), millest suurem osa oli intressikulud 13,3 miljonit krooni (0,9 miljonit eurot). Enamik intressikulud on makstud Ekspress Grupi poolt 2007. aasta IV kvartalis Delfi ja Maalehe omandamiseks SEB Panga, Sampo Panga ja Nordea Panga sündikaadilt võetud laenult. Võrreldes II kvartaliga on intressikulud suurenenud 25%.

Kokku moodustas ASi Ekspress Grupp 2009 aasta III kvartali puhaskahjum (peale makse ja vähemusosalust) 66,6 miljonit krooni (4,3 miljonit eurot). 9 kuu puhaskahjum moodustas 80,7 miljonit krooni (5,2 miljonit eurot).

Bilanss ja investeeringud

2009. aasta 30. septembri seisuga ulatus Ekspress Grupi konsolideeritud bilansimaht 1 545,7 miljoni kroonini (98,8 miljoni euron) vähenedes aastaga (12 kuud) 9,2%. Varadest vähenesid käibevarad aastaga 26%, ulatudes 197,5 miljoni kroonini (12,6 miljoni euron) seisuga 30. september 2009. Lühiajalised kohustused vähenesid aastaga 11,9% ulatudes 374,8 miljoni kroonini (23,9 miljoni euron) seisuga 30. september 2009. Lühiajalistest kohustustest vähenesid laenukohustused aastaga 28,7 miljonit krooni (1,8 miljonit eurot) ehk 19% ulatudes 150,7 miljoni kroonini (9,6 miljoni euron) seisuga 30. september 2009.

Septembri lõpu seisuga ulatusid Grupi pikaajalised laenukohustused 599,8 miljoni kroonini (38,3 miljoni euron), vähenedes aastaga 60,4 miljonit krooni (3,9 miljonit eurot) ehk 9,1%. Pikaajalistest võlakohustustest moodustavad pangalaenu 523,8 miljonit krooni (33,5 miljonit eurot) ja kapitalirendi võlg 75,9 miljonit krooni (4,8 miljonit eurot). Pikaajalistest laenukohustustest moodustab 484,9 miljonit krooni (31 miljonit eurot) Ekspress Grupi poolt 2007. aasta IV kvartalis SEB-i, Sampo Panga ja Nordea panga sündikaadilt võetud 674,4 miljoni krooni (43,1 miljonit eurot) suuruse laenu pikaajaline osa. Kogu nimetatud laenujääk seisuga 30. september 2009 moodustab 538,1 miljonit krooni (34,4 miljonit eurot). 2009 aasta 9 kuuga tagastas Grupp sündikaatlaenu 36,3 miljonit krooni (2,3 miljonit eurot).

Materiaalne põhivara ulatus septembri lõpu seisuga 365,7 miljoni kroonini (23,4 miljoni euron), vähenedes aastaga 6,7%. Immateriaalne põhivara ulatus septembri lõpu seisuga 960,3 miljoni kroonini (61,4 miljoni euron), vähenedes aastaga 5,5%. Immateriaalsest põhivarast moodustab 814,9 miljonit krooni (52,1 miljonit eurot) Delfi Grupi ostmisega lisandunud kaubamärkide, kliendisuhete ja tarkvara jääkväärtus ning soetamisel tekkinud firmaväärtus. Kinnisvarainvesteeringute suurenemine 8,8 miljonit krooni (0,6 miljonit eurot) on tingitud Printalli hoonestamata kinnistu ümberklassifitseerimisest kinnisvarainvesteeringuks seisuga 31. detsember 2008.

Töötajad

Ekspress Grupis töötas 2009. aasta 30. septembri seisuga 2 161 inimest (30. september 2008: 2 361 inimest). 2009. aasta 9 kuu keskmine töötajate arv oli 2 254 (2008. aasta 9 kuu keskmine: 2 374). Ekspress Grupi töötajatele maksti 2009. aasta 9 kuu jooksul töötasusid kokku 206,7 miljonit krooni (13,2 miljonit eurot), (2008. aasta 9 kuud: 230,7 miljonit krooni (14,7 miljonit eurot))*.

*ühisettevõtetest proportsionaalne osa

Ekspress Grupi aktsiad ja aktsionärid

Seltsi aktsiakapital on 208 488 410 krooni (13 324 838 eurot), mis on jagatud 10-kroonisteks (0,6 eurosteks) aktsiateks. Kõik aktsiad on ühte liiki ning omandipiirangud puuduvad.

Seltsi põhikirjast ei tulene piiranguid Seltsi aktsiate võõrandamisele.

Aktsiaseltsi ja aktsionäridevahelistes lepingutes puuduvad aktsiate võõrandamise piirangud. Aktsionäride omavahelistes lepingutes on need Seltsi teada vaid selles ulatuses, mis on seotud väärtipaberite pantimisega ning mis on avalik teave.

Olulist osalust ASis Ekspress Grupp omavad seisuga 30. september 2009 järgmised isikud:

- Hans Luik, kelle kontrolli all on 14 407 569 aktsiat, mis on 69,10% Seltsi aktsiakapitalist
- INC Luxembourg S.A, kelle klientidele kuulub 2 083 159 aktsiat, mis on 9,99% Seltsi aktsiakapitalist .

Nimi	Aktsiate arv	%
ING Luxembourg S.A.	2 083 159	9,99%
Juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähikondlased		
Hans Luik	10 766 800	51,64%
Hans Luik, OÜ HHL Rühm	3 633 793	17,43%
Hans Luik , OÜ Minigert	6 900	0,03%
Hans Luik, Selle Luik	76	0,00%
Härmo Värk, Holderstone OÜ	10 000	0,05%
Ville Jehe, OÜ Octoberfirst	55 656	0,27%
Ülejäänud väikeaktsionärid	4 292 457	20,59%
Kokku	20 848 841	100%

Seltsil puuduvad spetsiifilist kontrollõigust andvad aktsiad.

Seltsil puudub teave kokkulepete kohta aktsionäride hääleõiguste piirangute osas.

Aktsiainfo

Aktsia hind Eesti kroonides ning kauplemisstatistika OMX Tallinna Börsil alates 1. jaanuar 2009 kuni 30. september 2009.



Hind	2009	
	EEK	EUR
Avamishind	12,2	0,78
Kõrgeim	23,47	1,50
Madalaim	6,10	0,39
Kaubeldud aktsiaid	2 112 437	2 112 437
Käive, mln	28,35	1,81
Turuväärtus, mln	394,72	25,23

Ekspress Grupi juhtorganite valimine ja volitused

Juhatuse liikmete valimine on Seltsi nõukogu pädevuses. Juhatuse liikmete valimiseks ja tagasikutsumiseks on vajalik nõukogu lihthäälteenamus. Juhatuse liige peab oma ametist tagasiastumisest teatama Seltsi nõukogule üks kuu ette.

