

2006. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

**AS LIVIKO
TALLINN**

2006. A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:

Masina 11
10144 Tallinn
Eesti Vabariik

Äriregistri nr.

10117341

Telefon:

37 266 780 00

Faks:

37 266 780 02

E-mail:

liviko@liviko.ee

Interneti koduleht:

www.liviko.ee

Põhitegevusala:

alkohoolsete jookide tootmine,
hulgi- ja jaemüük

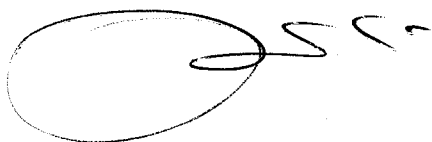
EMTAK: 15911

Audiitor:

Ernst & Young Baltic AS

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2006– 31.12.2006



Sisukord

ETTEVÖTTE LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED	3
TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	7
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	7
Bilanss.....	8
Kasumiaruanne.....	9
Rahavoogude aruanne.....	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	12
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 3 Varud	17
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	18
Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 6 Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 8 Kasutusrent	20
Lisa 9 Laenukohustused ja panditud varad	21
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 11 Maksud	21
Lisa 12 Omakapital	21
Lisa 13 Müügitulu	22
Lisa 14 Garantiid	22
Lisa 15 Intressitulud ja -kulud	22
Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega	22
Lisa 17 Tingimuslikud kohustused	23
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	24
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	25
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	26



ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

AS Liviko peamiseks tegevusalaks on alkohoolsete jookide tootmine, hulgi- ning jaemüük ja kinnisvara rent. AS Liviko 2006 aasta keskmine töötajate arv oli 160 inimest.

AS Liviko emaettevõtteks on OÜ NG Investeeringud.

Juriidiline aadress:	Masina 11 10144 Tallinn Eesti Vabariik
Äriregistri nr.	10117341
Telefon:	37 266 780 00
Faks:	37 266 780 02
E-mail:	liviko@liviko.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

TEGEVUSARUANNE

2006. aastal oli Eesti suurima ja vanima kangeid alkohoolseid jooke tootva ja turustava ettevõtte - AS Liviko müügitulu 504 miljonit krooni, mis suurenes eelmise aastaga võrreldes 12 protsenti. Müügitulu kasv saavutati peamiselt omatoodangu ja importalkoholi müügikäibe suurenemisest. Omatoodangu müügikäive 2006. aastal kasvas võrreldes eelmise aastaga 18,6 milj krooni võrra, importalkoholi müüginahuv kasvu oli 26,7 milj krooni. 2007. aasta eelarves nähakse ette 14-protsendilist müügikäibe kasvu, põhirõhk on eelkõige suunatud toodete müümisele välisurgudel.

2006. aasta lõpetas ettevõtte 65 miljoni krooni suuruse ärikasumiga. Võrreldes eelmise aruandeperioodiga kasvas ettevõtte ärikasum 9%. Tegevusrentaablus 2006. aastal oli 12,9% (2005.a.: 13,5%). Tegevusrentaabluse langust mõjutasid kõige enam reklaami – ja turunduskulude kasv.

2006. aastal jätkas AS Liviko nõukogu tegevust koosseisus: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Käo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest töötasu ei maksta.

Juhatus on üheliikmeline. Juhatajana jätkas ettevõtte juhtimist Janek Kalvi. 2006. aastal oli AS Liviko keskmine töötajate arv 160 töötajat ning tööjõukulu oli 39 miljonit krooni, sh juhatuse tasud 1,8 miljonit krooni.

2006. aastal investeeriti põhivara parendamisse ja soetamisse 7,3 miljonit krooni. Samuti soetati aruandeaastal perspektiivsesse tööstuspiirkonda kinnistu uue tehase ehitamiseks, mis peaks eeldatavasti valmima 2010. a. Investeeringud olid põhiliselt suunatud toodangu kvaliteedi parandamiseks ja raske käsitsitöö vähendamiseks. Turvalisuse suurendamiseks paigaldati ettevõtte ruumidesse ühtne lukustusüsteem. Viinade stabiilse kvaliteedi tagamiseks juurutati poolautomaatne viinasegamissüsteem.

