

349801
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

29 -06- 2009

Silvi Käär

Konsolideerimisgrupi 2008. majandusaasta aruanne

AS LIVIKO

Konsolideerimisgrupi 2008. majandusaasta aruanne

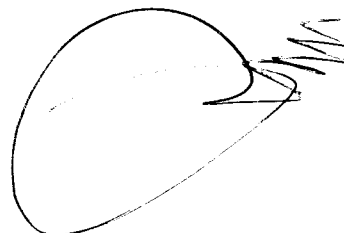
AS LIVIKO

Majandusaasta algus:	1.jaanuar 2008.a.
Majandusaasta lõpp:	31. detsember 2008.a.
Registrikood:	10117341
Juriidiline aadress:	Masina 11 10144 Tallinn Eesti Vabariik
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: 11011, 46341, 47251
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS

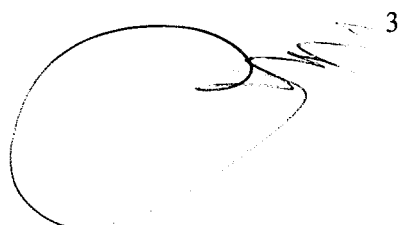


Sisukord

KONSOLIDEERIMISGRUPI TEGEVUSARUANNE.....	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	9
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele.....	9
KONSOLIDEERITUD BILANSS.....	10
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	11
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	12
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	13
Raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	14
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	20
Lisa 3 Varud	21
Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud	21
Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 6 Materiaalne põhivara	22
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	23
Lisa 8 Kasutusrent	24
Lisa 9 Kapitalirent.....	24
Lisa 10 Laenukohustused	25
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	25
Lisa 12 Maksuvõlad	25
Lisa 13 Omakapital	26
Lisa 14 Müügitulu	26
Lisa 15 Ärikulud ja -tulud	26
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	27
Lisa 17 Tulumaksukulu	27
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega	27
Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid	28
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	29
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	29
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	30
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne	31
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	32

 2

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	33
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	34
MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE TEGEVUSALADE	
KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)	35
Juhatuse ja nõukogu allkirjad konsolideerimisgrupi 2008. majandusaasta aruandele.....	36

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by several smaller, fluid strokes.

TEGEVUSARUANNE

2008. aasta märksõnaks jääb kogu maailmas oma esimesi tõsiseid märke näidanud, finantssektoris alanud ning aasta lõpuks reaalmajandusse jõudnud, majanduskriis. Ettevõtjatele pakkusid tõsiseid väljakutseid uued, murettekitavad tendentsid: võõrvahendite oluline kallinemine ning pankade karmistunud krediidipoliitika; ületüldine pessimismi levik kõigil turgudel; nõudluse vähenemine ning tootlikkuse arvnahtajate halvenemine jne-jne.

Baltimaade alkoholikäitlejaid tabas üleilmse kriisi mõju eriti ebasobival ajal. 2008 aastal tõusis alkoholiaktsiis võrreldes 2007. aastaga: Eestis kokku 32,8% ja Leedus kokku 20%. Nende maksutõusude tulemusel kallines turgudel hüppeliselt alkoholi müügihind, millele järgnes järsk nõudluse langus.

Ka Liviko ekspordimüügid ei jäänud puudutamata kriisi negatiivsest mõjust. Aasta lõpus tekkis tagasilöökk Venemaa ja Ukraina tellimustes, mida tingis ennekõike kohalike valuutade devalveerimine. Vaatamata raskustele suutis Liviko müüki Venemaale ja Ukrainasse siiski kasvatada. Tarbimise „jahenemine“ leidis aset ka Läänemere reisikaubanduse turul, kus Liviko toodete müük 2008. aastal langes.

2008. aasta oli Liviko jaoks esimene majandusaasta, mil moodustati perioodi algusest alates ühtne kontsern Läti ja Leedu tütarettevõtetega.

2008. aastat alustas Liviko Baltimaade ühe juhtiva kvaliteetalkoholi tootja- ja maaletoojana. Aasta tähtsaimaks ülesandeks oli Läti ja Leedu tütarettevõtete edukas integreerimine ning Liviko grupi sünergiate rakendumise käivitamine. Eesmärgiks oli grupi juhtimis põhimõtete ning tähtsaimate tugifunktsioonide väljaarendamine, mis aitaksid tagada ettevõtete grupi stabiilse arengu tulevikus.

Positiivsena tuleb välja tuua, et Liviko grupi kõigi ettevõtete müügitulu õnnestus 2008. aastal kasvatada ning grupp lõpetas majandusaasta 71,9 milj. krooni suuruse kasumiga. Aasta jooksul viidi läbi mitmeid muutusi ettevõtete meeskondades, juhtimisstruktuuride ülesehitustes ning tootearenduses. Muudatuste tulemusena loodi baas strateegiliste arengusuundade toetuseks (müük, turundus, horeca).

Arvestades väga keerulisi majanduslikke olusid, tuleb kokkuvõttes tõdeda, et 2008. aasta oli grupi jaoks väga edukas. Kõigis Liviko grupi ettevõtetes on loodud eeldused, mis lubavad minna kriisiperioodile vastu jätkuva ambitsiooniga tugevdada oma positsiooni Baltimaades.

Eesti

2008. aastal oli AS Liviko müügitulu 1 364 miljonit krooni, mis suurenes eelmise aastaga võrreldes 9,6 protsenti. Müügitulu kasv saavutati peamiselt omatoodangu ja importalkoholi müügi käibe suurenemisest. Omatoodangu müügi käibe 2008. aastal kasvas võrreldes eelmise aastaga 22 milj krooni võrra, importalkoholi müügi mahu kasv oli 86 milj krooni.

2008. aasta lõpetas ettevõtte 93,1 miljoni krooni suuruse ärikasumiga. Võrreldes eelmise aruandeperioodiga kasvas ettevõtte ärikasum 26%. Tegevusrentaablus (puhaskasum/netokäive) 2008. aastal oli 5,7% (2007.a.: 4,3 %).



2008. aastal jätkas AS Liviko nõukogu tegevust koosseisus: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Käo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest töötasu ei makstud.

Juhatus on üheliikmeline. Juhatajana jätkas ettevõtte juhtimist Janek Kalvi. 2008. aastal oli AS Liviko keskmine töötajate arv 201,75 töötajat ning tööjõukulu oli 64,4 miljonit krooni, sh juhatuse tasud 2,082 miljonit krooni.

2008. aastal investeeriti 2,3 miljonit krooni Liviko uue tootmisbaasi projekteerimiseelse uuringu teostamisse ning 3,7 miljonit krooni tootmisseadmete uuendamisesse.