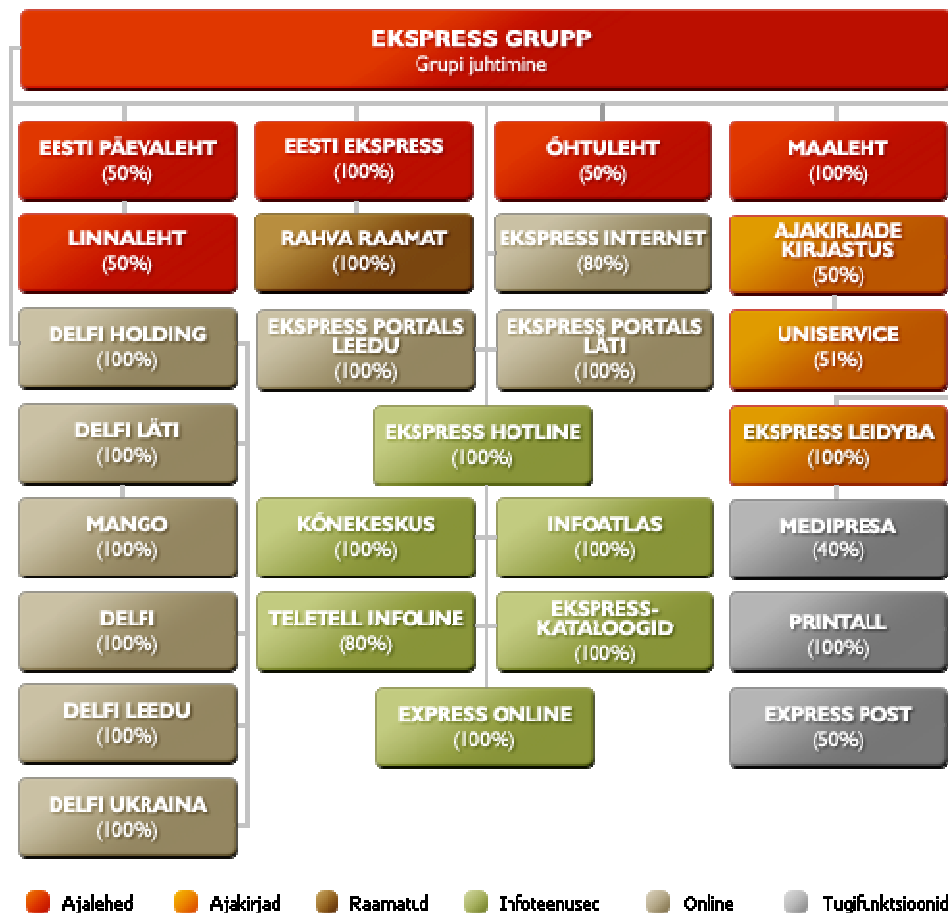
Seltsi juhatuse volitused on sätestatud äriseadustikus ning need on piiratud Seltsi põhikirjas määratud ulatuses. Seltsi juhatusel puudub õigus emiteerida Seltsi aktsiaid.

Seltsi põhikirja muutmine on aktsionäride ainupädevus, milleks on vajalik 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest.

Seltsi ja juhatuse liikmete vahel puuduvad kokkulepped, mis käsitleksid hüvitusi seoses väärtpaberituruseaduse 19. peatükis sätestatud Seltsi ülevõtmisega.

Seltsi ülevõtmise korral on väärtpaberituruseaduse 19. peatüki kohaselt Seltsi osalusega äriühingutes ASi SL Õhtuleht, ASi Ajakirjade Kirjastus ja ASi Express Post praegusel kaasaktsionäril õigus omandada õiglase hinnaga Seltsi osalus nimetatud äriühingutes.

Ekspress Grupi struktuur



Olulisemad finantsnäitajad

Finantsnäitajad (tuhandetes)	EEK		EUR	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Perioodi kohta				
Müügitulu	759 906	963 280	48 567	61 565
Brutokasum	135 339	249 711	8 650	15 960
Ärikasum/-kahjum	(44 188)	88 701	(2 826)	5 668
Perioodi puhaskasum/-kahjum	(80 058)	44 330	(5 118)	2 832
	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2008</u>	<u>30.09.2009</u>	<u>30.09.2008</u>
Käibevara	197 514	266 977	12 625	17 064
Põhivara	1 348 138	1 436 369	86 160	91 799
Varad kokku	1 545 652	1 703 346	98 785	108 863
Kohustused	985 902	1 088 809	63 011	69 588
Omakapital	559 750	614 537	35 774	39 275

Suhtarvud (%)		9 kuud 2009	9 kuud 2008
Müügitulu kasv (%)	(müügitulu 9 kuud 2009 – müügitulu kuud 2008) / müügitulu 9 kuud 2008*100	-21%	23%
Brutorentaablus (%)	brutokasum/müügitulu*100	18%	26%
Puhasrentaablus (%)	puhaskasum/müügitulu*100	-11%	5%
Omakapitali osakaal (%)	omakapital / (kohustused+omakapital)* 100	36%	36%
Varade tootlus (%)	puhaskasum/keskmised varad *100	-5%	175%
Omakapitali tootlus (%)	puhaskasum/keskmine omakapital *100	-13%	8%
Ärirentaablus (%)	ärikasum/müügitulu*100	-6%	9%
Likviidsuskordaja	käibevara/lühiajalised kohustused	53%	58%
Võla ja omakapitali suhe (%)	intressi kandvad võlakohustused/omakapital*100	141%	147%
Finantsvõimendus (%)	intressi kandvad võlakohustused-raha ja raha ekvivalendid/ intressi kandvad võlakohustused+omakapital*100	57%	56%
Puhaskasum aktsia kohta	EEK	(3,86)	2,34
	EUR	(0,25)	0,15

Kontserniettevõtjate müügitulu*

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008	
Eesti Ekspressi Kirjastuse AS	58 185	99 962	3 719	6 389	-42%
AS Delfi	78 966	110 530	5 047	7 064	-29%
AS Printall	259 577	306 940	16 590	19 617	-15%
AS Maaleht	36 645	43 174	2 342	2 759	-15%
UAB Ekspress Leidyba	42 424	59 805	2 711	3 822	-29%
Rahva Raamat AS	125 463	138 265	8 019	8 837	-9%
AS Ekspress Hotline	11 566	12 949	739	828	-11%
Eesti Päevalehe AS**	101 812	125 444	6 507	8 017	-19%
AS SL Õhtuleht**	91 902	113 666	5 874	7 265	-19%
AS Express Post**	57 904	59 950	3 701	3 832	-3%
AS Ajakirjade Kirjastus**	112 850	163 780	7 212	10 467	-31%
AS Linnaleht	12 475	21 997	797	1 406	-43%
UAB Medipresa	70 354	115 057	4 496	7 353	-39%

* kontsernisesed tehingud elimineerimata

** ühisettevõtted 100%

Kontserniettevõtjate kulumieelne ärikasum (EBITDA)*

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008	
Eesti Ekspressi Kirjastuse AS	(3 586)	17 174	(229)	1 098	-
AS Delfi	(864)	29 982	(55)	1 916	-
AS Printall	44 498	68 106	2 844	4 353	-35%
AS Maaleht	(1 378)	4 346	(88)	278	-
UAB Ekspress Leidyba	2 997	1 137	192	73	-
Rahva Raamat AS	(119)	3 796	(8)	243	-103%
AS Ekspress Hotline	936	(4 448)	60	(284)	-121%
Eesti Päevalehe AS**	2 128	5 148	136	329	-
AS SL Õhtuleht**	12 636	20 788	808	1 329	-39%
AS Express Post**	5 962	3 474	381	222	72%
AS Ajakirjade Kirjastus**	(1 226)	6 402	(78)	409	-
AS Linnaleht	(151)	(777)	(10)	(50)	-
UAB Medipresa	466	236	30	15	97%

* kontsernisesed tehingud elimineerimata

** ühisettevõtted 100%

KONSOLIDEERITUD VAHEARUANNE

Juhatuse kinnitus lühendatud konsolideeritud vahearuandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 18 kuni 33 esitatud Ekspress Grupp kontserni 2009. aasta III kvartali ja 9 kuu kohta koostatud lühendatud konsolideeritud vahearuanne koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- raamatupidamise vahearuanne koostamisel kasutatavad raamatupidamise arvestuspõhimõtted ja teabe esitusviis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt emaettevõtja ja konsolideerimisse kaasatud ettevõtjate kui terviku finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- kõik kontserni kuuluvad äriühingud on jätkuvalt tegutsevad.

