

AS LIVIKO

2011. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Masina 11 10144 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	10117341
Telefon:	372 66 780 00
Faks:	372 66 780 02
E-mail:	liviko@liviko.ee
Interneti koduleht:	www.liviko.ee
Põhitegevusala:	alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ja jaemüük EMTAK: 11011, 46341,
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2011 – 31.12.2011

Sisukord

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED.....	4
TEGEVUSARUANNE.....	5
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	10
Konsolideeritud bilanss.....	10
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	11
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	13
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	14
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	22
Lisa 3 Varud	22
Lisa 4 Äriühendused	22
Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud	23
Lisa 6 Materiaalne põhivara	23
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	24
Lisa 8 Kasutusrent	25
Lisa 9 Kapitalirent.....	25
Lisa 10 Laenukohustused	26
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	27
Lisa 12 Maksuvõlad	27
Lisa 13 Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused	27
Lisa 14 Omakapital	27
Lisa 15 Müügitulu	28
Lisa 16 Ärikulud ja –tulud	28
Lisa 17 Finantstulud ja –kulud	29
Lisa 18 Tulumaksukulu	29
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	29
Lisa 20 Laenu tagatised, panditud varad ja garantiid	30
Lisa 21 Tingimuslikud kohustused	31
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	31
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	32
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	32
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	33
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	34
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	35

Juhatuse allkiri 2011.a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	36
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le.....	37

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS Liviko peamiseks tegevusalaks on alkoholsete jookide ja mittealkohoolsete jookide tootmine ja maaletoomine ning jookide hulgi- ja jaemüük. AS Liviko tütarettevõtte SIA Liviko on üks suuremaid Lätis tegutsevaid alkoholsete jookide hulgimüüjaid. SIA Liviko tütarettevõtte Leedus UAB Liviko on Leedu suuruselt kolmas alkoholi maaletooja. 2010 aastal soetatud tütarettevõtte Hanza Trading Co Ltd on Jaapanis tegutsev Liviko toodete edasimüüja. Tuntumad kaubamärgid omatoodangust on Vana Tallinn, Viru Valge, Katyusha, Starter, Namejis ja Kilmingoji ning importmärkidest Nautimus, Bacardi, Martini, Nemiroff, Freixenet. Kontsern annab tööd 378 töötajale.

AS Liviko emaettevõtteks on NG Investeeringud OÜ.

Juriidiline aadress:	Masina 11 10144 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10117341
Telefon:	372 66 78 000
Fax:	372 66 78 002
E-mail:	liviko@liviko.ee
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers

TEGEVUSARUANNE

2011. aasta lõpuks õnnestus Liviko kontsernil oma turupositsiooni Baltimaade alkoholifirmade võrdluses jätkuvalt parandada. Liviko kontserni olulisim eesmärk oli aruandlusperioodil omatoodetele uute ekspordivõimaluste leidmine ning ettevõtete edukas kohanemine muutustega, mis kaasnesid impordiportfelli arengutega. Jätkus tegevus kõigi kontserni ettevõtete töö efektiivistamise suunas. Suurt tähelepanu pöörati rahavoogude ning varude paremale juhtimisele.

Konsolideerimisgruppi kuuluvad seisuga 31.12.2011 peale emaettevõtte AS Liviko veel 100% osalusega tütarettevõtte SIA Liviko asukohaga Läti Vabariigis, SIA Liviko 100% osalusega tütarettevõtte UAB Liviko asukohaga Leedu Vabariigis ja Hanza Trading Co Ltd. 60,45% osalusega tütarettevõtte Jaapani Keisririigis ning Eestis registreeritud 100% osalusega tütarettevõtted Liviko Kaubanduse OÜ ja Nautimus OÜ. Kuna Liviko Kaubanduse OÜ-l ja Nautimus OÜ-l aktiivne majandustegevus 2010. ja 2011. aastal puudus, siis on nad majandusaasta aruandes kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Majandustulemused

Finantsnäitajad 2009 -2011

KASUMIARUANNE (miljon EUR)	2011	2010	2009
Netokäive	129,53	112,83	110,97
Ärikasum	2,53	1,53	2,17
EBITDA	4,54	3,48	4,20
Puhaskasum	1,53	0,52	1,35
BILANSS (miljon EUR)			
Käibevara kokku	38,42	38,66	44,65
Põhivara kokku	15,18	16,42	17,50
Varad kokku	53,59	55,08	62,15
Omakapital	12,33	13,68	16,03
Omakapitali osakaal (%)	23%	25%	26%
JUURDEKASVUD			
Käibe kasv	15%	2%	-6%
Ärikasumi kasv	67%	-30%	-62%
EBITDA kasv	30%	-17%	-45%
Puhaskasumi kasv	194%	-61%	-71%
Varade kasv	-3%	-11%	13%
Omakapitali kasv	-10%	-15%	-7%
RENTAABLUSE SUHTARVUD (%)			
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	12%	4%	8%
Varade puhasrentaablus (ROA)	3%	1%	2%
Käibe puhasrentaablus	1%	0,50%	1%
LIKVIIDSUSSUHTARVUD			
Maksevõime kordaja	1,2	1,3	1,4
Likviidsuskordaja	0,7	0,7	0,7
Keskmine töötajate arv kontsernis	378	371	379

Omakapitali osakaal	Omakapital / Bilansimaht *100%
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	Puhaskasum / Keskmine Omakapital *100%
Varade puhasrentaablus (ROA)	Puhaskasum / Keskmine varade maht *100%
Käibe puhasrentaablus	Puhaskasum / Netokäive *100%
Maksevõime kordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustused
Likviidsuskordaja	(Käibevara - Varud) / Lühiajalised kohustused

2011. aasta oli Balti regiooni ettevõttele stabiliseerumise aeg. Majanduslanguse negatiivne mõju ei läinud mööda ka alkoholisektorist. Üldise olukorra taustal suutis Liviko kontsern kriisi väljakutsetega edukalt hakkama saada.

Liviko grupi ettevõtted toibusid kriisi negatiivsest mõjust kiiresti ning müüke õnnestus kasvatada nii kõigil koduturgudel kui ka olulisematel välisurgudel.

Aasta jooksul viidi läbi mitmeid muudatusi ettevõtete varude ja rahavoogude paremaks juhtimiseks kõigis grupi ettevõtetes. Juhtimise tõhustamiseks viidi sisse iganädalane Läti ja Leedu juhatuse koosolekute läbiviimise kord.

2011. aasta suurimate töövõitadena võib välja tuua:

- Eesti ettevõtte edukas üleminek EURO –le;
- Ekspordi müügitulu kasvatamine viiendiku võrra;
- Liviko SIA muutmine kasumlikuks ning käibemahult Läti turu teiseks alkoholfirmaks;
- Liviko UAB juhtimis- ja transpordikorralduse reformimine;
- Liviko osaluse kasvatamine Hanza Tradingus ja reaalse koostöö algus Jaapani hulгимүүжaga Nihon Shurui Hambai;
- Juhtimisaruandluse täiustamine;
- Tootmise efektiivistamine;
- Grupi töökorralduse tõhustamine (iganädalased juhatuse koosolekud);
- Livikole õigeksmõistmine Riigikohtus - kartellivaidluse lõpp.