Liviko peamiseks sihiks möödunud eelarveaastal oli säilitada tiheneva konkurentsi tingimustes Eesti juhtiva kvaliteetalkoholi tootja ja -müüja roll ning arendada jõuliselt alkoholi maaletoomise projekti. Liviko suurim konkurent siseturul oli jätkuvalt illegaalne alkohol, mille negatiivne mõju turule hakkas taanduma peale riiklike maksumärkide kehtestamist. 2006. aasta strateegia siseturul keskendus stabiilsuse tagamisele ja positsioonide kaitsmisele. Laienemine ja kasv leidis aset ennekõike tootearenduse, importtegevuse ja eksporttegevuse toel.

Liviko tasus 2006. aastal riigile 576 milj krooni alkoholiaktsiisi.

Liviko müügitgevusest siseturul

Liviko jaoks oli 2006. aasta siseturul stabiilse müügi kasvuga aasta. Omatoodangu müük siseturule kasvas mahulises vääringus 13% võrreldes 2005. aastaga sh viinade müüginahuv 11%. Suurima müüginahuga tooted olid Viru Valge Coolerid ja Energiajook Starter. Jätkuvalt moodustab suurima osa omatoodangust viina tootmine ja müük.

Raskeimaks probleemiks ja väljakutseks kujunes siseturu müügiorganisatsioonile 2006. aastal toodete logistika. Liviko logistikapartneri kolimisest tingitud segadused põhjustasid hulgaliselt kaupade hilinemist, valesti komplekteeritud tarneid ja klientide pahameelt. Logistikaprobleemid vähendasid oluliselt Liviko kaupade kättesaadavust ja kaubast ilmajäämist paljudele klientidele. See

omakorda sundis kliente kaupade eest tasumisega viivitama või tasuma arveid osaliselt. Pikenesid arvete maksetähtajad.

Alates 01.07.06 rakendus Eestis kange alkoholi maksumärk. Seadusest tulenevalt tohtis kaubanduses müüa maksumärkideta alkoholi 1. oktoobrini. Suhteliselt lühikese üleminekuajaga seotud probleemistik algas juuli keskpaigast ning kulmineerus oktoobri lõpuks (kaupade ümbervahetamised, maksumärkide pealekleepimised, maksumärgita varude realiseerimised jne). Vaatamata üleminekuaja raskustele tuleb kange alkoholi maksumärgi mõju turule tervikuna pidada väga positiivseks - toimus turu kiire legaliseerimine ja hindade järk-järguline tõus. Viina Liidu statistika järgi suurenes müük siseturule aasta viimases kvartalis üle 30%. Legaliseerimisest tingitud turumahu kasv vähendas oktoobrikuus Liviko turuosa viinade osas kuni 49%, aasta lõpptulemus tervikuna jäi ootuspäraselt 57%. Liviko turuosa kange alkoholi osas oli aasta arvestuses 59%.

Liviko omatoodangu müügi kõrval kasvatati jõudsalt 2005 aastal alustatud importtoodete müüki ja laiendati tegevusi uutesse turuvaldkondadesse: Bag in Box veinid, Tequila, Šampanja jne. Edukaimad kaubamärgid Liviko importportfellis on täna Tullamore Dew viski, Freixenet vahuvein ja Nautimuse katusbrändi alla koondatud veinid.

Liviko 2006. aasta suurimateks siseturu klientideks olid ostukäibelt ETK Hulgi, Rimi Baltic Eesti, Kaupmees AS, Selver ja Maxima Eesti. Tänu müügimeeskonna laiendamisele suurendasime oluliselt otsetarnete arvu. Märkimisväärselt kasvas Horeca sektori klientide hulk. Liviko suutis Eesti turul oma positsioone kindlustada ja müügimahte kasvatada kõigi suuremate kaubanduspartnerite juures.

Liviko müügitegevusest välisturgudel

2006. aasta eksporti iseloomustavad ennekõike suured muutused reisikaubanduses ning areng olemasolevatel turgudel. Märkimisväärselt müügimahtu ei lisandunud uutelt turgudelt (Inglismaa, Holland, Saksamaa), kuid käib jätkuv töö toodete tuntuse ja müügikohtade arvu tõstmiseks.

Reisikaubanduse tagasihoidlikumad müügitulemused annavad tunnistust tarbimise stabiliseerumisest võrreldes aastataguse perioodiga ning samuti konkurentsi olulisest tihenemisest selles sektoris.

Planeeritust paremad müügitulemused saavutati ennekõike lähiturgudelt Soomest, Lätist, Leedust. Ühel prioriteetsemal turul, Venemaal, jäid püstitatud müügieesmärgid täitmata seoses seal valitsenud segadusega uute maksumärkide väljastamisel.