Gunnar Kobin	juhatuse esimees	allkirjastatud digitaalselt	05.11.2009
Erle Oolup	juhatuse liige		05.11.2009
Andre Veskimäe	juhatuse liige		05.11.2009

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne (auditeerimata)

(tuhandetes)	EEK			EUR		
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
VARAD						
Käibevara						
Raha	14 016	46 388	21 775	896	2 965	1 392
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	8	8 025	8 790	1	513	562
Nõuded ja ettemaksed	121 239	166 649	166 208	7 749	10 651	10 623
Varud	62 251	65 658	70 204	3 979	4 196	4 487
Käibevara kokku	197 514	286 720	266 977	12 625	18 325	17 064
Põhivara						
Nõuded ja ettemaksed	9 237	4 217	13 879	588	268	885
Investeeringud sidusettevõtetesse	481	302	516	31	19	33
Kinnisvarainvesteeringud	12 341	12 341	13 439	789	789	859
Materiaalne põhivara (lisa 4)	365 748	389 572	392 023	23 376	24 898	25 055
Immateriaalne põhivara (lisa 4)	960 331	1 013 379	1 016 512	61 376	64 767	64 967
Põhivara kokku	1 348 138	1 419 811	1 436 369	86 160	90 741	91 799
VARAD KOKKU	1 545 652	1 706 531	1 703 346	98 785	109 066	108 863
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL						
Kohustused						
Lühiajalised kohustused						
Laenukohustused (lisa 5)	150 669	176 219	179 406	9 630	11 262	11 466
Võlad ja ettemaksed	224 156	281 911	246 305	14 326	18 017	15 742
Lühiajalised kohustused kokku	374 825	458 130	425 711	23 956	29 279	27 208
Pikaajalised kohustused						
Pikaajalised laenukohustused (lisa 5)	599 766	627 811	660 126	38 332	40 124	42 190
Muud pikaajalised võlad	1 756	163	2 972	112	10	190
Pikaajalised eraldised	9 555	9 555	0	611	611	0
Pikaajalised kohustused kokku	611 077	637 529	663 098	39 055	40 745	42 380
Kohustused kokku	985 902	1 095 659	1 088 809	63 011	70 024	69 588
Omakapital						
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv osa omakapitalist						
Aktsiakapital	208 488	189 711	189 711	13 325	12 125	12 125
Ülekurss	192 883	183 495	183 495	12 327	11 727	11 727
Reservid	5 564	4 125	10 222	356	264	653
Jaotamata kasum	151 840	231 898	230 289	9 704	14 821	14 718
Valuutakursi muutuste reserv	687	1 355	532	44	87	34
Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv osa omakapitalist kokku	559 462	610 584	614 249	35 756	39 024	39 257
Vähemusosalus	288	288	288	18	18	18
Omakapital kokku	559 750	610 872	614 537	35 774	39 042	39 275
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 545 652	1 706 531	1 703 346	98 785	109 066	108 863

Aruande lisad lehekülgedel 23-33 on konsolideeritud vahearuande lahutamatud osad

Konsolideeritud koondkasumiaruanne (auditeerimata)

(tuhandetes)	EEK			
	III kv 2009	III kv 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Müügitulu	226 488	295 046	759 906	963 280
Müüdud toodangu kulu	195 119	223 781	624 567	713 569
Brutokasum	31 369	71 265	135 339	249 711
Turunduskulud	8 899	13 099	33 571	46 209
Üldhalduskulud	37 373	39 309	113 305	122 649
Muud äritulud	230	8 250	9 370	13 837
Muud ärikulud	40 317	1 058	42 021	5 989
Ärikasum/-kahjum	(54 990)	26 049	(44 188)	88 701
Intressitulud	453	514	1 468	1 765
Intressikulud	(13 318)	(13 924)	(34 363)	(41 056)
Kahjum valuutakursi muutusest	(520)	34	(611)	(412)
Muud finantstulud	0	256	0	267
Muud finantskulud	(523)	(478)	(784)	(1 297)
Kokku finantstulud/-kulud	(13 908)	(13 598)	(34 290)	(40 733)
Kasum sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	(24)	(286)	29	(422)
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist	(68 922)	12 165	(78 449)	47 546
Tulumaks	(2 353)	(44)	1 609	3 216
KONTSERNI PUHASKASUM/-KAHJUM	(66 569)	12 209	(80 058)	44 330
Aruandeaasta puhaskasumi/-kahjumi jaotus:				
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist/kahjumist	(66 569)	12 209	(80 058)	44 311
Vähemusosaluse osa kasumist	0	0	0	19
Muu koondkasum/-kahjum				
Valuutakursi vahed välisettevõtete ümberhindlusest	(79)	45	(668)	52
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum	(66 648)	12 254	(80 726)	44 382
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist/kahjumist	(66 648)	12 254	(80 726)	44 363
Vähemusosaluse osa kasumist	0	0	0	19
Tava- ja lahustunud kasum aktsia kohta (lisa 8)	(3,19)	0,64	(3,86)	2,34

Aruande lisad lehekülgedel 23-33 on konsolideeritud vahearuande lahutamatud osad

(tuhandetes)	EUR			
	III kv 2009	III kv 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Müügitulu	14 475	18 857	48 567	61 565
Müüdud toodangu kulu	12 470	14 302	39 917	45 605
Brutokasum	2 005	4 555	8 650	15 960
Turunduskulud	569	837	2 146	2 953
Üldhalduskulud	2 389	2 512	7 242	7 839
Muud äritulud	16	527	599	883
Muud ärikulud	2 577	68	2 686	383
Ärikasum/-kahjum	(3 514)	1 665	(2 825)	5 668
Intressitulud	29	33	94	113
Intressikulud	(851)	(890)	(2 196)	(2 624)
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	(33)	2	(39)	(26)
Muud finantstulud	0	16	0	17
Muud finantskulud	(33)	(31)	(50)	(83)
Kokku finantstulud/-kulud	(888)	(870)	(2 191)	(2 603)
Kasum sidusettevõtete aktsiatelt ja osadelt	(2)	(18)	2	(27)
Kasum/kahjum enne tulumaksustamist	(4 404)	777	(5 014)	3 038
Tulumaks	(150)	(3)	103	206
KONTSERNI PUHASKASUM/-KAHJUM	(4 254)	780	(5 117)	2 832
Aruandeaasta puhaskasumi/-kahjumi jaotus:				
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist/kahjumist	(4 254)	780	(5 117)	2 831
Vähemusosaluse osa kasumist	0	0	0	1
Muu koondkasum/-kahjum				
Valuutakursi vahed välisettevõtete ümberhindlusest	(5)	3	(43)	3
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum	(4 259)	783	(5 160)	2 835
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist/kahjumist	(4 259)	783	(5 160)	2 834
Vähemusosaluse osa kasumist	0	0	0	1
Tava- ja lahustunud kasum aktsia kohta (lisa 8)	(0,20)	0,04	(0,25)	0,15

Aruande lisad lehekülgedel 23-33 on konsolideeritud vahearuaande lahutamatud osad

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne (auditeerimata)

EEK (tuhandetes)	Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv osa						Vähemusosalus	Kokku omakapital
	Aktiivkapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku		
Saldo 31. detsember 2007	189 711	183 495	10 222	185 978	480	569 886	953	570 839
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	44 311	52	44 363	19	44 382
Omakapitalis kajastatud tulud (kulud) kokku	0	0	0	44 311	52	44 363	19	44 382
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	(684)	(684)
Saldo 30. september 2008	189 711	183 495	10 222	230 289	532	614 249	288	614 537
Saldo 31. detsember 2008	189 711	183 495	4 125	231 898	1 355	610 584	288	610 872
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum	0	0	0	(80 058)	(668)	(80 726)	0	(80 726)
Opsioonireserv	0	0	1 439	0	0	1 439	0	1 439
Omakapitalis kajastatud tulud (kulud) kokku	0	0	1 439	(80 058)	(668)	(79 287)	0	(79 287)
Emiteeritud aktiivkapital	18 777	9 388	0	0	0	28 165	0	28 165
Saldo 30. september 2009	208 488	192 883	5 564	151 840	687	559 462	288	559 750