2011. aasta suurimate murekohtadena võib välja tuua:

- Liviko UAB jätkuvalt negatiivne finantstulem ning planeeritust väiksem müügitulu;
- Liviko SIA planeeritust väiksem kasumlikkus (marginaal);
- Müükides üha suurenev kampaaniate osakaal paneb tugeva surve marginaalidele kõigil Balti turgudel;
- Kasvav töökoormus kõikides valdkondades on suurendanud stressi taset töökollektiivides.

Kokkuvõttes oli 2011. aasta kontserni jaoks edukas ning mitmete läbimurdeliste arengutega.

Eesti

2011. aastal oli AS Liviko müügitulu 94,8 (2010: 81,2) miljonit eurot, mis kasvas eelmise aastaga võrreldes 16,7%. Omatoodangu müügitulu 2011. aastal suurenes võrreldes eelmise aastaga 8 miljoni euro ning vahendustegevuse müügitulu 0,6 miljoni euro võrra. Müügitulu kasv importalkoholi osas oli 4,4 miljonit eurot.

2011. aasta lõpetas ettevõtte 4,3 miljoni euro suuruse ärikasumiga. Võrreldes eelmise aruandeperioodiga suurenes ettevõtte ärikasum 31%. Tegevusrentaablus (puhaskasum enne makse/netokäive) 2011. aastal oli 4,4% (2010: 3,7%).

2011. aastal jätkas AS Liviko nõukogu tegevust koosseisus: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Kõo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei makstud.

Juhatus on üheliikmeline. Juhatajana jätkas ettevõtte juhtimist Janek Kalvi.

2011. aastal investeeriti põhivara uuendamisesse 0,7 (2010: 0,5) miljonit eurot ning suurendati osalust Jaapani tütarettevõttes 60,45%-ni (2010:50).

Liviko tasus 2011. aastal riigile 48 (2010: 42) miljonit eurot alkoholiaktsiisi.

Liviko müügi- ja turundustegevusest siseturul

Liviko omatoodangu müügiimaht siseturule kasvas 2011. aastal 11% võrra. Jätkuvalt moodustab suurima osa omatoodangust viinade müük. Ettevõtte täitis planeeritud aasta müügitulu ülesande ja ületas seda tänu impordiportfelli arengutega kaasnenud sünergiale. Liviko jätkab Eesti alkoholiturul endiselt kindla turuliidrina.

Liviko omatoodangu müügi kõrval kasvatati jõudsalt importtoodete müüki. Peamine fookus lasus 2011. aastal Bacardi Martini tooteperekonnale seatud müügiplaanide täitmisel. Liviko importalkoholi müügikäibe kasv 2011 aastal oli 34%. Lõppenud 2011. aastat iseloomustab ketikaubanduse osatähtsuse jätkuv kasv jaekaubandusturul.

Liviko 2011. aasta suurimateks siseturu klientideks olid ostukäibelt ETK Hulgi, Rimi Baltic Eesti, Selver, Aldar Trading ja Maxima Eesti. Jätkuvalt kasvas horeca (hotellid - restoranid - kohvikud) sektori klientide hulk. Liviko suutis Eesti turul oma positsioone kindlustada ja osakaale kasvatada kõigi suuremate kaubanduspartnerite juures.

Liviko müügitegevusest välisturgudel

Ekspordi müügiplaan täideti 101% ning eelmise aasta (2010) võrdluses saavutati müügikasv 22%.

Peamised müügikasvud saavutati alljärgnevatel turgudel:

- Uued lisandunud tax free kliendid Venemaal ja Ukrainas
- Travel Retail müügikasv

Uued eksportturud 2011

- Esimene kaubasaadetus Poola
- Tai
- Holland

Müügikasvud peamistes ekspordi tootegruppides:

- Viru Valge 31%
- Vana Tallinn 16%

Liviko 2011. aasta murekohtadeks välisturgudel võib nimetada:

- Planeeritud tagasihoidlikumad tulemused Poola turult
- Ei õnnestunud alustada eksporti Hiina suunal
- Finantsprobleemid Viru Valge importööril USA's
- Jaapani tütarettevõtte edusammud ja müügikasv tulevad liiga aeglaselt.

Perioodil 2011 õnnestus Livikol 72 tuhande euro ulatuses saada ekspordi arendamise toetusi EAS- ilt (Ettevõtluse Arendamise Sihtasutus), sh arendustöötajate toetust 34 tuhat eurot ja ekspordi turundustoetust 38 tuhat eurot.

Reklaami- ja turundustegevusest

Suurimad õnnestumised 2011:

- Aastatepikkuse visa turundustöö ning aktiivsuse tulemusena on kõigil grupi ettevõtetel Vana Tallinna likööri müügid ilusas kasvus.
- Eesti Parima Toiduaine konkursil tunnistati Vana Tallinn Heritage parimaks alkoholiseks joogiks.
- Starteri kaubamärgi tuntus, hästi tabatud tootearendus ja kaasaegne turundus- ning müügistrateegia.
- Bacardi rummi jõuline turundus- ja müügistrateegia, mille tulemusena tagasime liidripositsiooni premium rummi turul.
- Liviko uued veebikeskkonnad (www.liviko.ee ; www.nautimus.ee)
- Õige sammuna tehti oluliselt suurem panus promotsioonidele ja üritustele.
- Esimesed sotsiaalmeedia katsetused.
- Elujõulised traditsioonidega üritused: Viru Valge jaht, Viru Valge Cooler Cup, kliendipidu, Vana Tallinn Baltic Sommelier Grand Prix.

- Tarkvara arendusega alustamine eesmärgiga juhtimisaruannete ja analüüsi tõhustamiseks.

Tootearendusgrupi töö 2011. aastal

2011. aastal jätkus töö uute toodete väljatöötamisel ja juba olemasolevate toodete uuendamisel. Olulisemad turule toodud tooted olid: Viru Valge Cooler Yellow Plum, Starter Guarana, Vana Tallinna 0,35L + 2 klaasi kinkepakend, Viru Valge Pepper, Viru Valge Black. Liviko alustas Liiwimaa Palsami ning liköör Lõunamaine tootmist.

Tootmisse võeti 23 (2010: 29) uut toodet. Toodete- ja protsessi tehnoloogia kvaliteedi kontrolli teostasime laboris 8776 -l korral mis on 11,8 % võrra rohkem kui eelmisel aastal. Proovide arv on kasvanud 3 aasta jooksul 36,8% ehk naturaalarvuna 2362 proovi.

Sponsorlus ja koostöö

Suurim sporti toetav koostöö jätkus Eesti Jahtklubide Liiduga noorte purjespordi toetamiseks.

R13 vennaskonna ürituste raames jätkusid osaliselt Liviko töötajate poolt organiseeritud ja finantseeritud heategevusüritused Eesti lastekodudes.

Liviko jätkas ka 2011. aastal Eesti Sommeljeede Assotsiatsiooni peatoetajana ning Eesti Baarmanide Assotsiatsiooni toetajana.

Samuti jätkas Liviko Alkoholitootjate ja Maaletoojate Liidu eesistujana, mille juhatuse esimees oli 2011. aastal Liviko juhataja Janek Kalvi.

Läti

Arvestades Läti majanduskeskkonna väga kiiret halvenemist perioodil 2008- 2010, võib pidada 2011. aastat ettevõtte jaoks väga edukaks. Liviko SIA müügitulu kasvas 11,6% võrra, moodustades aasta kokkuvõtteks 26 107 tuhat eurot (2010: 23 403 tuhat eurot). Ettevõtte lõpetas 2011. aasta 145 tuhande euro suuruse kasumiga (2010: 105 tuhande euro suuruse kahjumiga).