Liviko peamiseks sihiks mõõdunud eelarveaastal oli säilitada tiheneva konkurentsi tingimustes Eesti juhtiva kvaliteetalkoholi tootja ja –müüja positsioon ning arendada jõuliselt alkoholi maaletoomise projekti. Samuti kohandati ettevõtte tugifunktsioone seoses muutumisega Liviko ettevõtete grupi emaettevõtteks.

Liviko tasus 2008. aastal riigile 642 milj krooni alkoholiaktsiisi.

Liviko müügitegevusest siseturul

Liviko omatoodangu müük siseturule langes mahulises vääringus 15% võrreldes 2007. aastaga sh viinade müügimaht 16%. Jätkuvalt moodustab suurima osa omatoodangust viinade tootmine ja müük. Ennekoike oli müügiliitrite vähenemise taga 1. jaanuaril 2008 aset leidnud alkoholiaktsiisi kallinemine ning klientide poolt sooritatud kaupade etteostud 2007. aasta viimastel kuudel. Kodumaise kange alkoholi müük vähenes seejuures 25% võrra. Vaatamata ületuldisele langusele, Liviko turuosa 2008. aastal suurenes.

Liviko omatoodangu müügi kõrval kasvatati jõudsalt juba 2005 aastal alustatud importtoodete müüki ja laiendati tegevusi uutesse turuvaldkondadesse. Edukaimad kaubamärgid Liviko importportfellis olid Nemiroff vodka, Cinzano vermutid ja vahuveinid, Tullamore Dew viski, Freixenet vahuvein ja Nautimuse katusbrändi alla koondatud veinid.

Liviko 2008. aasta suurimateks siseturul klientideks olid ostukäibelt ETK Hulgi, Rimi Baltic Eesti, Selver ja Maxima Eesti. Jätkuvalt kasvas Horeca sektori klientide hulk. Liviko suutis Eesti turul oma positsioone kindlustada ja osakaale kasvatada kõigi suuremate kaubanduspartnerite juures.

Liviko müügitegevusest välisurgudel

2008. aasta Liviko eksporti iseloomustavad ennekoike jätkuvad arengud olemasolevatel turgudel. Liviko tähtsaima ekspordiartikli, Vana Tallinna, müügikasvuks saavutati välisurgudel 13,3%.

Jätkusid positiivsed arengud Venemaal, kus suudeti, vaatamata jahenenud riikidevahelistele suhetele ning majanduskriisi mõjudele, müügimahtu kasvatada. Olulise saavutusena võib märkida, et Vana Tallinna likööri perekond on Venemaal jõudnud kümne enimmüüdud importlikööri hulka. Kokkuvõttes kasvas Liviko toodete müük Venemaal 2008. aastal 19%.

Ukraina turul kasvatati müügimahtu 6% ning Vana Tallinna likööri perekond asetses Ukraina importlikööride müügimahtude edetabelis auväärsel, viiendal kohal.

Viru Valge müügikasvuks välisturgudel saavutati 5%. Oluliseks õnnestumiseks võib pidada Viru Valge lisamist Soomes Alko (riiklik alkoholimonopol) sortimenti.

Jätkus aktiivne lõpptarbijale suunatud turundustegevus, milles enim tähelepanu pöörati Vana Tallinna likööridele.

2008. aastal alustati uue allhanke projektiga "Siberian Vodka", mille müüke alustati Saksamaale ja Taani.

Toimus järjekordne seminar ekspordiklientidele Tallinnas, tutvustamaks uusi ideid Liviko toodete edukamaks müügiks.

Kogu aasta kestis Liviko toodete kohandamine Jaapani turu nõuetega, mis nõudis mitmete toodete retseptuuride muutmist. Reaalne müük on planeeritud aastasse 2009.

Reisikaubanduse tagasihoidlikumad müügitulemused (-3%) annavad tunnistust tarbimise stabiliseerumisest võrreldes eelmiste perioodidega ning samuti konkurentsi jätkuvast tihenemisest selles sektoris. Võime loota, et müük hakkab liikuma tulevikus ülespoole kuna Soome valitsus on otsustanud tõsta alkoholiaktsiisi 2009. aastal koguni kahel korral (10% jaanuaris ja 10% oktoobris).

Reklaami- ja turundustegevusest

Turundustöös jätkus töö bränd-toodetega, et kindlustada neile turuliidri positsioon. Selleks panustati mullusest rohkem meediasse, lisaks rohkele telemeedia kasutusele lisandus ka olulisel määral printmeediat. Suurenes töö jaekettidega, viidi läbi mitmeid tarbijakampaaniaid, samuti tagati lisareklaamidega suurem nähtavus kampaaniaperioodil. Läbi üritusturunduse lansseeriti mitmeid uusi tooteid. Importtoodete osas jätkus turundustöö mahu kasv tänu suuremale tooteportfellile ning tuntud rahvusvaheliste kaubamärkide lisandumisele. Jätkus koostöö erinevate katusorganistaiioonidega nagu EBA, ESA ja BarProf. Jätkus süstemaatiline turundustöö eksporditurgudel. Mitmed erinevad turundustegevused 2008.aastal olid pühendatud Liviko 110. juubelile.

Tootearengugrupi töö 2008. aastal

2008. aastal jätkus töö uute toodete väljatöötamisel ja juba olemasolevate toodete uuendamisel. Olulisemad turule toodud tooted olid:

- Vana Tallinn Cream Coffee
- Viru Valge Raspberry Lime Cooler
- Klassikaliste valmiskokteilide sari Viru Valge Shuffle
- Herbert ürdilikööri uute tootemahtudega täiendatud sari ning uuendatud kujundus

Sponsorlus ja koostöö

Suurimaks sponsorprojektiks kujunes 2008. aastal Liviko annetust KUMU-le (500 tuh. krooni) ja Riigikaitse Edendamise Sihtasutusele (100 tuh. krooni). Samuti jätkus koostöö Tallinna Jahtklubide

Liiduga noorte purjespordi toetamiseks. Toetati ka näiteks Oti Spordiklubi ja Eesti Meestelaulu Seltsi.

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

Liviko jätkas ka 2008. aastal Eesti Sommeljeede Assotsiatsiooni peatoetajana ning Eesti Baarmenide Assotsiatsiooni toetajana.

Läti

AS Liviko omandas 2007. aastal SIA L.I.O.N. & KO, kes on olnud juba aastaid üks Läti alkoholituru kindlatest liidritest. 2008. aasta jooksul toimus ettevõtte tegevuse kohandamine emaettevõtte strateegiaga ja Liviko ettevõtete baltikumiülese koostöö tihendamine. Alates 29.08.2008 muudeti ettevõtte ärinimi SIA LION LIVIKO ja alates 30.01.2009 on ettevõtte ärinimi SIA LIVIKO. Arvestades aasta teises pooles Läti majanduskeskkonna kiiret halvenemist, võib pidada 2008. aastat ettevõtte jaoks kokkuvõttes edukas. SIA LIVIKO müügitulu suurenes 1% võrra, moodustades aasta kokkuvõttes 337,7 miljonit EEK-i. Ettevõtte lõpetas 2008. aasta 12 234 tuh. kroonise kasumiga.