EUR (tuhandetes)	Emaettevõtja aktsionäridele kuuluv osa						Vähemusosalus	Kokku omakapital
	Aktiivkapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Valuutakursi muutuste reserv	Kokku		
Saldo 31. detsember 2007	12 125	11 727	653	11 887	31	36 423	61	36 484
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	0	2 831	3	2 834	0	2 834
Omakapitalis kajastatud tulud (kulud) kokku	0	0	0	2 831	3	2 834	0	2 834
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	(43)	(43)
Saldo 30. september 2008	12 125	11 727	653	14 718	34	39 257	18	39 275
Saldo 31. detsember 2008	12 125	11 727	264	14 821	87	39 024	18	39 042
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum	0	0	0	(5 117)	(43)	(5 160)	0	(5 160)
Opsioonireserv	0	0	92	0	0	92	0	92
Omakapitalis kajastatud tulud (kulud) kokku	0	0	92	(5 117)	(43)	(5 068)	0	(5 068)
Emiteeritud aktiivkapital	1 200	600	0	0	0	1 800	0	1 800
Saldo 30. september 2009	13 325	12 327	356	9 704	44	35 756	18	35 774

Aruande lisad lehekülgedel 23-33 on konsolideeritud vahearuande lahutamatud osad

Konsolideeritud rahavoogude aruanne (auditeerimata)

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Rahavood äritegevusest				
Aruandeperioodi ärikasum /-kahjum	(44 188)	88 701	(2 824)	5 669
Korrigeerimised:				
Põhivara kulum ja väärtuse langus	45 697	47 449	2 921	3 033
Kasum(-) kahjum(+) põhiv.müügist ja mahakandmisest	39 738	285	2 540	18
Muutus käibekapitalis:				
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	42 620	(9053)	2 724	(579)
Varude muutus	3 407	(4 043)	218	(258)
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	(35 543)	(29 777)	(2 272)	(1 903)
Rahavoog põhitegevusest	51 731	93 562	3 306	5 980
Makstud ettevõtte tulumaks	(5 055)	(3 216)	(323)	(206)
Makstud intressid	(30 896)	(41 072)	(1 975)	(2 625)
Rahavood äritegevusest kokku	15 780	49 274	1 009	3 149
Rahavood investeerimistegevusest				
Osaluse soetus tütar- ja ühisettevõtjates	0	(1 930)	0	(123)
Finantsvarade müük	0	1 500	0	96
Saadud intressid	1 701	1 765	109	113
Põhivara soetamine	(10 665)	(27 833)	(682)	(1 779)
Põhivara müük	6 446	832	412	53
Antud laenud	(1 702)	(4 137)	(109)	(264)
Antud laenude tagasimaksed	2 719	108	174	7
Rahavood investeerimistegevusest kokku	(1 501)	(29 695)	(96)	(1 898)
Rahavood finantseerimistegevusest				
Aktsiate emiteerimine	29 606	0	1 892	0
Tasutud kapitalirendi maksed	(27 368)	(25 493)	(1 749)	(1 629)
Arvelduskrediidi kasutuse muutus	9 907	(37 904)	633	(2 423)
Saadud laenud	10 292	42 393	658	2 709
Saadud laenude tagasimaksed	(69 088)	(45 770)	(4 416)	(2 925)
Rahavood finantseerimistegevusest kokku	(46 651)	(66 774)	(2 982)	(4 268)
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS	(32 372)	(47 195)	(2 069)	(3 016)
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	46 388	68 970	2 965	4 408
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	14 016	21 775	896	1 392

Aruande lisad lehekülgedel 23-33 on konsolideeritud vahearuanne lahutamatud osad

KONSOLIDEERITUD VAHEARUANDE LISAD**Lisa 1. Üldine informatsioon**

Ekspress Grupi ja tema tütarettevõtjate peamisteks tegevusaladeks on online-meedia, ajalehtede ja ajakirjade kirjastamine, trükiteenuste osutamine, raamatute müük ning teabeteenused telefonikataloogides, infotelefonil ja internetis.

AS Ekspress Grupp (registreerimisnumber 10004677, aadress: Narva mnt.11E, 10151 Tallinn) on Eesti Vabariigis registreeritud ettevõtte, mille põhiliseks tegevuseks on kontserniettevõtete haldamine. Seisuga 30.09.2009 kuuluvad kontserni konsolideerimisgruppi 17 tütarettevõtjat, 5 ühisettevõtjat ja 2 sidusettevõtjat.

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on kinnitatud juhatuse poolt 5. novembril 2009.

Kontserni arvestusvaluutaks on Eesti kroon. Konsolideeritud finantsaruanne on koostatud Eesti kroonides ning eurodes ümardatuna lähima tuhandeni.

Ekspress Grupi kontserni 30.09.2009 konsolideeritud III kvartali ja 9 kuu vahearuanne kajastab järgmiste ettevõtjate majandustulemusi:

Ettevõtte nimi	Staatus	Osalus 30.09.2009	Osalus 31.12.2008	Põhitegevus	Asukoht
AS Ekspress Grupp	Emaettevõtte			Kontserniettevõtete haldamine	Eesti
Eesti Ekspressi Kirjastuse AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Ajalehe kirjastamine	Eesti
Maaleht AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Ajalehe kirjastamine	Eesti
UAB Ekspress Leidyba	Tütarettevõtte	100%	100%	Ajakirjade kirjastamine	Leedu
SIA Delfi Holding	Tütarettevõtte	100%	100%	Tütarettevõtete haldamine	Läti
Delfi AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Eesti
Delfi AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Läti
Mango.lv SIA	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Läti
SIA Ekspress Portals	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Läti
UAB Ekspress Portals	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Leedu
Delfi UAB	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Leedu
TOV Delfi.	Tütarettevõtte	100%	100%	Reklaami müük	Ukraina
AS Printall	Tütarettevõtte	100%	100%	Trükiteenuste osutamine	Eesti
Rahva Raamat AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Raamatute müük	Eesti
AS Ekspress Hotline	Tütarettevõtte	100%	100%	Infovahendus ja reklaamiteenus	Eesti
Ekspresskataloogide AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Telefoniraamatute koostamine	Eesti
AS Infoatlas	Tütarettevõtte	100%	100%	Telefoniraamatu "Infoatlas" tootmine	Eesti
Kõnekeskuse AS	Tütarettevõtte	100%	100%	Kõnekäsitlusteenuse vahendamine	Eesti
Eesti Päevalehe AS	Ühisettevõtte	50%	50%	Ajalehe kirjastamine	Eesti
AS SL Õhtuleht	Ühisettevõtte	50%	50%	Ajalehe kirjastamine	Eesti
AS Express Post	Ühisettevõtte	50%	50%	Ajalehtede-ajakirjade kojukanne	Eesti
AS Ajakirjade Kirjastus	Ühisettevõtte	50%	50%	Ajakirjade kirjastamine	Eesti
Uniservice OÜ	Ühisettevõtte	26%	26%	Ajakirjade kirjastamine	Eesti
Medipresa OÜ	Sidusettevõtte	40%	40%	Ajalehtede-ajakirjade hulgimüük	Leedu
AS Linnaleht	Sidusettevõtte	25%	25%	Ajalehe kirjastamine	Eesti
Tegevus peatatud					
OÜ Ekspress Internet	Tütarettevõtte	80%	80%	Reklaami müük	Eesti
Teletell Infoline SRL	Tütarettevõtte	80%	80%	Infovahendus	Rumeenia
Express Online SRL	Tütarettevõtte	100%	100%	Kõnekäsitlusteenuse vahendamine	Rumeenia

Lisa 2. Koostamise alused

AS Ekspress Grupi 30.09.2009 konsolideeritud III kvartali ja 9 kuu vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standardiga IAS 34 "Vahearuanne". Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on mõeldud lugemiseks koos 31.12.2008 lõppenud majandusaasta aruandega.