Juhatuse peamine fookus lasus 2011. aastal müügiplaanide täitmisel, samuti kulude kokkuhoiul ning rahavoogude ja varude paremal juhtimisel. Aasta lõpuks oli Liviko SIA kindlustanud oma positsiooni Läti teise alkoholfirmana sealse turuliidri Latvijas Balzamsi järel.

Liviko SIA nõukogu on kolmeliikmeline, ning sinna kuuluvad: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Kāo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei maksta.

Ettevõtte juhatus jätkas kolmeliikmelisena. Juhatuse esimees on Janek Kalvi, juhatuse liikmeteks on Ragnar Kits ning Genady Klepikovs, kes on ühtlasi Liviko SIA tegevjuht.

Leedu

2011. aastal oli Liviko UAB müügitulu 11 765 tuhat eurot (2010: 11 462 tuhat eurot), mis tegi kasvuks võrreldes 2010. aastaga 2,6%. Ettevõtte lõpetas 2011. aasta 556 tuhande euro (2010: 403 tuhande euro) kahjumiga.

2009. aastal Campari Grupi toodete esindusõigusest ilmajäämise järelmõjud on endiselt Liviko UAB negatiivse finantstulemi üheks olulisimaks teguriks. Vaatamata karmide kokkuhoiumeetmete rakendamisele, suutis Leedu ettevõtte tagada arvestatava käibestabiilsuse ning kasvu kvaliteetalkoholi (kaubamärgid) segmendis. Siiski ei ole tooteportfelli tänane kasvupotentsiaal piisav. 2012. aastal on juhtkonna kõige olulisem ülesanne muuta ettevõtte kasumlikuks.

Liviko UAB nõukogus on endiselt kolm liiget, ning sinna kuuluvad: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Kāo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei maksta.

Juhatus jätkas kolmeliikmelisena. Juhatuse esimees on Janek Kalvi, juhatuse liikmeteks on Ragnar Kits ning Eiva Pociene, kes on ühtlasi Liviko UAB tegevdirektor.

Jaapan

2011. aastal oli Hanza Trading Co Ltd. müügitulu 241 tuhat eurot (2010: 61 tuhat eurot), mis tegi kasvuks võrreldes 2010. aastaga 295 %. Ettevõtte lõpetas 2011. aasta 479 (2010: 225) tuhande eurose kahjumiga.

2011. aastal sõlmiti koostöölepe Viru Valge Coolerite ainuesindamiseks Jaapani ühe suurima alkoholi hulgimüügi ettevõttega Nihon Shurui Hambai. Selle koostöö edukas käivitamine ning vastavalt Viru Valge Cooleri müügimahtude arvestatav kasvatamine on ettevõtte 2012. aasta suurimaks eesmärgiks. Oluline muudatus viidi sisse ka Hanza Trading Co Ltd. meeskonnas, millest tähtsaim on kogemustega müügidirektori värbamine aasta lõpus. 2012 aasta on kavandatud lõpetada kasumiga.

Hanza Trading Co Ltd. juhtorganitesse kuuluvad kaks liiget: Janek Kalvi (nõukogu liige) ja Janno Jürisoo (nõukogu liige). Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei maksta. Janno Jürisoo ülesandeks on ühtlasi Hanza Trading Co Ltd. igapäevane tegevjuhtimine.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr.
VARAD			
Käibevara			
Raha	406 390	733 894	
Nõuded ja ettemaksed	21 573 232	20 682 917	2
Varud	16 436 327	17 246 317	3
Käibevara kokku	38 415 949	38 663 128	
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud	46 200	16 202	
Edasilükkunud tulumaksuvara	230 351	180 829	13
Kinnisvarainvesteeringud	393 202	608 643	5
Materiaalne põhivara	7 207 736	7 373 227	6
Immateriaalne põhivara	7 300 687	8 237 393	7
Põhivara kokku	15 178 176	16 416 294	
VARAD KOKKU	53 594 125	55 079 422	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	6 993 156	7 276 017	10
Võlad ja ettemaksed	24 033 798	21 402 223	11
Lühiajalised eraldised	7 658	108 314	
Lühiajalised kohustused kokku	31 034 612	28 786 554	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9 763 312	11 975 095	10
Muud pikaajalised võlad	10 457	12 639	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	457 742	624 194	13
Pikaajalised kohustused kokku	10 231 511	12 611 928	
Kohustused kokku	41 266 123	41 398 482	
Omakapital			
Aktiikapital	2 700 000	2 876 024	14
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692	
Realiseerimata kursivahed	88 462	94 898	
Jaotamata kasum	8 824 848	9 995 326	
Omakapital kokku	12 328 002	13 680 940	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	53 594 125	55 079 422	

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/Initials <u>E.K.</u> Kuupäev/date <u>27.03.12</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr.
Müügitulu	129 529 776	112 825 289	15
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-106 923 392	-93 514 264	16
Brutokasum	22 606 384	19 311 025	
Turustuskulud	-16 298 640	-13 817 152	16
Üldhalduskulud	-3 934 369	-3 987 963	16
Muud äritulud	219 480	287 191	16
Muud ärikulud	-43 081	-263 247	16
Ärikasum	2 549 774	1 529 854	
Finantstulud ja -kulud	-466 526	-471 782	17
Kasum enne tulumaksustamist	2 083 248	1 058 072	
Tulumaks	-549 750	-536 717	18
Aruandeaasta puhaskasum	1 533 498	521 355	

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010
Aruandeaasta puhaskasum	1 533 498	521 355
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	-6 435	9 549
Aruandeaasta koondkasum	1 527 063	530 904

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials EK
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	2 549 774	1 529 854	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	1 987 506	1 953 871	5,6,7,9
Kasum põhivara müügist	-13 355	-4 474	16
Kahjum põhivara mahakandmisest	6 916	7 433	16
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-930 205	-2 008 123	
Varude muutus	809 990	5 121 017	3
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 078 067	-3 026 493	
Makstud ettevõtte tulumaks	-765 855	-788 841	18
Kokku rahavood äritegevusest	4 722 838	2 784 244	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara müük	17 483	4 474	6
Materiaalse põhivara soetus	-476 043	-488 827	6
Immateriaalse põhivara soetus	-204 868	0	7
Tütarettevõtete soetus	-18 967	0	
Saadud intressid	4 612	6 513	17
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-677 783	-477 840	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	51 960	0	10
Saadud laenude tagasimaksed	-2 054 775	-5 254 253	10
Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	1 492 286	632 804	2
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-215 644	-249 668	
Makstud dividendid	-2 880 000	-2 876 024	14
Arvelduskrediidi muutus	-276 186	3 159 298	10
Makstud intressid	-421 905	-355 666	17
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 304 264	-4 943 509	
Valuutakursi muutuse mõju	-68 295	-44 392	
KOKKU RAHAVOOD	-327 504	-2 681 497	
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	733 894	3 415 391	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	406 390	733 894	
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	-327 504	-2 681 497	