Analüüsides SIA LIVIKO 2008. aasta töö tulemusi, võib teha järelduse, et aasta oli majanduslikult stabiilne ja teatud majandusliku arenguga. Osaühingu lühiajalised laenukohustused ei ületa selle käibe vahendeid. Osaühingu üldised kohustused ei ületa osaühingu varasid.

SIA LIVIKO nõukogu on kolme liikmeline, ning sinna kuuluvad: Enn Kunila (nõukogu esimees), Andres Järving ja Jüri Kõo. Nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest töötasu ei maksta.

Ettevõtte juhatus on kolmeliikmeline. Juhatuses esimees on Janek Kalvi, juhatuses liikmeteks on Ragnar Kits ning Urmas Silman. Urmas Silman on ühtlasi SIA LIVIKO tegevjuht. Keskmise töötajate arv oli 120 töötajat ning tööjõukulu oli 32,4 miljonit krooni, sh. juhatuses tasud 2,118 miljonit krooni.

Muid sündmuseid, mis oleksid võinud oluliselt mõjutada aastaaruande hinnangut, ei toimunud.

2008. aasta lõpus jahenes Balti riikide majanduskeskkond eriti järsult just Lätis. 2009. aastal planeerib ettevõtte juhatus jätkata 2008 aasta lõpus alustatud sisemisi ümberkorraldusi, et saavutada ettevõtte jätkuv areng ning baltikumiüleste sünergiate rakendumine.

Leedu

L.I.O.N. Gėrimai UAB (uue ärinimega LIVIKO UAB) on Leedu suuruselt kolmas alkoholi maaletooja. 2008. aastal oli ettevõtte müügitulu 198 milj. krooni, mis tegi kasvuks võrreldes 2007. aastaga 41%. Arvestades aasta teises pooles Leedu majanduskeskkonna kiiret halvenemist, võib pidada 2008. aastat ettevõtte jaoks väga edukas. Ettevõtte lõpetas 2008. aasta 71 tuh. kroonise kahjumiga.

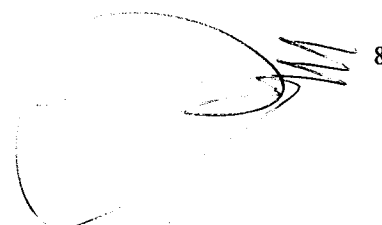
Alates 01.08.2008. muudeti ettevõtte senist ärinime UAB Lion Gerimai ja uueks ärinimeks sai UAB LIVIKO.



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

Ettevõtte juhatuse jätkas kolmeliikmelisena. Juhatuse esimees on Janek Kalvi, juhatuse liikmeteks on Ragnar Kits ning Tomas Kynas, kes on ühtlasi Liviko UAB tegevjuht. Keskmine töötajate arv 2008 aastal oli 83 töötajat ning tööjõukulu perioodil oli 18,8 miljonit krooni, sh juhatuse tasud 1,340 miljonit krooni.

Jätkusid 2007 aastal alustatud sisemised ümberkorraldused, aitamaks luua baasi ettevõtte tulevaseks kasvuks ning efektiivsuse paranemiseks.



8

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 9 kuni 32 esitatud AS Liviko konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

AS LIVIKO Juhataja
Janek Kalvi

Tallinn, 14. aprill 2009

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007	Lisa nr.
VARAD			
Käibevara			
Raha	30 285	19 210	
Nõuded ja ettemaksed	264 571	287 670	2
Varud	271 043	269 117	3
Käibevara kokku	565 899	575 997	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	618	619	4
Edasilükkunud tulumaksuvara	454	0	
Kinnisvarainvesteeringud	13 130	15 261	5
Materiaalne põhivara	121 279	105 192	6
Immateriaalne põhivara	158 630	182 925	7
Põhivara kokku	294 111	303 997	
VARAD KOKKU	860 010	879 994	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	75 263	94 815	10
Võlad ja ettemaksed	247 157	334 931	11
Lühiajalised eraldised	0	119	
Lühiajalised kohustused kokku	322 420	429 865	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	253 421	235 734	10
Muud pikaajalised võlad	261	285	
Edasilükkunud tulumaksukohustus	14 975	17 580	
Pikaajalised kohustused kokku	268 657	253 599	
Kohustused kokku	591 077	683 464	
Omakapital			
Aksiakapital	45 000	45 000	13
Kohustuslik reservkapital	11 182	11 182	
Realiseerimata kursivahed	606	53	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	140 295	89 972	
Aruandeaasta kasum	71 850	50 323	
Omakapital kokku	268 933	196 530	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	860 010	879 994	

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007 *	Lisa nr.
Müügitulu	1 848 486	1 404 782	14
Müüdid toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 444 008	-1 141 477	15
Brutokasum	404 478	263 305	
Turustuskulud	-250 641	-149 220	15
Üldhalduskulud	-66 501	-40 793	15
Muud äritulud	6 163	1 002	15
Muud ärikulud	-4 028	-5 009	15
Ärikasum	89 471	69 285	
Finantstulud ja -kulud	-20 287	-6 019	16
Kasum enne tulumaksustamist	69 184	63 266	
Tulumaks	2 666	-12 943	17
Aruandeaasta puhaskasum	71 850	50 323	

* Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vaata selle kohta täiendavat informatsiooni lisas 1.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007	Lisad
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	89 476	69 285	
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	29 903	15 558	5,6,7,9
Kasum/kahjum põhivara müügist	-202	-75	15
Kahjum põhivara mahakandmisest	1 712	889	15
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	19 773	-72 258	
Varude suurenemine/vähenedmine (-/+)	-1 926	-75 602	3
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-44 563	105 092	
Makstud ettevõtte tulumaks	-3 897	-13 595	
Kokku rahavood äritegevusest	90 276	29 294	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara müük	866	119	6
Materiaalse põhivara soetus	-11 465	-15 975	6
Immateriaalse põhivara soetus	-147	-453	7
Kinnisvara parendused	0	-1 441	5
Tütarettevõtete soetus	6 355	-211 780	5, 7
Antud laenude tagasimaksed	0	80	
Saadud intressid			
Kontserni ettevõtetele saadud intressid	479	835	16
Väljapoole kontserni saadud intressid	193	38	16
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-3 719	-228 577	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	41 932	211 000	10
Laenude tagasimaksed	-30 499	-23 014	10
Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	-40 046	52 798	2,11
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-2 606	-739	
Makstud dividendid	0	-41 126	
Arvelduskrediidi muutus	-25 836	0	10
Makstud intressid			
Kontserni ettevõtetele makstud intressid	-1 378	-917	16
Väljapoole kontserni makstud intressid	-18 019	-4 735	16
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-76 452	193 267	
Valuutakursi muutuse mõju	970	0	
KOKKU RAHAVOOD	11 075	-6 016	
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul	19 210	25 226	
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul	30 285	19 210	
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	11 075	-6 016	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE
(tuhandetes kroonides)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	45 000	11 182	0	131 098	187 280
Makstud dividendid	0	0	0	-41 126	-41 126
Realiseerimata kursivahed	0	0	53	0	53
2007.a. puhaskasum	0	0	0	50 323	50 323
Saldo seisuga 31.12.2007	45 000	11 182	53	140 295	196 530
Realiseerimata kursivahed	0	0	553	0	553
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	71 850	71 850
Saldo seisuga 31.12.2008	45 000	11 182	606	212 145	268 933