Reklaamitegevusest

Turundustöös omatoodanguga suunati 2006. aastal oluliselt suurem panus jaekaubanduse tegevustele: aluse väljapanekutele, kliendikampaaniatele ja erinevate toodete müügikampaaniatele. Senisest suuremaks kujunes meediapanus, millest põhirõhk suunati telemeediasse.

2006. aastal oli Liviko aktiivtoodete valikusse lisandunud täiemahuline importportfell - veinid ja maaletoodavad kaubamärgid. Sellega seoses lisandus ka turundustegevusse aktiivne töö importtoodetega. Olulisimaks projektiks oli Nautimuse kaubamärgi väljatöötamine ja lansseerimine.

Jätakuvalt kindlustati ettevõtte positsioone Horeca sektoris, kus lisaks omatoodangule laienes järk-järgult tähelepanu ka importtoodetele. Oluliselt suurenes 2006 aasta reklaamitegevustes panus loova töö osas. Mitmetele kaubamärkidele toodeti uusi loovlahendusi nii teleklippide kui trükireklaamide näol.

Jätkus süstemaatiline turundustöö eksportturgudel.

Tootearengugrupi töö 2006. aastal

2006. aastal jätkus töö uute toodete väljatöötamisel ja juba olemasolevate toodete uuendamisel. Tootmisesse juurutati 3 täiesti uut toodet ning värskenduskuuri läbis 10 toodet. Arvestatav osa 2006 aasta tootearengugrupi tööst oli suunatud 2007 aastal teostusfaasi jõudvatele toodetele.

2006 aasta tooteuuendustest pälvis suurima tähelepanu Viru Valge perekond, millele viidi läbi täies ulatuses etiketiuuendus. Projekti käigus leidis kaasajastamist ka Viru Valge logotüüp. Varakevadel sai täiendust lahja alkoholi tootegrupp kuhu lisandusid Viru Valge Cooler Chilli Orange ning Vana Tallinna Cooler. Sügisel laienes Vana Tallinna perekond, kuhu lisandusid Vana Tallinna Creme uued maitsed, mis suurendasid märgatavalt tooteperekonna ekspordipotentsiaali.

Sponsorlus ja koostöö

Suurimaks sponsorprojektiks kujunes 2006. aastal Liviko ja Tallinna Jahtklubide Liiduga sõlmitud koostööleping noorte purjespordi toetamiseks.

Eesti ajateenijate haridusliku arengu toetamiseks ning rahuaaja riigikaitse edendamiseks eraldas Liviko olulise rahalise panuse Riigikaitse Edendamise Sihtasutusele.

R13 vennaskonna ürituste raames jätkusid Liviko töötajate poolt finantseeritud heategevusaktsioonid Eesti lastekodudes, kus R13 vennaskond ja ettevõtte töötajad aitasid kaasa lastekodu korrastustöödel, küttepuude lõhkumisel ja annetasid raha internetiühenduse rajamiseks Maidla Lastekodusse.

Koostöös Eesti Olümpiavõitjate Koguga toetati noorteprojekti TV-10 Olümpiastarti.

Sõlmiti 2-aastane koostööleping Eesti Jalgpalliliiduga.

Väärtustamaks Liviko traditsioonidega kaubamärke ning Eesti tööstusdisaini ajalugu viidi Liviko eestvõttel (koostöös Vaal Galeriiga) läbi sellekohane uurimus, mis päädis Viru Valge, Vana Tallinna ja Kännu Kuke ajalooliste etikettide näitusega Vaal Galeriis.

Liviko jätkas ka 2006. aastal koostööd Eesti Sommeljeede Assotsiatsiooniga ning Eesti Baarmenide Assotsiatsioonidega olles mõlema organisatsiooni peatoetaja. Liviko ja Eesti Sommeljeede Assotsiatsiooni eestvõttel toimus 2006. aastal esmakordselt Baltimaades kõrgetasemeline Läti, Leedu ja Eesti tipp-sommeljeede omavaheline jõukatsumine Baltic Sommelier Vana Tallinn Grand Prix.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhataja kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhataja kinnitab lehekülgedel 7 kuni 23 toodud AS Liviko 2006.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhataja kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Liviko on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