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/Initials <u>E.K.</u> Kuupäev/date <u>27.03.12</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	2 876 024	714 692	85 348	12 349 996	16 026 060
Makstud dividendid	0	0	0	-2 876 024	-2 876 024
Majandusaasta koondkasum	0	0	9 549	521 355	530 904
Saldo seisuga 31.12.2010	2 876 024	714 692	94 897	9 995 326	13 680 940
Makstud dividendid	0	0	0	-2 880 000	-2 880 000
Aktiakapitali vähendamine	-176 024	0	0	176 024	0
Majandusaasta koondkasum	0	0	-6 435	1 533 498	1 527 063
Saldo seisuga 31.12.2011	2 700 000	714 692	88 462	8 824 848	12 328 002

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Lisad lehekülgedel 14 kuni 33 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>E.K.</u>
Kuupäev/date	<u>27.03.12</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2011.aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused

A. Muudatus arvestus- ja esitusvaluutas

1.jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on AS Liviko arvestusvaluutaks alates 1. jaanuarist 2011 euro. Muutus arvestusvaluutas on kajastatud edasiulatuvalt. Seisuga 1. jaanuar 2011 on emaettevõtte ja Eestis asuvad tütarettevõtted teostanud raamatupidamiskontode saldode ümberarvestuse, lähtudes valuutakursist 15,6466 krooni/euro.

2011. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes. Aruandes esitatud võrdlusandmed on Eesti kroonidest eurodesse ümber arvestatud üleminekukursiga 15,6466 krooni/euro. Kuna nimetatud kurss on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurss, ei tekkinud ümberarvestusest kursierinevusi.

B. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i Liviko (Eesti) ja selle tütarettevõtte SIA Liviko (Läti) ning viimase tütarettevõtte UAB Liviko (Leedu) ning 2010. aasta juunis omandatud tütarettevõtte Hanza Trading Co Ltd. (Jaapan) finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõttel on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtte kontrolli all olevaks, kui emaettevõtte omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtte tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel enamasti samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Konsolideerimise eesmärgil on tütarettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele. Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasele väärtusele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtust, kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena (vaata arvestuspõhimõtet L).

Vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul (nii vähemusosaluse soetuste kui ka müükide kajastamisel) rakendatakse nn. emaettevõtte kontseptsiooni.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialid/initials <u>ER</u>
Kuupäev/date <u>27.03.12</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte kontseptsiooni puhul kasutatakse vähemusosalusega tehtavate tehingute puhul samasuguseid põhimõtteid nagu tehingutes kontserniväliste kolmandate osapooltega. Osaluste suurendamisel tütarettevõttes vähemusosanikult osade soetuse teel kajastatakse vahe tasutud või tasumisele kuuluva soetusmaksumuse ja soetatud vähemusosaluse bilansilise maksumuse (tütarettevõtte netovara) vahel positiivse firmaväärtusena või kantakse negatiivse firmaväärtusena tulusse (s.t kui omandatud netovara on suurem kui osaluse eest makstud summa). Tütar- ja sidusettevõtete müügil kajastatakse vahe tütar- ja sidusettevõtete müügihinna ning kontserni osa tütar- või sidusettevõtte varade, kohustuste ning firmaväärtuse vahel kasumiaruandes kasumi või kahjumina

C. Investeering tütarettevõttesse emaettevõtte konsolideerimata aruandes

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes (esitatud lisas 23) on investeeringud tütarettevõttesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus või õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

D. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on euro, mis on kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa keskpanka valuutakursid (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanka (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja –kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja –kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes finantstuludes ja –kuludes.

Kui tütarettevõtte arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga (nt. SIA Liviko, UAB Liviko ja Hanza Trading Co.Ltd), siis kasutatakse tütarettevõtte välisvaluutas koostatus aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

a) kõik tütarettevõtte vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Euroopa keskpanka (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) kursi alusel;

b) tütarettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel „realiseerimata kursivahed“.

E. Tulu kajastamine

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initiaaali/Initials <u>E.K.</u>
Kuupäev/date <u>27.03.12</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdiseväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Kaupade müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga, kuna aktsiisikohustus ei teki reeglina müügihetkel, vaid kaupade aktsiisilaost tarbimisse lubamisel ning müügiootel kaubad on laos arvel juba aktsiisiga maksustatult.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuste osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

F. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis ning rahavoogude aruandes kassades olevat sularaha ning pankade arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit). Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

AS Liviko arveldusarved on lülitatud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu. Emaettevõtte poolt läbi kontsernikonto kasutatav summa on bilansipäeva seisuga kajastatud real "Nõue kontsernikontole" lisas 2 ning kohustus kontsernikonto vastu on kajastatud real „Võlad kontsernikontole“ lisas 11.

G. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastab kontsern tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a. nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja tütarettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korregeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdiseväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata nõuete osas. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes turustuskuludena. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja.

H. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korregeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korregeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas.

I. Varud

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/initials	EK
Kuupäev/date	27.03.12
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otsesid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja –seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Varude kuluks kandmisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärasel äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmisolekusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Olulise osa kontserni varudest moodustavad aktsiisikaubad. Ülevaade aktsiisimaksust varude maksumuses on antud käesoleva lisa osas T.

J. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida kontsern hoiab omanikuna renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu 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. Kontserni kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 3 – 12,5 % aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et kontsern saab seoses kulutustega tulevikus majanduslikku kasu ning kulutuste soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Muud hilisemad kulutused (näiteks remont, hooldus) on kajastatud aruandeperioodi kuludes. Juhul, kui kinnisvarainvesteeringu objektil vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkväärtus kantakse bilansist maha.

Kinnisvarainvesteeringu kajastamine bilansis lõpetatakse objekti võõrandamise või kasutusest eemaldamise korral, kui varast ei teki eeldatavasti tulevast majanduslikku kasu. Kinnisvarainvesteeringu kajastamise lõpetamisest tekkinud kasum või kahjum kajastatakse lõpetamise perioodi kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Kui kinnisvaraobjekti kasutamise eesmärk muutub, klassifitseeritakse vara bilansis ümber. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objekti suhtes selle vararühma arvestuspõhimõtteid, kuhu objekt on üle kantud.

K. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1 279 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 279 euro, kantakse soetushetkel 100%-liselt kulusse ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 akumuleeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult 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 varaobjektina ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- ehitised ja rajatised	5 – 10 %
- masinad ja seadmed	5 – 40%
- muu inventar	25 – 40%

Maad ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil 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 järgnevast näitajast: vara neto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. 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.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiootel põhivaraks.

L. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/Initials <u>E.K.</u>
Kuupäev/date <u>27.03.12</u>

üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse kontserni sisemisest aruandlusest – firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse kontserni juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "üldhalduskulud". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

M. Muu immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud varad võetakse arvele ainult juhul kui on täidetud järgmised tingimused:

- a) varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- b) on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- c) objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärselt hinnata.

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. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt amortisatsioonimääraga 20% aastas.

Immateriaalne põhivara jagatakse määratud kasuliku elueaga varaks ja määramata kasuliku elueaga varaks (firmaväärtus).

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse ostetud arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest saadakse tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulusi ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

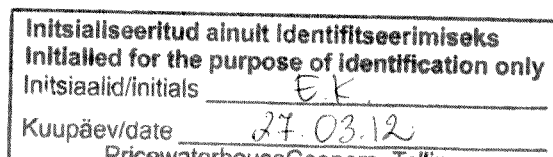
Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 8 aastat.

N. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse sumas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid



amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortisatsioonipõhimõtetest. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Aruandeperioodil kapitalirendi tingimustel varasid välja ei renditud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis kinnisvarainvesteeringuna, vt. arvestuspõhimõte J. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

O. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised 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. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

P. 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 (vajadusel sõltumatute ekspertide) 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 osapoolle.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

R. Ettevõtte tulumaks

Emaettevõtte

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1. jaanuarist 2008. a. on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialled for the purpose of identification only	
Initsiaalid/Initials	E.K.
Kuupäev/date	27.03.12
PrisewaterhouseCoopers Tallinn	

maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse 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 väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 15.

Välismaised tütarettevõtted

Nii Läti, Leedu kui ka Jaapani tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 15% (2010: 15%); Leedus kehtis 2011. aastal tulumaksumäär 15% (2010: 15%); Jaapanis sõltub tulumaksumäär ettevõtlusvormist, asukohast, omakapitalist ning on keskmiselt 34,5% (Tokios keskmiselt 40,69%).

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või –kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja –kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

S. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja saadud toetust mõlemad eraldi. Sihtfinantseerimisega saadud tulu kajastatakse kasumiaruandes kirjel „Muud äritulud“.

T. Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktiisilaopidajana maksukohustus aktiisilaos olevalt aktiisiga maksustamata aktiisikaubalt selle lähetamisel aktiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktiisikaup lähetatakse ajutises aktiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaup müügiks nii aktiisiga maksustatult kui ka ilma aktiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktiisimaksuga.

Vastavalt pakendiaktiisi seadusele on pakendiettevõtjal, kes laseb turule pakendatud kaup, võimalus pakendiaktiisi seadusega sätestatud kohustused üle anda kirjaliku lepingu alusel keskkonnaministri akrediteeritud taaskasutusorganisatsioonile. AS Livikol on vastav leping sõlmitud MTÜ Pakendiringlusega.

U. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initialed/Initials	<u>E.K.</u>
Kuupäev/date	<u>27.03.12</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2011	31.12.2010
Nõuded ostjate vastu	20 160 388	18 474 554
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-277 601	-202 567
Muud lühiajalised nõuded	1 608 811	2 247 237
s.h. Nõuded ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 19)	1 281 615	2 108 004
Maksude ettemaksed	12 017	37 423
Ettemaksed teenuste eest	69 617	126 270
s.h. Ettemaksed ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 19)	4 422	10 813
	21 573 232	20 682 917

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

	2011	2010
Saldo perioodi alguses	-202 567	-151 879
Täiendavalt allahinnatud nõuded	-153 124	-117 492
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	78 090	66 804
Saldo perioodi lõpus	-277 601	-202 567

Aruandeperioodil laekus eelnevalt bilansist väljakantud lootusetuid nõudeid summas 4 254 eurot (2010: 4729 eurot), mis kasumiaruandes on kajastatud muu ärituluna.

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 20.

Lisa 3 Varud

	31.12.2011	31.12.2010
Tooraine ja materjal	1 383 969	1 411 032
Lõpetamata toodang	100 855	60 956
Valmistoodang	5 070 885	5 542 983
Müügiks ostetud kaubad	9 657 447	10 000 574
Muud kaubad	223 171	230 772
Kokku	16 436 327	17 246 317

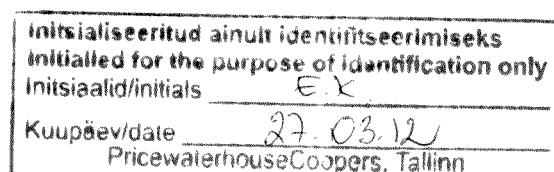
Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal kuluks kantud 38 256 (2010: 32 467) euro väärtuses.

Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul 31.12.2011 bilansilise maksumusega 6 313 216 (31.12.2010: 6 371 420) eurot.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 20.

Lisa 4 Äriühendused

AS Liviko soetas 02.06.2010 50% osaluse tütarettevõttes Hanza Trading Co. Ltd. asukohaga Jaapanis. Tehing sõlmiti sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusena. Soetuse tulemusena tekkis firmaväärtus summas 350 877



eurot. 2011. aastal on osalust suurendatud läbi aktsiate ostmise teistelt aktsionäridelt 60,45%-ni. Kokku on aruandeaastal 7 tehinguga sõltumatute osapoolte vahel soetatud juurde 209 aktsiat 18 967 euro väärtuses.

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

	2 011	2010
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	196 099	331 322
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	151 750	195 231
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	44 349	136 091
Saldo seisuga 31.12.2009		
Soetusmaksumus	2 102 464	
Akumuleeritud kulum	-1 367 004	
Jääkmaksumus	735 460	
2010.a toimunud liikumised		
Ümberklassifitseerimine	-95 251	
Ümberklassifitseerimine kulum	71 927	
Amortisatsioonikulu	-103 493	
Saldo seisuga 31.12.2010		
Soetusmaksumus	2 007 213	
Akumuleeritud kulum	-1 398 570	
Jääkmaksumus	608 643	
2011.a toimunud liikumised		
Ümberklassifitseerimine	-396 302	
Ümberklassifitseerimine kulum	264 514	
Amortisatsioonikulu	-83 652	
Saldo seisuga 31.12.2011		
Soetusmaksumus	1 610 911	
Akumuleeritud kulum	-1 217 708	
Jääkmaksumus	393 203	

Kõiki kinnisvarainvesteeringuna kajastatud kinnisvaraobjekte kasutab AS Liviko renditulu teenimiseks. Vt. ka lisa 8 kasutusrendi kohta.

Kinnisvarainvesteeringu all kajastatud osa kinnistust on koormatud hüpoteegiga laenukohustuste tagatiseks. Vt. ka lisa 20.

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009					
Soetusmaksumus	4 820 972	4 856 183	1 652 547	618 912	11 948 614
Akumuleeritud kulum	-997 809	-2 520 467	-841 959	0	-4 360 235
Jääkmaksumus	3 823 163	2 335 716	810 588	618 912	7 588 379
2010.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	19 069	431 738	35 145	2 876	488 828
Ümberklassifitseerimine	95 251	0	11 167	-4 530	101 888

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12

Ümberklassifitseerimise kulum	-71 927	0	-5 006	0	-76 933
Mahakandmine ja müük	0	-91 838	-75 991	0	-167 829
Mahakandmise kulum	0	91 838	68 558	0	160 396
Amortisatsioonikulu	-86 066	-441 170	-194 267	0	-721 503

Saldo seisuga 31.12.2010

Soetusmaksumus	4 935 292	5 196 083	1 622 869	617 258	12 371 502
Akumuleeritud kulum	-1 155 802	-2 869 799	-972 674	0	-4 998 275
Jääkmaksumus	3 779 490	2 326 284	650 195	617 258	7 373 227

2011.a. toimunud liikumised

Ostud ja parendused perioodi jooksul	48 173	370 275	57 595	0	476 043
Ümberklassifitseerimine	396 302	2 876	0	-2 876	396 302
Ümberklassifitseerimise kulum	-264 514	0	0	0	-264 514
Mahakandmine ja müük	0	-54 951	-68 922	0	-123 873
Mahakandmise ja müügi kulum	0	54 951	57 879	0	112 830
Amortisatsioonikulu	-108 707	-474 327	-179 245	0	-762 279

Saldo seisuga 31.12.2011

Soetusmaksumus	5 379 767	5 514 283	1 611 542	614 382	13 119 974
Akumuleeritud kulum	-1 529 023	-3 289 175	-1 094 040	0	-5 912 238
Jääkmaksumus	3 850 744	2 225 108	517 502	614 382	7 207 736

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 1 850 103 eurot (2010: 1 860 532) eurot.