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 13.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i Liviko ja selle tütarettevõtte SIA LION Liviko (kuni 29.08.2008 oli ärinimi SIA L.I.O.N. & Ko, alates 30.01.2009 muudetud ärinimi SIA Liviko) ning viimase tütarettevõtete UAB Liviko (kuni 22.09.2008 oli ärinimi UAB L.I.O.N. Gerimai) ja LionEst OÜ finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. AS Liviko tütarettevõtted Liviko Kaubanduse AS ja Nautimus OÜ, kellel puudus 2008. aastal majandustegevus, on lähtuvalt olulisuse printsiibist kajastatud aruandes kapitaliosaluse meetodil. 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 kontsernisisesed 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 õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena (vaata arvestuspõhimõtet K).

B. Investeering tütarettevõttesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 21) 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 ja õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG

14

14.04.2009

C. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, 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 Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtivate 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 ja UAB Liviko), siis kasutatakse tütarettevõtte välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik tütarettevõtte vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- b) tütarettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

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

D. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel. 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. Kaupade müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga. Vaata ka punkt U esitusviisi muutuse kohta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuste osutamisel.

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

E. 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. 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.

F. 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 korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG

19.04.2009 15

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 vähendamisenä.

G. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud 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.

H. 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 kontserni varudest moodustavad aktsiisikaubad. Ülevaade aktsiisimaksust varude maksumuses on antud käesoleva lisa osas R.

I. 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 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 üksikeist eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises 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.

J. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontsern enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 20 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 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 kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja remondikuludid kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

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

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

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

14.04.2009

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.

L. 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 14 - 20% aastas.

M. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksete nüüdiseväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortisatsioonipõhimõtetest.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Aruandeperioodil kapitalirendi tingimustel varasid välja ei renditud.

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis kinnisvarainvesteeringuna, vt. arvestuspõhimõtte I. Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt tuluna.

N. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenu, 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 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.

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG 18

19.04.2009

O. 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 vähemtõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

P. Ettevõtte tulumaks

Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

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. Kuni 31. detsembrini 2007.a. väljamakstud dividendide osas oli maksumääraks 22/78 ning alates 1. jaanuarist 2008. a. on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt väheneb alates 1. jaanuarist 2010.a. tulumaksumäär 1% aastas kuni 18/82 peale 1. jaanuari 2012.a. väljamakstud dividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad 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. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Lätis ja Leedus tulumaksuga maksustatav (kuni 31. detsembrini 2008: 15%, edaspidi Lätis 15% ja Leedus 20%).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. 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.

R. Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaup müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

AS Liviko oli aruandeperioodil vabastatud pakendiaktsiisi maksimisest, kuna nii klaasist kui polüetüleentereftalaadist alkohoolsete jookide pakendite taaskasutamise määr on olnud vähemalt 60%.

For identification purposes only



ERNST & YOUNG

14.04.2009

T. 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.

U. Esitusviisi muutused

(tuhandetes kroonides)

Alates 01.01.2008 alanud majandusaastast kajastab kontsern müügitulu ja müüdnud toodangu kulu koos alkoholiaktsiisi maksuga. Ka võrdlusandmed 2007. aasta kohta on toodud koos aktsiisimaksuga. Antud esitusviisi muutus ei mõjuta kontserni 2007. a. kasumit ja omakapitali seisuga 31.12.2007. Esitusviisi muudatus on tingitud sellest, et kontserni juhtkonna hinnangul annab uus esitusviis parema ülevaate kontserni müügitulust erinevate kaubaliikide lõikes. Sellest lähtuvalt on 2007.a. kasumiaruandes tehtud järgmised korrigeerimised:

	Kajastatud 2007.a. aastaruandes	Korrigeerimine aktsiisimaksuga	Korrigeeritud 2007.a.
Müügitulu	717 460	+687 322	1 404 782
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-454 155	- 687 322	-1 141 477

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Nõuded ostjate vastu	229 219	259 830
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-3 136	-1 181
Muud lühiajalised nõuded	29 438	24 403
s.h. Nõuded ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 18)	25 454	16 951
Nõue kontsernikontole (lisa 18)	1 381	4 781
Maksude ettemaksed	6 891	1 933
Ettemaksed teenuste eest	2 159	2 685
s.h. Ettemaksed ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 18)	67	0
	<u>264 571</u>	<u>287 670</u>

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

	2008	2007
Saldo perioodi alguses	-1 181	0
Täiendavalt kajastatud allahindlus	-2 853	-2 792
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	898	1 611
Saldo perioodi lõpus	-3 136	-1 181

Aruandeperioodil laekus eelnevalt bilansist väljakantud lootusetuid nõudeid summas 454 tuhat krooni (2007: 24 tuhat krooni), mis kasumiaruandes on kajastatud muu ärituluna.

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 19.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
14.04.2009

Lisa 3 Varud

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Tooraine ja materjal	23 074	19 729
Lõpetamata toodang	1 363	1 541
Valmistoodang	62 825	64 989
Müügiks ostetud kaubad	183 687	182 375
Ettemaksed tarnijatele	94	483
	<u>271 043</u>	<u>269 117</u>

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal maha kantud 115 (2007 : 131) tuhande krooni väärtuses ja ostukaupu 3 811 (2007: 1 265) tuhande krooni väärtuses.

Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul 31.12.2008 bilansilise maksumusega 98 978 (31.12.2007: 116 943) tuhat krooni.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 4 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuhandetes kroonides)

Pikaajaliste finantsinvesteeringute all on kajastatud kapitaliosaluse meetodil Eestis asuvad tütarettevõtted Liviko Kaubanduse AS ja Nautimus OÜ, kellel puudus 2008. aastal majandustegevus.