Juhataja
Janek Kalvi

Tallinn, 10.aprill 2007

Bilanss

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005	Lisa nr.
VARAD			
Käibevara			
Raha	25 226	105 549	
Nõuded ja ettemaksed	140 529	163 660	2
Varud	86 353	43 687	3
Käibevara kokku	252 108	312 896	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	623	580	4
Kinnisvarainvesteeringud	15 935	18 515	5
Materiaalne põhivara	85 793	39 804	6
Immateriaalne põhivara	198	125	7
Põhivara kokku	102 549	59 024	
VARAD KOKKU	354 657	371 920	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11 848	11 848	9
Võlad ja ettemaksed	104 879	99 159	10
Lühiajalised kohustused kokku	116 727	111 007	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	50 355	62 203	9
Muud pikaajalised võlad	294	289	
Pikaajalised kohustused kokku	50 649	62 492	
Kohustused kokku	167 376	173 499	
Omakapital			
Aktsiakapital	45 000	45 000	12
Kohustuslik reservkapital	11 182	11 182	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	83 586	95 367	
Aruandeaasta kasum	47 513	46 872	
Omakapital kokku	187 281	198 421	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	354 657	371 920	

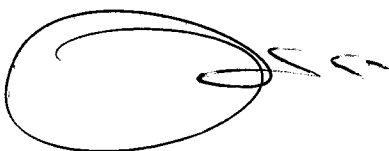
For identification purposes only

12.04.2007

Kasumiaruanne

(tuhandetes kroonides)

	2006	2005	Lisa nr.
Müügitulu	504 252	449 912	13
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-328 921	-298 151	
Brutokasum	175 331	151 761	
Turustuskulud	-97 024	-76 029	
Üldhalduskulud	-15 015	-15 916	
Muud äritulud	2 344	211	
Muud ärikulud	-629	-335	
Äri kasum	65 007	59 692	
Finantstulud ja -kulud			
Finantskulud investeeringutelt tütarettevõtjasse	-1	-6	4
Intressitulud ja -kulud	-158	1 564	15
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest	184	-167	
Finantstulud ja -kulud kokku	25	1 391	
Kasum enne tulumaksustamist	65 032	61 083	
Tulumaks	17 519	14 211	12
Aruandeaasta puhaskasum	47 513	46 872	



For identification purposes only

 **EY** **Ernst & YOUNG**
 12.04.2007

Rahavoogude aruanne

(tuhandetes kroonides)

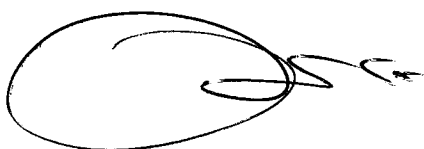
	2006.a.	2005.a.	Lisa nr.
Rahavood äritegevusest			
Kasum enne tulumaksustamist	65 032	61 083	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9 334	8 201	5, 6, 7
Intressikulu	2 233	2 222	15
Intressitulu	-2 075	-3 786	15
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum	1	6	4
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-61 269	67 686	
Muutus äritegevusega seotud kohustustes	5 689	-88 346	
Kokku rahavood äritegevusest	18 945	47 066	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-52 818	-8 322	6, 7
Tütarettevõtete soetus	-43	0	
Kontsernikonto nõude muutus	41 556	129 022	2
Saadud intressid	2 254	3 879	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-9 051	124 579	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laenude tagasimaksed	-11 848	-12 767	9
Makstud dividendid	-58 653	-45 000	12
Makstud dividendide tulumaks	-17 519	-14 211	
Makstud intressid	-2 197	-2 288	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-90 217	-74 266	
KOKKU RAHAVOOD	-80 323	97 379	
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul	105 549	8 170	
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul	25 226	105 549	
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	-80 323	97 379	

Omakapitali muutuste aruanne

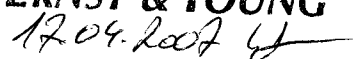
(tuhandetes kroonides)

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	45 000	11 182	140 367	196 549
Makstud dividendid	0	0	-45 000	-45 000
2005.a. puhaskasum	0	0	46 872	46 872
Saldo seisuga 31.12.2005	45 000	11 182	142 239	198 421
Makstud dividendid	0	0	-58 653	-58 653
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	47 513	47 513
Saldo seisuga 31.12.2006	45 000	11 182	131 099	187 281

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 12



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
12.04.2007 

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS Liviko 2006. aasta 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.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

AS-il Liviko on tütarettevõtted Liviko Kaubanduse AS ja Nautimus OÜ. AS Liviko ei ole koostanud konsolideeritud aruannet, kuna 100%-line emettevõtte NG Investeeringud asukohaga Eestis koostab 2006. aasta konsolideeritud aruande.