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisas 20.

Ettevõtte on koostanud materiaalsele põhivarale jääkväärtuses 3 503 981 eurot kaetava väärtuse testi. Hinnatud on varade kasutusväärtust, lähtudes tuleviku rahavoogude prognoosidest. Tuleviku rahavood on oluliselt mõjutatud tulude kasvumäärast, brutomarginaali tasemest ja diskontomäärast. Kasutusväärtuse testis seisuga 31.12.2011 on rahavoogude diskonteerimisel kasutatud diskontomäär 9,3% (31.12.2010 9,3%). Tuleviku rahavoogude prognoosides on lähtutud eeldustest, et tulude kasv aastatel 2012-2016 on keskmiselt 7,7% (31.12.2010 arvestati tulude kasvuks aastatel 2011-2015 keskmiselt 9%), tulenevalt uute toodete lisandumisest tooteportfelli; brutomarginaal on tulevikus samal tasemel kui 2011.a ning pikaajaline kasvumäär on 2%. Varade väärtuse testi tulemusena varade allahindamise vajadust ei tuvastatud.

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firmaväärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009				
Soetusmaksumus	170 761	7 773 192	3 708 033	11 651 986
Akumuleeritud kulum	-137 451	-2 499 144	0	-2 636 595
Jääkmaksumus	33 310	5 274 048	3 708 033	9 015 391
2010.a toimunud liikumised				
Lisandumised äriühendusest	0	0	350 877	350 877
Mahakandmine	0	-367	0	-367
Mahakantud põhivara kulum	0	367	0	367
Amortisatsioonikulu	-18 469	-1 110 406	0	-1 128 875

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Saldo seisuga 31.12.2010				0
Soetusmaksumus	170 761	7 772 825	4 058 910	12 002 496
Akumuleeritud kulum	-155 920	-3 609 183	0	-3 765 103
Jääkmaksumus	14 841	4 163 642	4 058 910	8 237 393

2011.a toimunud liikumised

Ostud ja parendused perioodi jooksul	12 430	192 438	0	204 868
Mahakandmine	-58 989	0	0	-58 989
Mahakantud põhivara kulum	58 989	0	0	58 989
Amortisatsioonikulu	-8 263	-1 133 310	0	-1 141 573

Saldo seisuga 31.12.2011

Soetusmaksumus	124 202	7 965 263	4 058 910	12 148 375
Akumuleeritud kulum	-105 194	-4 742 494	0	-4 847 688
Jääkmaksumus	19 008	3 222 769	4 058 910	7 300 687

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2011 oli 54 877 (2010: 49 000) eurot.

Firmaväärtuse lisandumine äriühendusest on seotud 2010. aasta juunis soetatud osalusega tütarettevõttes Hanza Trading Co Ltd (vt. ka lisa 4).

Lisa 8 Kasutusrent

	2011	2010
Kasutusrendikulu	462 691	610 457
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	651 909	1 790 740
s.h. tähtajaga		
kuni 1 a.	316 295	561 606
1 - 5 aastat	335 614	1 229 134
Kasutusrenditulu (vt. lisa 5)	196 099	331 322
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	842 631	231 138
s.h. tähtajaga		
kuni 1 a.	288 965	148 379
1 - 5 aastat	553 666	82 759

Rendikuludes on kajastatud sõiduautode, kaupluste ruumide ja kontoripindade rent. Kasutusrendituludes on toodud kinnisvarainvesteeringute all kajastatud laoruumide ja kontoripindade renditulud.

Lisa 9 Kapitalirent**Ettevõtte kui rentnik:**

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes

	Muu		
	Seadmed ja masinad	materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009			
Soetusmaksumus	1 005 343	284 141	1 289 484
Akumuleeritud kulum	-100 282	-86 439	-186 721

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Jääkmaksumus	905 061	197 702	1 102 763
2010.a toimunud muutused			
Ostud ja parendused	45 000	0	45 000
Lepingu lõpetamine	0	-90 448	-90 448
Amortisatsioonikulu	-104 255	-29 856	-134 111
Valuutakursi muutuse mõju	0	601	601
Saldo seisuga 31.12.2010			
Soetusmaksumus	1 050 343	194 294	1 244 637
Akumuleeritud kulum	-204 537	-85 271	-289 808
Jääkmaksumus	845 806	109 023	954 829
2011.a toimunud muutused			
Lepingu lõpetamine	0	-130 000	-130 000
Amortisatsioonikulu	-105 036	-14 183	-119 219
Valuutakursi muutuse mõju	0	-1	-1
Saldo seisuga 31.12.2011			
Soetusmaksumus	1 050 343	64 293	1 114 636
Akumuleeritud kulum	-309 573	-35 054	-344 627
Jääkmaksumus	740 770	29 239	770 009

Lisa 10 Laenukohustused

	Saldo	Põhiosa		Intressimäär
		tagasimaksed		
	31.12.2011	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	4 714 390	4 714 390	0	EONIA + 0,53 - 1,5%
Lühiajalised pangalaenu	165	165	0	4,00%
Pikaajalised pangalaenu	11 543 155	2 080 640	9 462 515	6 kuu EURIBOR + 0,4-1,5%
Kapitalirendi kohustus	498 758	197 961	300 797	6 k. EURIBOR +1,1%; 3,66 - 5,50%
Kokku	16 756 468	6 993 156	9 763 312	

	Saldo	Põhiosa		Intressimäär
		tagasimaksed		
	31.12.2010	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	4 990 575	4 990 575	0	EONIA + 0,53 - 1,5%
Lühiajalised pangalaenu	1 536	1 536	0	4,00%
Pikaajalised pangalaenu	13 544 767	2 068 428	11 476 339	6 kuu EURIBOR + 0,4-1,5%
Kapitalirendi kohustus	714 234	215 477	498 757	6 k. EURIBOR +1,1%; 3,66 - 5,50%
Kokku	19 251 113	7 276 017	11 975 096	

Arvelduskrediidi tähtaeg on kuni 01.12.2012, pikaajaliste pangalaenu tagasimakse tähtajad on 25.09.2014 ja 26.02.2015 ning kapitalirendi kohustuste tagasimakse tähtajad on kuni 24.06.2014.