Kapitaliosalusel arvestatud investeeringu väärtuse kujunemine:

	Osalus %		Investeeringu väärtus		Kap.osal. meetodil arvestatud kahjum	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Liviko Kaubanduse AS	100%	100%	578	579	1	0
Nautimus OÜ	100%	100%	40	43	0	3

Osalus tütarettevõtete omakapitalis on võrdne investeeringute bilansilise väärtusega.

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu (lisa 8, 14)	7 381	7 010
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	<u>-3 729</u>	<u>-3 263</u>
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	3 652	3 747

Saldo seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	32 900
Akumuleeritud kulum	-16 965
Jääkmaksumus	15 935

2007.a toimunud liikumised

Parendused perioodi jooksul	1 441
Ümberklassifitseerimine (lisa 6)	-762
Ümberklassifitseerimise akumuleeritud kulum (lisa 6)	

294
For identification purposes only

ERNST & YOUNG
14.04.2009

Amortisatsioonikulu -1 647

Saldo seisuga 31.12.2007

Soetusmaksumus 33 579
Akumuleeritud kulum -18 318
Jääkmaksumus 15 261

2008.a toimunud liikumised

Ümberklassifitseerimine (lisa 6) -751
 Ümberklassifitseerimise akumuleeritud kulum (lisa 6) 348
 Amortisatsioonikulu -1 728

Saldo seisuga 31.12.2008

Soetusmaksumus 32 828
Akumuleeritud kulum -19 698
Jääkmaksumus 13 130

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 19.

Lisa 6 Materiaalne põhivara
 (tuhandetes kroonides)

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
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
2007.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	244	6 727	1 972	7 416	16 359
Lisandumised äriühendusest	0	0	12 335	29	12 364
Ümberklassifitseerimine (lisa 5)	762	0	0	0	762
Ümberklassifitseerimise kulum (lisa 5)	-294	0	0	0	-294
Müük ja mahakandmine	0	0	-1 003	0	-1 003
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	0	0	391	0	391
Amortisatsioonikulu	-1 492	-5 650	-2 038	0	-9 180
Saldo seisuga 31.12.2007					
Soetusmaksumus	74 184	53 153	23 777	7 445	158 559
Akumuleeritud kulum	-12 549	-32 096	-8 722	0	-53 367
Jääkmaksumus	61 635	21 057	15 055	7 445	105 192
2008.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	3 721	5 805	19 805	29 331
Ümberklassifitseerimine (lisa 5)	752	161	14	-176	751
Ümberklassifitseerimise kulum (lisa 5)	-349	0	0	0	-349
Müük ja mahakandmine	0	-4 913	-4 844	0	-9 757
Müügi ja mahakandmise kulum	0	4 865	1 650	0	6 515

For identification purposes only



ERNST & YOUNG

14.04.2009

Amortisatsioonikulu	-1 406	-5 571	-3 316	0	-10 293
Valuutakursi muutuse mõju	0	0	-112	0	-112
Saldo seisuga 31.12.2008					
Soetusmaksumus	74 936	52 122	24 640	27 074	178 772
Akumuleeritud kulum	-14 304	-32 802	-10 388	0	-57 494
Jääkmaksumus	60 632	19 320	14 252	27 074	121 278

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2008 oli 23 795 tuh. krooni.

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisas 19.

Lisa 7 Immateriaalne põhivara (tuhandetes kroonides)

	Tarkvara- litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firma- väärtus	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006					
Soetusmaksumus	1 058	0	0	0	1 058
Akumuleeritud kulum	-860	0	0	0	-860
Jääkmaksumus	198	0	0	0	198
2007.a toimunud liikumised					
Ostud ja parandused perioodi jooksul	440	0	0	0	440
Lisandumised äriühendusest	1 240	121 654	68 126	28	191 048
Firmaväärtuse langus	0	0	-3 752	0	-3 752
Mahakandmine	-376	0	0	0	-376
Maha kantud põhivara kulum	100	0	0	0	100
Amortisatsioonikulu	-377	-4 356	0	0	-4 733
Saldo seisuga 31.12.2007					
Soetusmaksumus	2 362	121 654	64 374	28	188 418
Akumuleeritud kulum	-1 137	-4 356	0	0	-5 493
Jääkmaksumus	1 225	117 298	64 374	28	182 925
2008.a toimunud liikumised					
Ostud ja parandused perioodi jooksul	147	0	0	0	147
Firmaväärtuse korrigeerimine	0	0	-6 355	0	-6 355
Mahakandmine	-124	-85	0	-28	-237
Maha kantud põhivara kulum	22	10	0	0	32
Amortisatsioonikulu	-501	-17 381	0	0	-17 882
Saldo seisuga 31.12.2008					
Soetusmaksumus	2 385	121 569	58 019	0	181 973
Akumuleeritud kulum	-1 616	-21 727	0	0	-23 343
Jääkmaksumus	769	99 842	58 019	0	158 630

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2008 oli 956 tuh. krooni.

Firmaväärtus, kaubamärgid ja impordiõigused on seotud 2007. aasta oktoobris soetatud osalusega tütarettevõttes SIA Liviko. Firmaväärtuse korrigeerimine aruandeaastal summas 6 355 tuhat krooni tulenes esialgse ostuhinna korrigeerimisest.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009 23

Lisa 8 Kasutusrent

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Kasutusrendikulu	7 334	5 187
Järgmiste perioodide rendikulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	8 581	401
s.h. tähtajaga		
kuni 1 a.	3 571	219
1 – 5 aastat	5 010	182
Kasutusrenditulu (vt. lisa 5, 14)	7 381	7 010
Järgmiste perioodide renditulu		
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	13 176	17 669
s.h. tähtajaga		
kuni 1 a.	6 868	7 078
1 – 5 aastat	6 307	10 590

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

Lisa 9 Kapitalirent

(tuhandetes kroonides)

Kontsern kui rentnik:

	Seadmed ja masinad	Muu materiaalne põhivara	Kokku
2007.a toimunud muutused			
Lisandumised äriühendusest		8 833	8 833
Soetamine	0	396	396
Amortisatsioonikulu	0	-390	-390
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	0	9 229	9 229
Akumuleeritud kulum	0	-390	-390
Jääkmaksumus	0	8 839	8 839
2008.a toimunud muutused			
Soetamine	15 412	2 484	17 896
Mahakandmine (lepingu lõpetamine)	0	-1 668	-1 668
Kulumi mahakandmine	0	77	77
Amortisatsioonikulu	0	-1 717	-1 717
Valuutakursi muutuse mõju	0	-75	-75
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	15 412	9 970	25 382
Akumuleeritud kulum	0	-2 030	-2 030
Jääkmaksumus	15 412	7 940	23 352

Kapitalirendi kohustused:**Saldo 31.12.2008**

tagasi maksta 12 kuu jooksul

20 302

5 652

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009 24

1-5 aasta jooksul	14 650
Tagasimakse tähtaeg	kuni 24.06.2014
Intressimäär	3,66% kuni 5,50%