Juhatuse hinnangul kajastab ASi Ekspress Grupp 2009. aasta III kvartali ja 9 kuu vahearuanne õigesti ja õiglaselt kontserni majandustulemust vastavalt jätkuvuse printsiibile. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

Käesolev vahearuanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides ning tuhandetes eurodes, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele rahaühikule.

Informatsioon esitusviisi muutmisest 2009. aastal

Seoses standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muutustega, mis jõustusid alates 1. jaanuarist 2009, on kontserni konsolideeritud III kvartali ja 9 kuu vahearuanne asendatud konsolideeritud kasumiaruanne konsolideeritud koondkasumiaruandega. Koondkasumiaruanne sisaldab lisaks omanikega mitteseotud, varem omakapitali koosseisus kajastatud muudatusi. Seoses konsolideeritud koondkasumiaruande koostamisega muutus ka omakapitali muutuste aruande esitusviis. Omakapitali muutuste aruandes ei kajastata eraldi liikumistena koondkasumi elemente. Vastavalt IAS 1-le on varem kasutatud mõiste „Bilanss“ asendatud mõistega „Finantsseisundi aruanne“. Põhiaruannete esitusviis ning uued mõisted ei mõjutanud tehingute ja saldode kajastamist ega arvestuspõhimõtteid.

Lisa 3. Tütar- ja ühisettevõtjad

Tütar- ja ühisettevõtjate soetused ja müügid

23. aprillil 2009 sõlmis AS Ekspress Grupp lepingu 100% ASi Ekspress Hotline ja tema tütar-ettevõtjate AS Kõnekeskus, Ekspresskataloogide AS ja AS InfoAtlas aktsiate müümiseks BaltCapi investeerimisfondile kuuluvale valdusfirmale Cheh OÜ. Konkurentsiamet tegi 29.09.2009 otsuse, millega andis nõusoleku ASi Ekspress Hotline ja SIA Contact Holding koondumiseks. Selle otsuse tulemusel saab AS Ekspress Grupp võõrandada osaluse ASs Ekspress Hotline 24.04.2009 börsiteates esitatud tingimustel. Tehingu lõpuleviimine toimub umbes 1 kuu pärast. Seoses IV kvartalis aset leidva Ekspress Hotline'i müügitehingule alla bilansilise väärtuse, kandis Ekspress Grupp III kvartalis maha firmaväärtust summas 35,2 miljonit krooni (2,3 miljonit eurot).

Seoses Leedu ajakirjade kirjastuse Ekspress Leidyba ristsõnade müügile alla bilansilise väärtuse III kvartalis, kandis Ekapress Grupp III kvartalis maha firmaväärtust summas 3,9 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot).

Kõiki sõltumatute osapoolte vahel toimuvaid äriühendusi kajastatakse kontserni raamatupidamisarvestuses ostumeetodil, mille rakendamisel kajastatakse omandatud osalust soetusmaksumuses. Ostumeetodit rakendatakse omandamise kuupäeva seisuga. Selle kuupäeva seisuga määratakse omandatud osaluse soetusmaksumus, omandatud netovara õiglane väärtus ja tekkinud (positiivne või negatiivne) firmaväärtus. Lisaks omandatud osaluse soetusmaksumusele kajastatakse vastavalt IFRS 3 p 24-le omandatud osaluse soetusmaksumuses ka omandamisega otseselt seotud väljaminekud nagu nõustajatele makstud tasud ja muud väljaminekud.

Soetusmaksumuse jagamiseks omandatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele koostatakse ostuanalüüs. Soetusmaksumus jagatakse omandatud netovara õiglastele väärtustele; vahet omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel kajastatakse (positiivse või negatiivse) firmaväärtusena. Firmaväärtus peegeldab seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eraldi identifitseerida ja eraldi arvele võtta. Positiivne firmaväärtus on põhjendatav soetatud äriüksuste kõrge kasumlikkuse, kokkuhoiuga alternatiivkuludega võrreldes ning oluliste sünergiatega, mis eeldatavasti

tekivad pärast kontserniga koondumist. Firmaväärtust kui piiramatu kasutuseaga immateriaalset vara ei amortiseerita, vaid viiakse vähemalt kord aastas läbi vara väärtuse test.

Investeeringu kaetava väärtuse aluseks on antud rahateeniva üksuse tuleviku oodatavad rahavood, mida diskonteeritakse kasutades eeldatavat kaalutud keskmist kapitali tootluse määra. Kui investeeringu kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest maksumusest, hinnatakse investeering alla kaetava väärtuseni ja kajastatakse väärtuse langus kahjumina. Kui investeeringu kaetav väärtus on kõrgem tema bilansilisest maksumusest, ümberhindlust ei toimu. Hinnangud ja otsused, mida kasutatakse äriühenduste hindamisel vaadatakse pidevalt üle ja kui tegelikud tulemused erinevad hinnangutest, korrigeeritakse tulemusi.

Lisa 4. Materiaalne ja immateriaalne põhivara

EEK (tuhandetes)	Materiaalne põhivara		Immateriaalne põhivara	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Saldo perioodi alguses				
Soetusmaksumus	566 288	546 443	1 058 213	1 048 729
Akumuleeritud kulum	(176 716)	(141 563)	(44 834)	(25 309)
Bilansiline väärtus	389 572	404 880	1 013 379	1 023 420
Ostud ja parendused	7 616	21 497	4 248	7 360
Müüdud põhivara (jääkmaksumus)	(1 000)	(694)	(2 699)	(610)
Põhivara mahakandmine	(154)	(172)	(39 180)	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus	(30 286)	(33 458)	(15 412)	(13 642)
Valuutakursi korrigeerimine	0	(30)	(5)	(16)
Saldo perioodi lõpus				
Soetusmaksumus	569 697	565 575	1 019 882	1 055 344
Akumuleeritud kulum	(203 949)	(173 552)	(59 551)	(38 832)
Bilansiline väärtus	365 748	392 023	960 331	1 016 512

EUR (tuhandetes)	Materiaalne põhivara		Immateriaalne põhivara	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Saldo perioodi alguses				
Soetusmaksumus	36 192	34 924	67 632	67 026
Akumuleeritud kulum	(11 294)	(9 048)	(2 865)	(1 618)
Bilansiline väärtus	24 898	25 877	64 767	65 408
Ostud ja parendused	488	1 373	270	471
Müüdud põhivara (jääkmaksumus)	(64)	(44)	(172)	(39)
Põhivara mahakandmine	(10)	(11)	(2 504)	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus	(1 936)	(2 138)	(985)	(872)
Valuutakursi korrigeerimine	0	(2)	0	(1)
Saldo perioodi lõpus				
Soetusmaksumus	36 410	36 147	65 182	67 449
Akumuleeritud kulum	(13 035)	(11 092)	(3 806)	(2 482)
Bilansiline väärtus	23 376	25 055	61 376	64 967