A. Raha ja pangakontod

Raha ja pangakontode real bilansis ning rahavoogude aruandes kajastatakse kassades olevat sularaha ning pankade arvelduskontode jääke.

AS Liviko arveldusarved on lülitatud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu.

Emettevõtte poolt läbi kontsernikonto kasutatav summa on bilansipäeva seisuga kajastatud real "Nõue kontsernikontole" lisas 2.

B. Nõuded ostjate vastu

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

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. 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. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

C. Muud nõuded

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

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

17.04.2007

D. Varud

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 otseseid 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 soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimisväärtus.

Olulise osa AS Liviko varudest moodustavad aktsiisikaubad. Ülevaade aktsiisimaksust varude maksumuses on antud käesoleva lisa osas M.

E. Tütarettevõtted

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

Investeeringud tütar-ettevõtetesse kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis. Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi - sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

F. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida ettevõtte hoiab omanikuna renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud 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. Ettevõtte kinnisvarainvesteeringutele rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 3 – 12,5 % aastas.

Hilisemad kulutused on lisatud kinnisvarainvesteeringu soetusmaksumusele juhul, kui on tõenäoline, et ettevõtte 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 objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ning asendatava komponendi jääkväärtus kantakse bilansist maha.

G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse 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 „müügiototel 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.

H. Immateriaalne põhivara

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.

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Ettevõtte kui rentnik

Aruandeperioodil kapitalirendi tingimustel varasid ei renditud.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Aruandeperioodil kapitalirendi tingimustel varasid välja ei renditud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis kinnisvarainvesteeringuna, vt. arvestuspõhimõte F. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt tuluna.

J. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad 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.

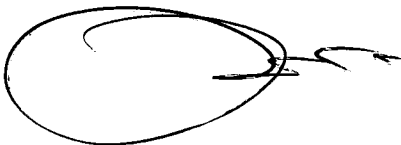
Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte 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.

K. 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)

For identification purposes only

  **ERNST & YOUNG**
R.O.Y. 2007

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 osapoolele.

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

L. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77, ning kuni 31.12.2005 maksumäär 24/76) netodividendina väljamakstud summalt. 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.

M. Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib AS-il Liviko aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel toorainet, valmiskaupa ja ostetud kaupa müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes netosummas ilma aktsiisimaksuta.

AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktsiisi maksmisest, kuna nii klaasist kui polüetüleenereftalaadist alkoholsete jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%, ning selle kohta on AS-ile Liviko antud Keskkonnaministeeriumi vastav tõend.

N. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded) hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

O. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel. Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

1204. 2007

P. Kohustuslik reservkapital

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

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded ostjate vastu	113 231	98 911
Muud lühiajalised nõuded	25 622	64 138
<i>s.h. Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 16)</i>	<i>11 478</i>	<i>8 407</i>
<i>Nõue kontsernikontole (lisa 16)</i>	<i>14 134</i>	<i>55 691</i>
Ettemaksed teenuste eest	<u>1 676</u>	<u>611</u>
	140 529	163 660

Lisa 3 Varud

	31.12.2006	31.12.2005
Tooraine ja materjal	18 768	14 272
Lõpetamata toodang	1 579	960
Valmistoodang	35 585	11 014
Müügiks ostetud kaubad	30 346	17 385
Ettemaksed tarnijatele	<u>75</u>	<u>56</u>
Varud kokku	86 353	43 687

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal maha kantud 140 (2005 : 65) tuhande krooni väärtuses..

Ettevõtte varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul bilansilise maksumusega 46 938 (31.12.2005: 19 650) tuhat krooni.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Tütarettevõtete aktsiad ja osad:		
Liviko Kaubanduse AS	579	580
Nautimus OÜ	<u>43</u>	<u>0</u>
	623	580

Livikol on tütarettevõtted Liviko Kaubanduse AS ja 2006. a. asutatud Nautimus OÜ, asukohaga Eestis. 2006. aastal nii Liviko Kaubanduse AS-il kui Nautimus OÜ-ul majandustegevus puudus.