Lisa 10 Laenukohustused

(tuhandetes kroonides)

	Saldo	Tagasi maksta			Intress
	31.12.2008	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Arvelduskrediit	38 007	38 007	0	0	EONIA + 0,4 – 1,5%
Pikaajalised pangalaenud	270 374	31 604	136 625	102 145	6 kuu EURIBOR + 0,4-1,5%
Kapitalirendi kohustus	20 302	5 652	14 650	0	3,66 – 5,50%
	328 683	75 263	151 275	102 145	

	Saldo	Tagasi maksta			Intress
	31.12.2007	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Arvelduskrediit	63 843	63 843	0	0	5,9 – 6,2%
Pikaajalised pangalaenud	258 941	26 333	131 665	100 943	6 kuu EURIBOR+ 0,4%
Kapitalirendi kohustus	7 765	4 639	3 126	0	5,5 – 6,3 %
	330 549	94 815	134 791	100 943	

Arvelduskrediidilepingud on sõlmitud eurodes. Pangalaenude alusvaluutaks on Eesti kroon ja euro, kapitalirendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon ja euro.

Arvelduskrediidi tähtaegadeks on 31.01.2009 ja 07.05.2009, pikaajaliste pangalaenude tagasimakse tähtajad on 25.09.2014 ja 26.02.2015 ning kapitalirendi kohustuste tagasimakse tähtajad on kuni 24.06.2014.

Vt. ka lisa 19 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed

(tuhandetes kroonides)

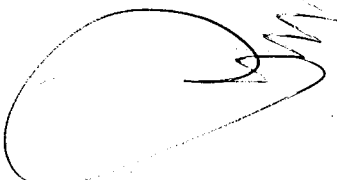
	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	73 516	107 895
Võlad emattevõtjale ja teistele konsolideerimis-		
grupi ettevõtetele (lisa 18)	1 784	1 491
Võlad kontsernikontole (lisa 18)	0	43 446
Maksuvõlad (lisa 12)	155 948	162 343
Võlad töövõtjatele	6 738	4 272
Intressivõlad	1 157	1 064
Muud viitvõlad	5 320	8 879
Muud lühiajalised kohustused	2 694	5 541
	247 157	334 931

Lisa 12 Maksuvõlad

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
Aktsiisimaks	128 843	132 621
Käibemaks	23 165	25 152
Sotsiaalmaks	2 371	2 176

For identification purposes only


ERNST & YOUNG 25
14.04.2009

Üksikisiku tulumaks	1 378	1 404
Ettevõtte tulumaks	58	223
Töötuskindlustus	37	37
Kogumispension	64	60
Tollimaks	28	73
Pakendiaktsiis	4	597
	155 948	162 343

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2007
Aktiakapital (tuhandetes kroonides)	45 000	45 000
Aktsiate arv (tk.)	4 500 000	4 500 000
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	10	10

Aruandeaastal aktsionäridele dividende ei makstud (2007: 41 126 tuhat krooni).

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2008 moodustas 212 145 (2007: 140 295) tuhat krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2009 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 167 595 tuhat krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 44 550 tuhat krooni. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2008.

Lisa 14 Müügitulu

(tuhandetes kroonides, aasta kohta)

Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb järgnevalt:

1. Geograafiliste piirkondade lõikes:

	2008	2007
Eesti	1 282 821	1 203 091
Euroopa Ühenduse riigid	541 196	179 637
Muud riigid	24 469	22 054
	1 848 486	1 404 782

2. Tegevusalade lõikes:

	2008	2007
Omatoodangu müük	1 098 512	995 120
Ostukauba müük	721 759	389 011
Muud	28 215	20 651
	1 848 486	1 404 782

Lisa 15 Ärikulud ja -tulud

(tuhandetes kroonides, aasta kohta)

	2008	2007
Müüdnud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-26 742	-22 178
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6,7)	-8 823	-7 109
Materjalid, ostukaubad	-1 374 101	-1 081 020
Ostetud teenused	-34 342	-31 170

For identification purposes only

ERNST & YOUNG 26

14.04.2009

Müüdid toodangu kulu kokku	-1 444 008	-1 141 477
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-68 051	-30 831
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6,7)	-2 339	-1 207
Transpordi- ja logistikakulu	-54 756	-40 463
Muud turustuskulud	-125 495	-76 719
Turustuskulud kokku	-250 641	-149 220
Halduskulud		
Tööjõukulu	-13 479	-11 153
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6,7)	-18 741	-5 597
Muud halduskulud	-34 281	-24 043
Halduskulud kokku	-66 501	-40 793
Muud äritulud		
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	3 001	-109
Kasum/kahjum põhivara müügist	202	75
Muud tulud	2 960	1 036
Muud äritulud kokku	6 163	1 002
Muud ärikulud		
Kahjum põhivara mahakandmisest	-1 619	-889
Muud kulud	-2 409	-4 120
Muud ärikulud kokku	-4 028	-5 009

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud
(tuhandetes kroonides, aasta kohta)

	2008	2007
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 18)	553	731
Intressikulu kontsernikontolt (lisa 18)	-1 264	-1 012
Muu intressitulu	186	38
Muu intressikulu	-18 091	-5 922
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-1 671	122
Muu finantstulu/-kulu	0	25
Kokku	-20 287	-6 018

Lisa 17 Tulumaksukulu

Kontserni 2008. a. tulumaksukulu vähendus kokku summas 2 666 tuhat krooni (2007: tulumaksukulu 12 943 tuhat krooni) koosneb järgmistest komponentidest:

- Jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõtte kasumilt summas 145 tuhat krooni;
- Jooksva aasta tulumaksu vähendus Leedus registreeritud tütarettevõttel summas 207 tuhat krooni;
- Edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemine summas 2 604 tuhat krooni seoses selle kohustuse aluseks oleva immateriaalse vara amortiseerimisega.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

AS-i Liviko emaettevõtteks on NG Investeeringud OÜ.

Kontserni aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- (kapitaliosaluse meetodil kajastatavad) tütarettevõtted;

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009

c. teisi NG Investeeringud OÜ konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;

d. tegevjuhtkonda;

e. eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

AS Liviko arvelduskonto SEB-is on liitunud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva arvestusliku kontsernikonto lepinguga, mille koosseisu kuuluvad NG Investeeringud OÜ, Roseni Majad OÜ ja AS Liviko, ning arvelduskonto Swedpangas on liitunud NG Investeeringud OÜ-le kuuluva arvestusliku kontsernikonto lepinguga, mille koosseisu kuuluvad AS Balbiino, AS Kitman, OÜ NG Kapital, Tallinna Kaubamaja AS, Roseni Kinnisvara OÜ, Motivo Grupp OÜ (likvideerimisel), NG Investeeringud OÜ ja AS Liviko. Vastavalt kontsernikonto lepingutele vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2008. aastal arvestatud Livikole intresse 553 (2007 : 731) tuhat krooni ja AS Liviko on arvestanud intressikulu kasutatud summade eest 1 264 (2007: 1 012) tuhat krooni (intressimäär võrdub pankade üleöödeposiidi intressimääraga). Nõue kontsernikontole on toodud lisas 2 ning kohustus kontsernikonto vastu on kajastatud real „Võlad kontsernikontole“ lisas 11.