Lisa 5. Pangalaenu ja laenukohustused

EEK (tuhandetes)	Summa kokku	Tagasimakse tähtaeg			Keskmine intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Saldo seisuga 30.09.2009					
Arvelduskrediit	41 979	41 979	0	0	4,13%
Lühiajaline pangalaen	6 992	6 992	0	0	5,81%
Pikaajalised pangalaenu	588 096	64 252	523 844	0	4,58%
Kapitalirent	113 368	37 446	75 922	0	3,24%
Kokku:	750 435	150 669	599 766	0	
Saldo seisuga 31.12.2008					
Arvelduskrediit	32 072	32 072	0	0	6,00%
Pikaajalised pangalaenu	632 166	107 828	524 338	0	6,74%
Kapitalirent	139 792	36 319	102 109	1 364	5,69%
Kokku:	804 030	176 219	626 447	1 364	

EUR (tuhandetes)	Summa kokku	Tagasimakse tähtaeg			Keskmine intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Saldo seisuga 30.09.2009					
Arvelduskrediit	2 683	2 683	0	0	4,13%
Lühiajaline pangalaen	447	447	0	0	5,81%
Pikaajalised pangalaenu	37 586	4 106	33 480	0	4,47%
Kapitalirent	7 246	2 394	4 852	0	3,24%
Kokku:	47 962	9 630	38 332	0	
Saldo seisuga 31.12.2008					
Arvelduskrediit	2 050	2 050	0	0	6,00%
Pikaajalised pangalaenu	40 402	6 891	33 511	0	6,74%
Kapitalirent	8 934	2 321	6 526	87	5,69%
Kokku:	51 386	11 262	40 037	87	

Efektiivsed intressimäärad on väga lähedased nominaalsetele intressimääradele.

SEB Panga, Sampo Panga ja Nordea Panga sündikaadi ning ASi Ekspress Grupp vahel on 28. augustil 2007 sõlmitud laenuleping summas 674,4 miljonit krooni (43,1 miljonit eurot) Delfi Grupi ja Maalehe ostuks. Laenu tagasimaksetähtaeg on 25.09.2012.

24. märtsil 2009 sõlmiti SEB Panga, Danske Bank Eesti filiaali (Sampo Panga) ja Nordea Panga sündikaadi ning ASi Ekspress Grupp vahel lepingu muutmise kokkulepe 28. augustil 2007 sõlmitud laenulepingule, mille järgi tasub Ekspress Grupp perioodil 1. märts 2009 - 25. jaanuar 2010 põhiosamakseid vähendatud ulatuses. Vähendatud põhiosamaksed lisatakse laenu lõppjäägile. Laenu intressimäär on 3.5%+ 6 kuu Euribor, alates 25.01.2010 on intressimäär 4%+ 6 kuu Euribor.

Seisuga 30.09.2009 on laenujääk 538,1 miljonit krooni (34,4 miljonit eurot).

Laen on tagatud:

- hüpoteegiga kinnistule asukohaga Peterburi tee 64A hüpoteegisummaga 40 miljonit krooni (2,5 miljonit eurot);
- pandiga Delfi Eesti, Delfi Läti, Delfi Leedu, Maaleht, Eesti Ekspress Kirjastuse, Ekspress Hotline, Rahva Raamat, Printall, Eesti Päevaleht ja Delfi Holding aktsiatele ja nimetatud tütarettevõtjategarantiiga kokku summas 43,1 miljonit eurot (674,4 miljonit krooni);
- ühispanidiga minimaalselt summas 4 miljonit krooni (0,3 miljonit eurot) järgmistele kaubamärkidele: Eesti Ekspress, Ekspress Hotline, Delfi ja Maaleht;
- kokkuleppega Hans Luigega vähemalt 51 %-lise (otsese ja kaudse) osaluse ASs Ekspress Grupp säilitamise kohta;

- Hans Luik käendusega;
- ühishüpoteegiga kinnistule asukohaga Pirita tee 20 summas 60 miljonit krooni (3,8 miljonit eurot) teisele järjekohale.

Vastavalt laenulepingu tingimustele peab laenusaja täitma teatud finantssuhtarvude nagu netovõla ja EBITDA suhtarv (neto intressikandvad võlakohustused/EBITDA), laenu teenindamise kattekordaja (EBITDA/ intressikandvate võlakohustuste eest makstavad intressi- ja põhiosamaksed) ja omakapitali osakaal (omakapital/bilansimaht) kehtestatud tasemeid. Bilansipäeva seisuga võis tekkida vastuolu finantskovenantidele kehtestatud tasemete osas, kuid enne bilansipäeva saavutati pankadega kokkulepe, mille alusel ei loeta finantskovenantide vastuolu laenulepingu rikkumisjuhiks.

01. oktoobril 2009 on AS Ekspress Grupp ja Danske Bank A/S Eesti filiaali (AS Sampo Pank õigusjärglane) vahel sõlmitud arvelduslaenuleping, mille järgi on arvelduslaenu summa 0.96 miljonit eurot (15 miljonit krooni). Arvelduslaenu intressimäär on 3,5%+ 6 kuu EURIBOR ja laenu tähtpäev 31.03.2010.

19. oktoober 2009 on AS Ekspress Grupp ja AS SEB Pank vahel sõlmitud arvelduslaenuleping limiidiga 0.96 miljonit eurot (15 miljonit krooni). Arvelduslaenu intressimäär on 3,5%+ 1 kuu EURIBOR laenu tähtpäev 20.04.2010.

30. septembril 2009 on AS Ekspress Grupp ja Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali vahel sõlmitud laenuleping limiidiga 0.96 miljonit eurot (15 miljonit krooni). Laenu intressimäär on 3,5%+ 1 kuu EURIBOR ja laenu tähtpäev 30.03.2010.

ASi Printall (laenuvõtja) laenuleping summas 75 miljonit krooni (4,8 miljonit. eurot), tähtajaga 15.12.2013, on tagatud hüpoteegiga summas 100 miljonit krooni (6,4 miljonit eurot) kinnisvarale aadressiga Peterburi tee 64A, Tallinn (30.09.2009 hoone bilansiline väärtus 72,5 miljonit krooni (4,6 miljonit eurot); kinnistu bilansiline väärtus 6,4 miljonit krooni (0,4 miljonit eurot), kinnisvara investering 9,0 miljonit krooni (0,6 miljonit eurot). Leping on samuti tagatud kommertspandiga ettevõtte varadele summas 50 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot). Laenu jääk seisuga 30.09.2009 oli 49,9 miljonit krooni (3,2 miljonit eurot), 31.12.2008 58,1 miljonit krooni (3,7 miljonit eurot). Kapitalirendilepingud sisaldavad muu hulgas teatud tingimusi ettevõtte suhtarvudele, millele ettevõtte finantsnäitajad peavad vastama. Bilansipäeva seisuga olid kõik suhtarvud vastavuses finantsasutuste poolt määratud tingimustega.

Liisingukohustused on piisavalt tagatud, kuna omandiõigused kuuluvad liisingfirmale kuni lepingu lõppemiseni.

Lisa 6. Segmendiaruanne

Konsolideeritud finantsaruannetes eristatakse järgmiseid põhilisi esmaseid segmente:

- a) online-meedia;
- b) perioodilised väljaanded;
- c) trükiteenus;
- d) raamatute müük;
- e) infoteenused;
- f) jagamata.

Teisene segment on geograafiline segment tegevuskoha ja muude varade asukoha järgi

Alates 2008 aastast kajastab Ekspress Grupp online-meedia segmendis ka ASi Eesti Päevaleht, SLÕhtuleht ASi ja Eesti Ekspress Kirjastus ASi veebiväljaandeid ja Eesti Ekspress Kirjastus ASi auto, kinnisvara ja töö veebikeskkondi, mida varem kajastati perioodiliste väljaannete segmendi all.