Vt. ka lisa 20 võlakohustuste tagatiste kohta.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	8 420 611	6 949 725
Võlad emattevõtjale ja teistele konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 19)	2 109 819	608 149
Maksuvõlad (lisa 12)	12 732 781	13 238 940
Võlad töövõtjatele	323 406	262 728
Intressivõlad	81 711	24 851
Muud lühiajalised kohustused	365 470	317 830
Kokku	24 033 798	21 402 224

Lisa 12 Maksuvõlad

	31.12.2011	31.12.2010
Aktiisimaks	9 915 934	10 647 590
Käibemaks	2 553 386	2 351 912
Sotsiaalmaks	146 217	131 441
Üksikisiku tulumaks	83 583	77 442
Ettevõtte tulumaks	1 987	3 472
Töötuskindlustus	11 698	10 442
Kogumispension	3 191	1 645
Müügimaks	16 611	13 022
Muud maksud	174	1 974
Kokku	12 732 781	13 238 940

Lisa 13 Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

	31.12.2011	31.12.2010
Edasilükkunud tulumaksu kohustus:		
Põhivaralt	457 742	624 194
Edasilükkunud tulumaksu vara:		
Edasilükkunud maksukahjumilt	226 023	188 705
Põhivaralt	-41 706	-44 731
Muudelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste vahel	46 034	36 855
Kokku	230 351	180 829
Edasilükkunud tulumaksu kohustus/vara kokku	227 391	443 365
s.h. pikaajaline osa	60 939	276 950

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2011	31.12.2010
Aktiakapital (eurodes)	2 700 000	2 876 024
Aktsiate arv (tk.)	4 500 000	4 500 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	0,60	0,64

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials EK
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Aruandeaastal maksti aktsionäridele dividende summas 2 880 000 (2010: 2 876 024) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 765 570 (2010: 764 513) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2011 moodustas 8 824 848 (2010: 9 995 326) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 6 971 630 (31.12.2010: 7 896 308) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 1 853 218 (31.12.2010: 2 099 018) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2011.

Lisa 15 Müügitulu

1. Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2011	2010
Eesti	86 671 426	74 684 066
Euroopa Ühenduse riigid	39 762 439	35 966 634
Muud riigid	3 095 911	2 174 589
Kokku	129 529 776	112 825 289

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt

	2011	2010
Omatoodangu müük	79 776 995	69 670 010
Ostukauba müük	46 777 850	40 599 470
Renditulu	196 099	331 322
Muud	2 778 832	2 224 487
Kokku	129 529 776	112 825 289

Lisa 16 Ärikulud ja -tulud

	2011	2010
Müüdud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-1 528 042	-1 435 530
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 7,8)	-635 389	-623 094
Materjalid, ostukaubad	-103 843 692	-89 252 222
Ostetud teenused	-916 269	-2 203 418
Müüdud toodangu kulu kokku	-106 923 392	-93 514 264
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-4 184 637	-3 449 044
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 7,8)	-172 441	-158 255
Transpordi- ja logistikakulu	-2 987 461	-1 497 511
Muud turustuskulud	-8 954 101	-8 712 342
Turustuskulud kokku	-16 298 640	-13 817 152
Halduskulud		
Tööjõukulu	-1 288 911	-1 280 320
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 7,8)	-1 179 676	-1 172 522

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Muud halduskulud	-1 465 782	-1 535 121
Halduskulud kokku	-3 934 369	-3 987 963

Muud äritulud

Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-10 574	26 688
Kasum/kahjum põhivara müügist	13 355	4 474
Sihtfinantseerimise tulu tegevuskuludeks EAS-ilt	72 230	87 638
Muud tulud	144 469	168 392
Muud äritulud kokku	219 480	287 191

Muud ärikulud

Kahjum põhivara mahakandmisest	-6 916	-7 433
Muud kulud	-36 165	-255 814
Muud ärikulud kokku	-43 081	-263 247

Lisa 17 Finantstulud ja -kulud

	2011	2010
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 19)	4 125	2 394
Intressikulu kontsernikontolt (lisa 19)	-60 781	-17 619
Muu intressitulu	575	1 879
Muu intressikulu	-413 007	-347 507
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	1 142	-110 134
Muu finantstulu/-kulu	1 420	-794
Kokku	-466 526	-471 781

Lisa 18 Tulumaksukulu

Kontserni 2011.a. tulumaksukulu kokku summas 549 750 (2010: 536 717) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 765 570 (2010: 764 513) eurot;
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 43 528 (2010: -6 506) eurot;
- jooksva aasta tulumaksu vähendus Leedus registreeritud tütarettevõttel summas -93 975 (2010: -54 837) eurot;
- tulumaks Jaapanis registreeritud tütarettevõttel summas 1 079 (2010: 0) eurot;
- edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemine summas -166 452 (2010: -166 452) eurot seoses selle kohustuse aluseks oleva immateriaalse vara amortiseerimisega.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

AS-i Liviko emaettevõtteks on NG Investeeringud OÜ.

Kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);
- (kapitaliosaluse meetodil kajastatavad) tütarettevõtteid;
- teisi NG Investeeringud OÜ konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtteid);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E-K
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Liviko arvelduskonto SEB-is on liidetud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva kontsernikontoga, mille koosseisu kuuluvad NG Investeeringud OÜ, Roseni Majad OÜ ja Liviko AS. AS Liviko arvelduskonto Swedbank'is on liidetud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva kontsernikontoga, mille koosseisu kuuluvad Balbiino AS, Kitman AS, NG Kapital OÜ, Tallinna Kaubamaja AS, Roseni Kinnisvara OÜ, NG Investeeringud OÜ ja Liviko AS. AS Liviko arvelduskonto Nordea Pangas on liidetud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva kontsernikontoga.

Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2011. aastal arvestatud Livikole intresse 4 125 (2010 : 2 394) eurot ja AS Liviko on arvestanud intressikulu kasutatud summade eest 60 781 (2010: 17 619) eurot. Intresside aluseks võetakse tähtajalise 6 kuu – 1 aasta EUR hoiuste kaalutud keskmised intressimäärad, mis viimase kuu lõpukuupäeva seisuga avaldatud Eesti Panga veebilehel. Nõue kontsernikontole on toodud lisas 2.

2011. ja 2010. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vahel allahinnatud.

Emaettevõtjalt NG Investeeringud OÜ on aruandeaastal ostetud teenuseid 195 424 (2010: 222 412) euro eest. Teiste seotud osapooltega on kontsernil toimunud kaupade ja teenuste ostu- ning müügitheinguid järgmiselt:

	2011		2010	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Teistelt samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatelt ettevõtetelt ostetud/müüdnud:				
- kaubad	163 275	9 298 450	14 763	8 826 199
- teenused	721 731	7 043	823 055	4 729

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2011	31.12.2010
Lühiajalised nõuded		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	1 281 615	2 108 004
Ettemaksed emaettevõtjale jt. konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 2)	4 422	10 813
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 11)	2 109 819	1 63 933

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei makstud. Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 344 900 (2010: 498 638) eurot.

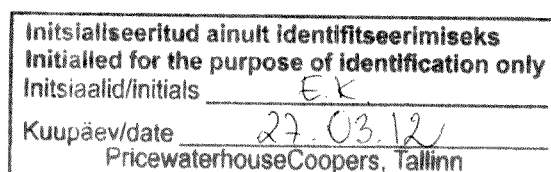
Juhatusete liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks kontsernile lahkumishüvitise maksmise kohustus summas kuni 133 554 eurot (tulenevalt bilansipäeval kehtinud lepingutest on juhatuse liikmetele ette nähtud hüvitis 4 – 12 kuutasu ulatuses).

Töötajate keskmine arv kontsernis oli 378 (2010: 371) töötajat.