Kapitaliosalusel arvestatud investeeringu väärtuse kujunemine:

	Osalus %		Investeeringu väärtus		Kap.osal. meetodil arvestatud kahjum	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Liviko Kaubanduse AS	100%	100%	579	580	1	6
Nautimus OÜ	100%	0%	43	0	0	0

Osalus tütarettevõtete omakapitalis on võrdne investeeringute bilansilise väärtusega.

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

	2006	2005
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu (lisa 13)	6 900	6 419
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	2 976	1 206
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	3 924	5 213

Saldo 31.12.2004

Soetusmaksumus	34 202
Akumuleeritud kulum	-14 009
Jääkmaksumus	20 193

2005.a toimunud liikumised

Amortisatsioonikulu	-1 678
---------------------	--------

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	34 202
Akumuleeritud kulum	-15 687
Jääkmaksumus	18 515

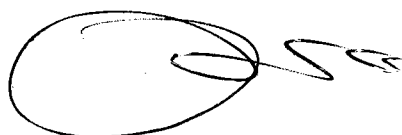
2006.a toimunud liikumised

Amortisatsioonikulu	-1 600
Ümberklassifitseerimine	-1 302
Ümberklassifitseerimise akumuleeritud kulum	322

Saldo seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	32 900
Akumuleeritud kulum	-16 965
Jääkmaksumus	15 935

Kõiki kinnisvarainvesteeringuna kajastatud kinnisvaraobjekte kasutab AS Liviko renditulu teenimiseks.



For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.04.2007

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004					
soetusmaksumus	26 139	38 873	7 508	5 658	78 178
Akumuleeritud kulum	-7 685	-26 993	-5 654	0	-40 332
Jääkmaksumus	18 454	11 880	1 854	5 658	37 846
2005.a toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	396	6 073	1 843	0	8 312
Ümberklassifitseerimine	0	5 658	0	-5 658	0
Mahakandmine	-74	-3 743	-159	0	-3 976
Mahakandmise kulum	74	3 743	159	0	3 976
Amortisatsioonikulu	-1 370	-4 003	-980	0	-6 353
Saldo seisuga 31.12.2005					
Soetusmaksumus	26 461	46 861	9 192	0	82 514
Akumuleeritud kulum	-8 982	-27 253	-6 475	0	-42 710
Jääkmaksumus	17 479	19 608	2 717	0	39 804
2006.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	45 415	5 231	-1 886	0	52 532
Ümberklassifitseerimine	1 302	0	0	0	1 302
Ümberklassifitseerimise kulum	-322	0	0	0	-322
Mahakandmine	0	-5 666	-605	0	-6 271
Mahakandmise kulum	0	5 666	605	0	6 271
Amortisatsioonikulu	-1 459	-4 859	-1 205	0	-7 523
Saldo seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	73 178	46 426	10 473	0	130 077
Akumuleeritud kulum	-10 763	-26 446	-7 075	0	-44 284
Jääkmaksumus	62 415	19 980	3 398	0	85 793

For identification purposes only



ERNST & YOUNG

12.09.2007

Lisa 7 Immateriaalne põhivaraTarkvara-
litsentsid**Saldo seisuga 31.12.2004**

Soetusmaksumus	763
Akumuleeritud kulum	-479
Jääkmaksumus	284

2005.a toimunud liikumised

Ostud ja parendused perioodi jooksul	10
Amortisatsioonikulu	-169

Saldo seisuga 31.12.2005

Soetusmaksumus	773
Akumuleeritud kulum	-648
Jääkmaksumus	125

2006.a toimunud liikumised

Ostud ja parendused perioodi jooksul	285
Amortisatsioonikulu	-212

Saldo seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	1 058
Akumuleeritud kulum	-860
Jääkmaksumus	198

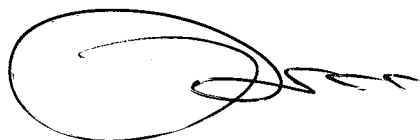
Lisa 8 Kasutusrent

AS Liviko tasus 2006. aastal kasutusrendimakseid ruumide eest 2 168 tuhat krooni (2005: 1 802 tuhat krooni) ja sõiduautode eest 1 280 tuhat krooni (2005: 1 264 tuhat krooni).

Välja renditud kinnisvarainvesteeringute bilansilise maksumuse ja saadud kasutusrenditulu kohta on informatsioon toodud lisas 5.