Töötajate arv segmentide lõikes

Segment	Töötajate arv		Töötajate keskmine arv	
	30.09.2009	30.09.2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
online-meedia	192	196	199	192
perioodilised väljaanded	1 467	1 611	1 537	1639
trükiteenused	187	214	200	211
raamatute müük	104	117	107	98
infoteenused	204	216	204	227
jagamatud	7	7	7	7
Kokku	2 161	2 361	2 254	2 374

Müügitulu segmentide lõikes – III kvartal

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	III kv 2009	III kv 2008	III kv 2009	III kv 2008	
online-meedia	26 376	35 056	1 686	2 240	-25%
perioodilised väljaanded	84 739	124 550	5 416	7 960	-32%
trükiteenused	77 742	93 117	4 969	5 951	-17%
raamatute müük	40 158	47 469	2 567	3 034	-15%
infoteenused	13 438	16 223	859	1 037	-17%
määramata	522	613	33	39	-15%
segmentidevahelised elimineerimised	(16 487)	(21 982)	(1 054)	(1 405)	25%
Müügitulu kokku	226 488	295 046	14 475	18 857	-23%

EBITDA segmentide lõikes – III kvartal

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	III kv 2009	III kv 2008	III kv 2009	III kv 2008	
online-meedia	(6 982)	2 225	(446)	142	-414%
perioodilised väljaanded	(6 159)	10 747	(394)	687	-157%
trükiteenused	11 249	26 903	719	1 719	-58%
raamatute müük	61	1 176	4	75	-95%
infoteenused	(33 943)	3 748	(2 169)	240	-1006%
määramata	(4 131)	(2 133)	(264)	(136)	-94%
segmentidevahelised elimineerimised	(59)	(30)	(4)	(2)	-97%
EBITDA kokku	(39 964)	42 636	(2 554)	2 725	-194%

Müügitulu segmentide lõikes – 9 kuu

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008	
online-meedia	86 519	121 520	5 530	7 767	-29%
perioodilised väljaanded	297 608	409 710	19 021	26 185	-27%
trükiteenused	259 577	306 940	16 590	19 617	-15%
raamatute müük	125 463	138 265	8 019	8 837	-9%
infoteenused	46 776	54 748	2 990	3 499	-15%
määramata	1 867	1 855	119	119	1%
segmentidevahelised elimineerimised	(57 904)	(69 758)	(3 701)	(4 458)	-17%
Müügitulu kokku	759 906	963 280	48 567	61 565	-21%

EBITDA segmentide lõikes – 9 kuu

(tuhandetes)	EEK		EUR		Muutus%
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008	
online-meedia	(6 649)	24 891	(425)	1 591	-127%
perioodilised väljaanded	5 852	45 153	374	2 886	-87%
trükiteenused	44 498	68 106	2 844	4 353	-35%
raamatute müük	(119)	3 796	(8)	243	-103%
infoteenused	(32 138)	4 385	(2 054)	280	-833%
määramata	(9 013)	(6 711)	(576)	(429)	-34%
segmentidevahelised elimineerimised	(920)	(3 470)	(59)	(222)	73%
EBITDA kokku	1 511	136 150	97	8 702	-99%

Geograafiline segment tegevuskoha ja muude varade asukoha järgi – teisene segment.

Kontserni tegevus toimub Eestis, Lätis, Leedus ja Ukrainas. Kuna nendel turgudel ei ole märkimisväärselt erinevaid riske ja hüvesid, ja kuna neil on sarnased pikaajalised finantstulemused, siis need neli segmenti on ühendatud. Leedu osa grupi käibes on väiksem kui 5% ja Läti osa väiksem kui 2%, ei ole olulisi segmendisiseseid äritehinguid ega jaotamata varasid.

Lisa 7. Reservid

Reservidena on kajastatud:

- Äriseadustikuga ette nähtud kohustuslik reservkapital, mida võib aktsionäride üldkoosoleku otsuse alusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks.
- Muud reservid – omanike täiendav rahaline sissemaks 10 000 tuhat krooni (639 tuhat eurot), intressivahetustehingutest tulenev riskimaandamise reserv 9 555 tuhat krooni (610 tuhat eurot), kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus 3 414 tuhat krooni (218 tuhat eurot) ja aktsiaoptsoonide reserv 1 439 tuhat krooni (92 tuhat eurot).

(tuhandetes).	EEK		EUR	
	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2009	31.12.2008
Kohustuslik reservkapital	266	266	17	17
Muud reservid	5 298	3 859	339	247
Omanike täiendav rahaline sissemakse	10 000	10 000	639	639
Kinnisvarainvesteeringu ümberhindlus	3 414	3 414	218	218
Riskimaandamise reserv	(9 555)	(9 555)	(610)	(610)
Aktsiaoptsoonide reserv	1 439	0	92	0

Lisa 8. Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta on arvatud emaettevõtja omanikele kuuluva puhaskasumi ja kaalutud keskmise perioodi aktsiate arvu suhtena.

Arvestades asjaolu, et aktsiate tulu lahustava toimega instrumente kontsernil 30.09.2009 ja 31.12.2008 seisuga ei olnud, oli **lahustatud puhaskasum aktsia kohta** võrdne tava puhaskasumiga aktsia kohta.

	EEK			
	III kv 2009	III kv 2008	9 kuud 2009	2008
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	(66 569 663)	12 209 920	(80 057 460)	44 308 327
Lihtaktsiate kaalutud keskmine arv	20 848 841	18 971 081	20 766 302	18 971 081
Tava puhaskasum ja lahustatud aktsiakasum	(3,19)	0,64	(3,86)	2,34

	EUR			
	III kv 2009	III kv 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Aktsionäridele kuuluv puhaskasum	(4 254 577)	780 356	(5 116 604)	2 831 818
Lihtaktsiate kaalutud keskmine arv	20 848 841	18 971 081	20 766 302	18 971 081
Tava puhaskasum ja lahustatud aktsiakasum	(0,20)	0,04	(0,25)	0,15

Lisa 9. Omakapital

01.01.2008 oli Ekspress Grupi aktsiakapital 189 711 tuhat krooni (12 125 tuhat eurot) ja koosnes 18 971 081 aktsiast nominaalväärtusega 10 krooni (0,63 eurot) iga aktsia.

Põhikirjaga lubatud maksimaalne aktsiakapital on 400 000 000 krooni (25 564 660 eurot).

21. jaanuaril 2008 toimunud aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul otsustati täiendada ASi Ekspress Grupp põhikirja sättega, millega antakse nõukogule õigus suurendada perioodil 22.01.2008 kuni 21.01.2011 Seltsi aktsiakapitali kuni 470 000 aktsia võrra. Nimetatud õigust kasutatakse juhul, kui nõukogu poolt 11. märtsil 2008 kinnitatud kontserni ja tema tütarettevõtjate juhtkonna liikmete aktsiaoptsooni programmi läbiviimiseks emiteeritakse uusi aktsiaid. Vastavalt nõukogu poolt kinnitatud aktsiaoptsooni programmile väljastab AS Ekspress Grupp kokku kuni 470 000 optsooni, kusjuures ühele isikule antavate optsoonide arv on maksimaalselt 100 000. Iga optsoon annab realiseerimistähtajal õiguse ühele aktsiale. Aktsiaoptsoon realiseeritakse 2009., 2010. ja 2011. aasta I poolaastal igal aastal vastavalt 1/3 õigustatud isikule määratud kogusest. Optsooniprogrammi raames aastas emiteeritavate aktsiate arv moodustab 0,8% aktsiate koguarvust. 12. märtsil 2008 sõlmiti optsooniprogrammiga haaratud kontserni ja tema tütarettevõtjate juhtkonna liikmega aktsia ostuoptsooni lepingud. Vastavalt IFRS2-le kajastatakse optsoone nende õiglasest väärtuses perioodi ärikuludes ja muudes reservides proportsionaalselt optsoonide kehtivusajaga.