Lisa 20 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

Kontsern on laenude (lisa 10) tagatiseks pantinud järgmised varad:

1. I jrk hüpoteek kinnistule Masina tn. 11 summas 3 195 582 (2010: 3 195 582) eurot ja II jrk hüpoteek kinnistule Masina 11 vähemalt summas 8 500 249 (2010: 8 500 249) eurot. Masina tn.11 kinnistu bilansiline väärtus 31.12.2011 oli 1 038 908 (31.12.2010: 1 211 230) tuhat eurot;
2. I jrk hüpoteek AS Liviko vallasvarale summas 3 195 582 eurot;
3. I jrk. ühine registerpant summas 9 075 454 (2010: 9 075 454) eurot Liviko kaubamärkidele;



4. Nordea Panga Läti filiaali laenu tagatiseks on seatud kommertsipant kuni 3 510 000 (2010: 3 510 000) euro väärtuses SIA Liviko põhi- ja käibevaradele, ning AS Liviko garantii 2 700 000 (2010: 2 700 000) euro väärtuses.

Lisa 21 Tingimuslikud kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Ettevõtte maksuarvestuse riskantsemaks valdkonnaks on alkoholiaktsiisi maksmise ning aktsiisiladude pidamisel kehtivate regulatsioonidega vastavuses olemise riskid. Maksu- ja Tolliamet korraldab regulaarseid kontrolle alkoholiaktsiisiga seotud valdkondade kontrolliks. Kontserni juhtkond on teinud endast oleneva selleks, et kontsern vastaks maksuarvestuse nõuetele ning usub, et kontsernis ei ole olulisi maksuriske nii alkoholiaktsiisi kui ka muude maksude osas.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2011	31.12.2010
VARAD		
Käibevara		
Raha	199 687	337 113
Nõuded ja ettemaksed	17 671 784	16 884 510
Varud	8 787 823	8 316 750
Käibevara kokku	26 659 294	25 538 373
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	13 106 913	13 087 947
Pikaajalised nõuded	576 115	224 281
Kinnisvarainvesteeringud	393 202	608 643
Materiaalne põhivara	6 836 149	6 912 076
Immateriaalne põhivara	182 304	3 024
Põhivara kokku	21 094 683	20 835 971
VARAD KOKKU	47 753 977	46 374 344
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	6 590 844	6 853 698
Võlad ja ettemaksed	14 619 409	11 585 482
Lühiajalised kohustused kokku	21 210 253	18 439 180
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	8 435 213	10 311 667
Muud pikaajalised võlad	10 457	12 639
Pikaajalised kohustused kokku	8 445 670	10 324 306
Kohustused kokku	29 655 923	28 763 486
Omakapital		
Aktiivkapital	2 700 000	2 876 024
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11 316 166	11 786 111
Aruandeaasta kasum	3 367 196	2 234 031
Omakapital kokku	18 098 054	17 610 858

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PriewaterhouseConnors Tallinn

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	47 753 977	46 374 344
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2011	2010
Müügitulu	94 778 967	81 206 309
Müüdid toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-78 258 774	-67 445 787
Brutokasum	16 520 193	13 760 522
Turustuskulud	-10 842 486	-8 891 886
Üldhalduskulud	-1 509 658	-1 560 033
Muud äritulud	181 527	221 653
Muud ärikulud	-29 375	-241 884
Ärikasum	4 320 201	3 288 372
Finantstulud ja -kulud	-187 436	-289 829
Kasum enne tulumaksustamist	4 132 765	2 998 543
Tulumaks	-765 570	-764 512
Aruandeaasta puhaskasum	3 367 195	2 234 031

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2011	2010
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	4 320 202	3 288 372
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	760 875	710 806
Kasum põhivara müügist	0	-4 474
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-124 657	-385 336
Varude muutus	-471 073	6 102 290
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	1 620 211	-5 817 981
Makstud ettevõtte tulumaks	-765 570	-764 512
Kokku rahavood äritegevusest	5 339 988	3 129 165
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara müük	0	4 474
Materiaalse põhivara soetus	-443 919	-457 318
Immateriaalse põhivara soetus	-204 868	0
Tütarettevõtete soetus	-18 967	-89 302

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.03.12
 PricewaterhouseCoopers Tallinn

Antud laenu tütarettevõttele	-351 834	-224 280
Saadud intressid	74 831	53 330
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-944 757	-713 096
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-1 682 983	-4 878 566
NG Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	1 492 286	632 804
Liviko Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	-631 888	-2 426 734
Arvelduskrediidi muutus	-276 186	4 990 575
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-180 139	-170 023
Makstud dividendid	-2 880 000	-2 876 024
Makstud intressid	-373 747	-297 729
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 532 657	-5 025 697
KOKKU RAHAVOOD	-137 426	-2 609 628
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	337 113	2 946 741
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	199 687	337 113
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	-137 426	-2 609 628

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009	2 876 024	714 692	14 662 135	18 252 851
Makstud dividendid	0	0	-2 876 024	-2 876 024
2010.a. puhaskasum	0	0	2 234 031	2 234 031
Saldo seisuga 31.12.2010	2 876 024	714 692	14 020 142	17 610 858
Makstud dividendid	0	0	-2 880 000	-2 880 000
Aktsiakapitali vähendamine	-176 024	0	176 024	0
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	3 367 196	3 367 196
Saldo seisuga 31.12.2011	2 700 000	714 692	14 683 362	18 098 054

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2011	2010
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	18 098 054	17 610 858
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis	-13 106 913	-13 071 746
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	7 336 861	9 141 794
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital	12 328 002	13 680 906

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Liviko aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Liviko ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2011, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Liviko ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501



Lembi Uett
Vandeaudiitor, litsents nr 566

27. märts 2012

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

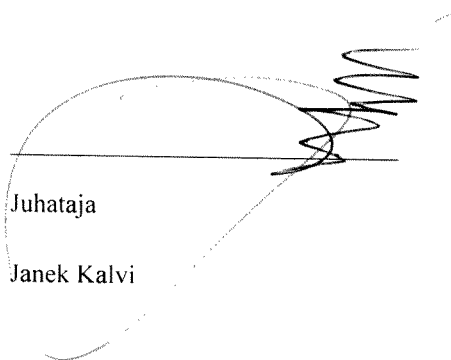
Eelmiste perioodide jaotamata kasum 31.12.2010	7 291 350
2011. a. puhaskasum	1 533 498
Kokku jaotamata kasum	8 824 848
Ettepanek dividendide maksmiseks	2 000 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	6 824 848

Juhataja
Janek Kalvi


27.03. 2012. a

Juhatuse allkiri 2011. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2011.a majandusaasta aruande allkirjastamine ...^{27.03.}..... 2012:



Juhataja

Janek Kalvi

AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	2011
46341	Omatoodetud alkoholsete jookide hulgimüük	64 520 631
46342	Omatoodetud muude jookide hulgimüük	1 313 109
46341	Ostetud alkoholsete jookide hulgimüük	19 285 476
47251	Omatoodetud jookide jaemüük	2 589 515
47251	Ostetud jookide jaemüük	4 197 222
47261	Muu ostukauba jaemüük	747 131
68201	Ruumide rent	196 099
	Muu müügitulu	1 929 784
	Konsolideerimata müügitulu kokku	94 778 967

Aruande elektroonilised kinnitused

Aktsiaselts LIVIKO (registrikood: 10117341) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Marina Kangur	Sisestaja	04.07.2012

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Alkoholjookide hulgimüük	46341	83806107	88.42%	Jah
Jookide jaemüük	47251	6786737	7.16%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	1313109	1.39%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6678000
Faks	+372 6678002
E-posti aadress	liviko@liviko.ee
Veebilehe aadress	www.liviko.ee