Emaettevõttelt OÜ NG Investeeringud on aruandeaastal ostetud teenuseid 3 480 (2007: 3 480) tuhande krooni eest. Teiste seotud osapooltega on kontsernil toimunud kaupade ja teenuste ostu- ning müügitehinguid järgmiselt:

(tuhandetes kroonides, aasta kohta)	2008. aastal		2007. aastal	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	6 912	102 612	5 411	73 611
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	49	0

Saldod seotud osapooltega:

(tuhandetes kroonides)	31.12.2008	31.12.2007
------------------------	------------	------------

Lühiajalised nõuded

Emaettevõtte ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	25 454	16 951
Nõue kontsernikontole (lisa 2)	1 381	4 781
Ettemaksed emaettevõtja jt. konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 2)	67	0

Lühiajalised kohustused

Tütarettevõtted (kapitaliosaluse meetodil – Lisa 4)	618	619
Emaettevõtte ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 11)	1 784	1 491
Kohustus kontsernikonto ees (lisa 11)	0	43 446
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	14

Juhtkonna tasud

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest töötasu ei makstud. Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 5 541 tuhat krooni (2007: 2 780 tuhat krooni).

Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

Kontsern on laenude tagatiseks pantinud järgmised varad:

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

14.04.2009

I jrk hüpoteek kinnistule Masina tn. 11 summas 50 000 tuhat krooni ja II jrk hüpoteek kinnistule Masina 11 vähemalt summas 133 000 tuhat krooni,

I jrk hüpoteek AS Liviko vallasvarale summas 50 000 tuhat krooni,

OÜ NG Investeeringud finantstagatis aktsiatele: 4 350 841 AS Liviko aktsiat,

OÜ NG Investeeringud finantstagatis aktsiatele: 350 000 Tallinna Kaubamaja AS aktsiat,

I jrk. ühine registerpant summas 142 000 tuhat krooni Liviko kaubamärkidele,

OÜ NG Investeeringud garantii summas 50 000 tuhat krooni,

Nordea Panga arvelduskrediidi tagatiseks on seatud kommertspant kuni 4 205,5 tuh. EUR väärtuses SIA Lion Liviko põhi- ja käibevaradele, 2 027 tuh. EUR väärtuses UAB Liviko varadele ning AS Liviko garantii 3 235 tuh. EUR väärtuses.

SEB on väljastanud AS Liviko tellimisel ja emattevõtte AS NG Investeeringud käendusel garantiikirja Tolliametile kehtivusajaga 02.06.2008. a. kuni 02.06.2009. a. summas kuni 5 390 tuhat krooni.

Lisa 20 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.

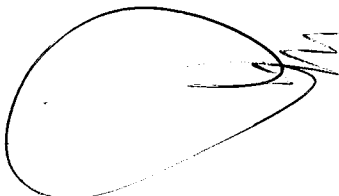
2006. a. mais-juunis Maksu- ja Tolliameti poolt läbiviidud kontrollvaatluse tulemusena vormistas Maksu- ja Tolliameti Põhja maksu- ja tollikeskus 13. märtsil 2008.a. AS-ile Liviko maksuotsusega täiendavalt alkoholiaktsiisi maksu 2005. a. veebruari ja märtsi eest kokku summas 1 347 tuhat krooni pluss intressid. AS Liviko vaidlustas otsuse esitades kaebuse Tallinna Ringkonnakohtule. Ringkonnakohtu istung toimub aprillis 2009.a. Tuginedes juristi arvamusele on juhatuse seisukohal, et selle nõude realiseerumise tõenäosus on alla 50%, mistõttu eraldist pole moodustatud.

AS-i Liviko vastu on AS Stol algatanud kohtuprotsessi esitades nõude summas 16 484 tuhat krooni kaubamärgiõiguse rikkumisega tekitatud kahju hüvitamiseks. Harju Maakohus rahuldab 01.02.2008. a. otsusega hagi osaliselt, mõistes AS-ilt Liviko välja 5 690 tuhat krooni. Tallinna Ringkonnakohtu tühistas Harju Maakohu eelnimetatud otsuse ning mõistis AS-ilt Liviko välja 800 tuh. krooni. 2008.a. detsembris tühistas Riigikohus eelnimetatud Ringkonnakohtu otsuse ning saatis asja Ringkonnakohtule uueks läbivaatamiseks. Ringkonnakohtu istung toimub märtsis 2009.a. Antud kohustuse suhtes pole AS-is Liviko eraldist moodustatud, kuna ettevõtte hinnangul on nõude realiseerumise tõenäosus alla 50%.

Lisa 21 Emattevõtte konsolideerimata bilanss

(tuhandetes kroonides)

	31.12.2008	31.12.2007
VARAD		
Käibevara		
Raha	19 077	11 138
Nõuded ja ettemaksed	171 778	183 478
Varud	135 446	141 763
Käibevara kokku	326 301	336 379
Põhivara		



For identification purposes only

ERNST & YOUNG 29
19.04.2009

Pikaajalised finantsinvesteeringud	203 749	210 105
Kinnisvarainvesteeringud	13 130	15 261
Materiaalne põhivara	110 780	93 980
Immateriaalne põhivara	294	349
Põhivara kokku	327 953	319 695
VARAD KOKKU	654 254	656 074

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL**Lühiajalised kohustused**

Laenukohustused	28 826	26 388
Võlad ja ettemaksed	127 229	196 226
Lühiajalised eraldised	0	119
Lühiajalised kohustused kokku	156 055	222 733

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised laenukohustused	219 487	232 901
Muud pikaajalised võlad	261	285
Pikaajalised kohustused kokku	219 748	233 186
Kohustused kokku	375 803	455 919

Omakapital

Aktiivkapital	45 000	45 000
Kohustuslik reservkapital	11 182	11 182
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	143 973	89 973
Aruandeaasta kasum	78 296	54 000
Omakapital kokku	278 451	200 155
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	654 254	656 074

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Müügitulu	1 364 480	1 245 434
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-1 089 512	-1 022 898
Brutokasum	274 968	222 536
Turustuskulud	-158 659	-126 112
Üldhalduskulud	-24 900	-21 786
Muud äritulud	3 993	430
Muud ärikulud	-2 270	-1 141
Äri kasum	93 132	73 927
Finantstulud ja -kulud	-14 836	-8 327
Kasum enne tulumaksustamist	78 296	65 600
Tulumaks	0	-11 600
Aruandeaasta puhaskasum	78 296	54 000