14. mail 2008 toimunud korralisel üldkoosolekul otsustati anda juhatusele nõusolek kuni 160 000 omaaktsia ostuks hinnaga, mis ei ole kõrgem kui aktsia omandamise päeval Tallinna Börsil aktsia eest tasutud kõrgem hind. Aktsiaseltsil on kohustus võõrandada omaaktsiad ühe aasta jooksul käesoleva otsuse vastuvõtmisest.

12. detsembril 2008 toimunud aktsionäride erakorralisel koosolekul otsustati aktsiakapitali suurendamine uute aktsiate märkimise teel. Aktsiaemissiooni maht oli 1 877 760 aktsiat hinnaga 15 krooni (0,96 eurot) aktsia kohta. 12. jaanuariks 2009 märgiti emissioon täis ja tasuti aktsiate eest 28,2 miljonit krooni (1,8 miljonit eurot). Aktsiaid märkisid:

HHL Rühm 1 393 575 aktsiat

ING Luxembourg 432 025 aktsiat

SEB 52 160 aktsiat

ASi Ekspress Grupp aktsiakapital suurenes sellega 189 710 810 kroonilt 208 488 410 kroonini.

Lisa 10. Tehingud seotud osapooltega

Tehinguks seotud osapooltega on tehingud emasettevõtjaga, omanikega, sidusettevõtjatega, konsolideerimata tütarettevõtjatega, oluliste juhtkonna liikmetega, juhatuse liikmetega, nõukogu liikmetega ja nende lähisugulastega ning nendega seotud ettevõtetega.

AS Ekspress Gruppi kontrolliv isik on Hans Luik.

Kontsern on ostanud (kaubad edasimüügiks, tootmismaterjalid, põhivara) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (põhivara rentimine, juhtimisteenused, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele

Müügid

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Kauba müük				
juhatuse liikmed ja nendega seotud ettevõtted	1	0	0	0
sidusettevõtjad	0	96 747	0	6 183
Kauba müük kokku	1	96 747	0	6 183
Teenuse müük				
juhatuse liikmed ja nendega seotud ettevõtted	0	11	0	1
nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	59	84	4	5
sidusettevõtjad	3 773	326	241	21
Teenuse müük kokku	3 832	421	245	27
Müügid kokku	3 833	97 168	245	6 210

Ostud

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Teenuse ost				
juhatuse liikmed ja nendega seotud ettevõtted	310	877	20	56
nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	7 985	5 851	510	374
sidusettevõtjad	217	78	14	5
Ostud kokku	8 512	6 806	544	435

Nõuded

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Lühiajalised nõuded				
nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	3 032	5 946	194	380
sidusettevõtted	5 132	7 409	328	474
Lühiajalised nõuded kokku	8 164	13 355	522	854
Pikaajalised nõuded				
nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	1 550	1 550	99	99
Pikaajalised nõuded kokku	1 550	1 550	99	99
Nõuded kokku	9 714	14 905	621	953

Kohustused

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	30.09.2009	30.09.2008	30.09.2009	30.09.2008
Lühiajalised kohustused				
juhatuse liikmed ja nendega seotud ettevõtted	32	3	2	0
nõukogu liikmed ja nendega seotud ettevõtted	22 642	42 507	1 447	2 717
sidusettevõtjad	0	1	0	0
Kohustused kokku	22 674	42 511	1 449	2 717

ASi Ekspress Grupp (laenuvõtja) ja HHL Rühm OÜ (omanikuga seotud ettevõte) vahel on 2008. aasta märtsis sõlmitud lühiajaline laenuleping summas 30 miljonit. krooni (1,9 miljonit eurot). Laenu intress on 6 % aastas. Seisuga 30.09.2009 on laenujääk 21 miljonit krooni (1,3 miljonit eurot).

AS Ekspress Grupp (laenuvõtja) ja HHL Rühm OÜ (omanikuga seotud ettevõte) vahel on 2008. aasta septembris sõlmitud lühiajaline laenuleping summas 12 miljonit krooni (0,8 miljonit eurot). Laenu intress on 1,7 % + 6 kuu EURIBOR. Seisuga 30.09.2009 on laenujääk 0.

ASi Ekspress Grupp (laenuandja) ja AS Delfi (OÜ ZinZin õigusjärglane alates 1. oktoobrist 2007) vahel on 31. augustil 2007 sõlmitud laenuleping summas 879,5 miljon krooni (56,2 miljon eurot) Delfi Grupi ostuks. Laenu tagasimaksetähtaeg on 2027. aasta, laenuintress on 6,464% aastas.

2. juunil 2009 toimunud korraline üldkoosolek kiitis heaks Hans Luigele tagatise seadmise tasu maksmise 1,5% aastas tagatise summast kuni tagatise kehtivuse lõpuni Hans Luige poolt ASi Ekspress Grupp ja SEB Panga, Danske Bank A/S Eesti filiaali ja Nordea Bank Finland Plc Eesti filiaali vahel sõlmitud arvelduslaenulepingute ja laenulepingu käendamise eest 4 miljoni euro ulatuses.

Emaettevõtja juhatus on kolme- ja nõukogu seitsmeliikmeline.

Alates 08.09.2009 on emaettevõtja ASi Ekspress Grupp juhatuse esimees Gunnar Kobin.

ASi Ekspress Grupp nõukogu on otsustanud tagasi kutsuda senised juhatuse liikmed Kaido Ulejevi ja Anne Kallase ning määrata nende asemele uuteks juhatuse liikmeteks Andre Veskimeister ning Erle Oolup.

Tegev- ja kõrgema juhtkonna tasustamine

(tuhandetes)	EEK		EUR	
	9 kuud 2009	9 kuud 2008	9 kuud 2009	9 kuud 2008
Töötasud ja muud hüvitised	12 878	13 616	823	870

Juhatusel liikmele makstakse lepingu lõpetamisel kompensatsiooni vastavalt tema ametilepingus ettenähtud tingimustele. Tegev- ja kõrgema juhtkonna lahkumishüvitised kuuluvad väljamaksmisele ainult juhul, kui lahkumise on algatanud ettevõte. Kui juhatuse liige kutsutakse tagasi olulise põhjusega, makstakse kuni 4 kuu palga ulatuses lahkumishüvitist ja kulu kajastatakse tekkepõhiselt. Töösuhete lõpetamise kompensatsiooni ei maksta, kui juhatuse liige lahkub omaenda initsiatiivil või juhul, kui juhatuse liige kutsutakse nõukogu poolt tagasi olulise põhjusega. Potentsiaalne tegev- ja kõrgema juhtkonna lahkumishüvitiste summa on 2009. aastal 4 076 tuhat krooni (261 tuhat eurot) ja 2008. aastal oli 4 640 tuhat krooni (297 tuhat eurot).

Tehingud seotud osapooltega on teostatud juhtkonna hinnangul turutingimustel.

AS Ekspress Grupp

2009. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne

Lisa 11. Bilansipäevajärgsed sündmused.

AS Ekspress Grupp emiteeris juhatuse 30.10.2009.a. otsuse alusel võlakirju lunastamispäevaga 29.10.2010.a. Emiteeritakse 1 000 võlakirja nimiväärtusega 1 100 eurot.

Võlakirjade väljalaskehind on 1 000 eurot ning lunastushind 1 100 eurot. Intressi ei arvestata. Võlakirjaemisioon ei ole avalik ning võlakirjad ei kuulu noteerimisele börsil.

Võlakirjadest tulenevate kohustuste täitmist tagab käendajana Hans H. Luik.