	31.12.2006	31.12.2005
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestavatest rendilepingutest:	13 970	16 119
s.h. kuni 1 aasta	5 930	6 583
1 – 5 aastat	8 040	9 536

Sõiduautode kasutusrendilepingute katkestamisega AS-il Liviko kohustusi ei kaasne.



For identification purposes only

**ERNST & YOUNG**

17.04.2007 EA

Lisa 9 Laenukohustused ja panditud varad

AS-il Liviko on Eesti Ühispankast 2002. aastal võetud pikaajaline laen summas 130 000 tuhat krooni tagastamistähtpäevaga 25.02.2012 ja intressimääraga 6 kuu EURIBOR + 0,4% aastas. Laenu jääk 31.12.2006 seisuga oli 62 203 (31.12.2005: 74 051) tuhat krooni, millest lühiajaline osa moodustas 11 848 (31.12.2005: 11 848) tuhat krooni ja pikaajaline vastavalt 50 355 (31.12.2005: 62 203) tuhat krooni. Laenu lepingujärgne pantija ja käendaja on OÜ NG Investeeringud, tagatisteks kommertsipant vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni, hüpoteek kinnistule summas 50 000 tuhat krooni ja pant kaubamärkidele.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele	33 777	27 084
Võlad emaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 16)	1 110	948
Maksuvõlad (lisa 11)	64 770	66 765
Võlad töövõtjatele	1 295	1 039
Intressivõlad	197	161
Muud viitvõlad	3 730	3 162
Võlad ja ettemaksed kokku	104 879	99 159

Lisa 11 Maksud

Maksuliik	31.12.2006 Maksuvõlg	31.12.2005 Maksuvõlg
Aktiisimaks	51 069	53 620
Käibemaks	12 027	11 628
Sotsiaalmaks	943	856
Üksikisiku tulumaks	576	533
Ettevõtte tulumaks	95	66
Töötuskindlustus	25	34
Kogumispension	35	28
Kokku	64 770	66 765

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	45 000	45 000
Aktsiate arv (tk.)	4 500 000	4 500 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10	10

Aruandeaastal maksti aktsionäridele dividende summas 58 653 tuh. krooni (2005: 45 000). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 17 519 tuh. krooni.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

12.04.2007

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2006 moodustas 131 099 (2005: 142 239) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 102 257 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 28 842 tuhat krooni. Seisuga 31.12.2005 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 109 524 tuhat krooni, millega oleks kaasnenud tulumaks summas 32 715 tuhat krooni.

Lisa 13 Müügitulu

	2006	2005
Omatoodangu müük siseturul alkoholiaktsiisiga müügihinnas	758 937	688 090
Omatoodangu müük Euroopa Liitu	46 530	40 789
Omatoodangu eksport väljapoole Euroopa Liitu	13 441	9 463
Ostukauba müük siseturul	162 660	126 620
Ostukauba müük Euroopa Liitu	595	0
Renditulu (lisa 5)	6 900	6 419
Teenused	4 412	1 600
Taara ja materjali müük	6 215	2 452
Muud	886	1 219
Kokku	1 000 576	876 652
s.h. aktsiisimaks	-496 324	-426 740
müügitulu	504 252	449 912

Lisa 14 Garantiid

Eesti Ühispank on väljastanud AS Liviko tellimisel ja emaettevõtte AS NG Investeeringute käendusel kaks garantiikirja Tolliametile kehtivusajaga 02.06.2006 kuni 01.06.2007, millega garanteeriti alkoholiaktsiisi tasumine 3 000 tuhande krooni ulatuses ning impordimaksude ja riigilõivusumma tasumine 400 tuhande krooni ulatuses.

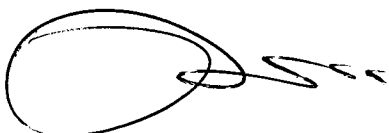
Lisa 15 Intressitulud ja -kulud

	2006	2005
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 16)	2 054	3 774
Muu intressitulu	21	12
Intressikulud investeerimislaenult	- 2 233	- 2 222
Kokku	- 158	1 564

Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega

AS Liviko aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütarettevõtet;



For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17.04.2007

- c. teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- d. tegevjuhtkonda;
- e. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