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

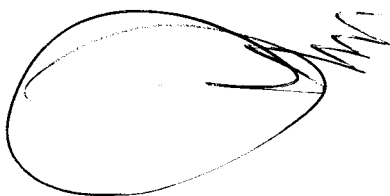
30

14.04.2009

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoo aruanne

(tuhandetes kroonides)

	2008	2007
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	93 132	73 927
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	10 260	10 363
Kasum põhivara müügist	0	-75
Kahjum põhivara mahakandmisest	442	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 225	-43 231
Varude suurenemine/vähenemine (-/+)	6 317	-55 410
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-25 786	47 147
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-11 600
Kokku rahavood äritegevusest	83 140	21 121
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara müük	0	75
Materiaalse põhivara soetus	-9 791	-15 758
Immateriaalse põhivara soetus	-113	-431
Kinnisvara parendused	0	-1 441
Tütarettevõtete soetus	6 355	-213 239
Antud laenud (tütarettevõttele)	0	-9 165
Antud laenude tagasimaksed (tütarettevõttelt)	9 165	0
Saadud intressid	789	871
Kokku rahavood investeerimistegevusest	6 405	-239 088
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	0	211 000
Laenude tagasimaksed	-26 333	-14 262
Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	-40 046	52 798
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-55	-48
Makstud dividendid	0	-41 126
Makstud intressid	-15 172	-4 483
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-81 606	203 879
KOKKU RAHAVOOD	7 939	-14 088
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul	11 138	25 226
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul	19 077	11 138
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	7 939	-14 088



For identification purposes only



14.04.2009 31

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes kroonides)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006	45 000	11 182	131 099	187 281
Makstud dividendid	0	0	-41 126	-41 126
2007.a. puhaskasum	0	0	54 000	54 000
Saldo seisuga 31.12.2007	45 000	11 182	143 973	200 155
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	78 296	78 296
Saldo seisuga 31.12.2008	45 000	11 182	222 269	278 451

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2008.a.	2007.a.
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	278 451	200 155
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-203 749	-210 105
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	194 231	206 480
	268 933	196 530

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

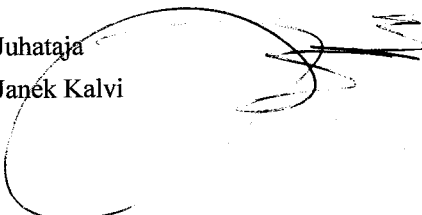
14.04.2009 32

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

(tuhandetes kroonides)

Eelmiste perioodide jaotamata kasum 31.12.2007	140 295
2008. a. puhaskasum	71 850
Kokku jaotamata kasum	212 145
Ettepanek dividendide maksmiseks	40 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	172 145

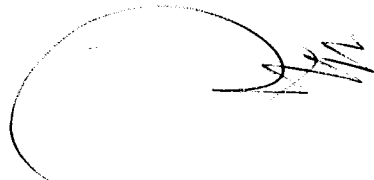
Juhataja
Janek Kalvi


23. aprill 2009. a

**MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE
TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

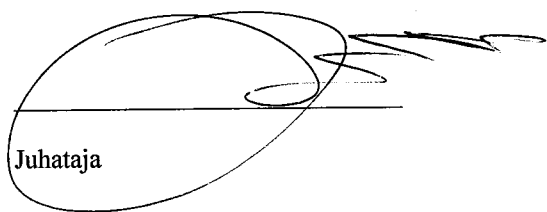
Kontserni emaettevõtte müügitulu jaguneb EMTAK koodide lõikes järgmiselt (tuhandetes kroonides):

Omatoodetud alkoholsete jookide hulgimüük – EMTAK kood 46341	981 616
Ostetud alkoholsete jookide hulgimüük – EMTAK kood 46341	189 447
Omatoodetud alkoholsete jookide jaemüük – EMTAK kood 47251	40 834
Ostetud alkoholsete jookide jaemüük – EMTAK kood 47251	128 278
Muu ostukauba jaemüük – EMTAK kood 47261	1 729
Ruumide rent - EMTAK kood 68201	7 381
Muu müügitulu	<u>15 195</u>
KOKKU	1 364 480



Juhatuse ja nõukogu allkirjad konsolideerimisgrupi 2008. majandusaasta aruandele

Käesolevaga kinnitame AS-i Liviko konsolideerimisgrupi 2008. a majandusaasta aruandes esitatud andmete õigsust:



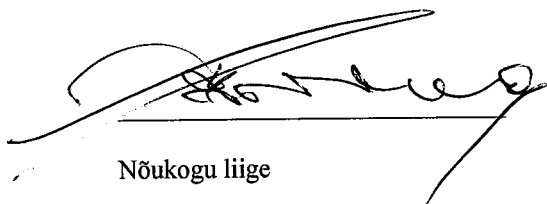
Juhataja

Janek Kalvi



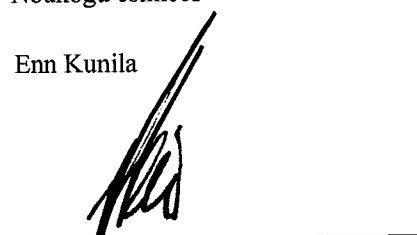
Nõukogu esimees

Enn Kunila



Nõukogu liige

Andres Järving



Nõukogu liige

Jüri Kõo

23. aprill 2009. a

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Liviko ainuaktsionärile

Oleme auditeerinud AS Liviko ja tema tütaretevõtete (edaspidi „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008 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 järelendusotsusele.

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. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus“, 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.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

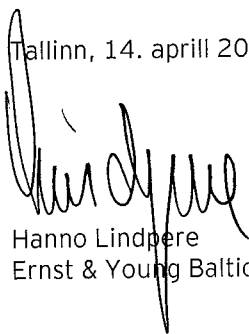
Kontserni juhtkond on läbi viinud väärtuse languse testi tütaretevõtte UAB Liviko soetusest tekkinud firmaväärtuse, kaubamärkide ja impordiõiguste kaetava väärtuse määramiseks, mille tulemusena allahindluse vajadust ei tuvastatud. Väärtuse languse testi tulemus sõltub mitmesugustest juhtkonna poolt tehtud olulistest eeldustest ja hinnangutest. Kuna majandusprognooside osas puudub selgus, mis

omakorda mõjutab testis kasutatud eelduste paikapidavust, siis ei saanud me piisavalt kindlust varade väärtuse testi ning selle võimaliku mõju kohta raamatupidamise aastaaruandele.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõju, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 14. aprill 2009



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Eneken Napa
Vannutatud audiitor

Aktsionäride nimekiri

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

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