AS Liviko arvelduskonto SEB Eesti Ühispankas on liitunud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva arvestusliku kontsernikonto lepinguga, mille koosseisu kuuluvad NG Investeeringud OÜ, Roseni Majad OÜ ja AS Liviko, ning arvelduskonto Hansapangas on liitunud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva arvestusliku kontsernikonto lepinguga, mille koosseisu kuuluvad AS Balbiino, AS Kitman, OÜ NG Kapital, Ganiger Invest OÜ, Tallinna Kaubamaja AS, Roseni Kinnisvara OÜ, Motivo Grupp OÜ, NG Investeeringud OÜ ja AS Liviko. Vastavalt kontsernikonto lepingutele vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2006. aastal arvestatud Livikole intresse 2 054 (2005 : 3 774) tuhat krooni (intressimäär 2 - 3% aastas kasutatud summalt). Nõue kontsernikontole on toodud lisas 2.

Emaettevõttelt OÜ NG Investeeringud on aruandeaastal ostetud teenuseid 2 160 (2005: 2 560) tuhande krooni eest. Teiste seotud osapooltega on AS-il Liviko toimunud kaupade ja teenuste ostu- ning müügitehinguid järgmiselt:

	2006. aastal		2005. aastal	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	4 024	58 377	2 843	35 717

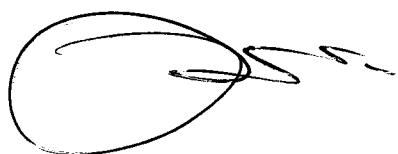
Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajalised nõuded		
Emaettevõtte ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	11 478	8 407
Lühiajalised kohustused		
Tütarettevõtted	619	580
Emaettevõtte ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 10)	491	368

Lisa 17 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 kontrole alkoholiaktsiisiga seotud valdkondade kontrolliks ning ettevõttes ei ole seni tuvastatud olulisi lahknevusi seaduse nõuetest. Ettevõtte juhtkond on teinud endast oleneva selleks, et ettevõtte vastaks maksuarvestuse nõuetele ning usub, et ettevõttes ei ole olulisi maksuriske nii alkoholiaktsiisi kui ka muude maksude osas.



SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Liviko aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Liviko raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järeldusotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust 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 kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

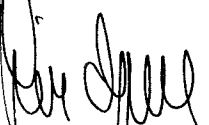
Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja 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 raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Liviko finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

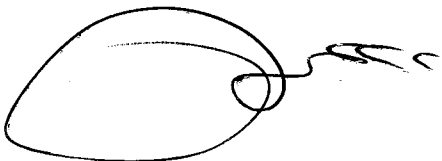
Tallinn, 17. aprill 2007. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

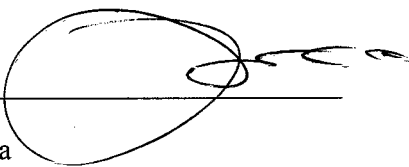
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 31.12.2006	83 586
2006. a. puhaskasum	47 513
Kokku jaotamata kasum	131 099
Ettepanek dividendide maksmiseks	41 000
Jaotamata kasumi jääk	90 099



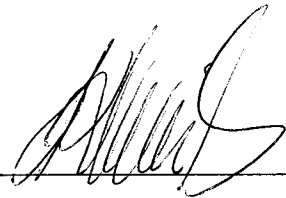
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame AS-i Liviko 2006. a majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



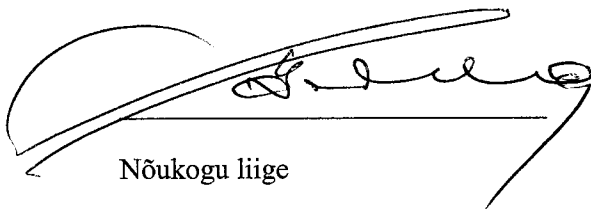
Juhataja

Janek Kalvi



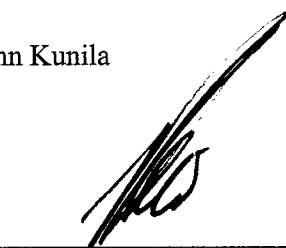
Nõukogu esimees

Enn Kunila



Nõukogu liige

Andres Järving



Nõukogu liige

Jüri Kõo

19. aprill 2007. a

Aksionäride nimekiri

OÜ NG Investeeringud, registrikoodiga 10281968, aadressiga Hobujaama 4, 10151 Tallinn.

Lihtaktsiad nimiväärtusega 10 krooni on omandatud juuli 2000 – juuli 2002.