

AS LIVIKO

2014. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress Masina 11
 10144 Tallinn
 Eesti Vabariik

Registrikood: 10117341

Telefon: 372 66 780 00

Faks: 372 66 780 02

E-mail: liviko@liviko.ee

Interneti koduleht: www.liviko.ee

Põhitegevusala: alkohoolsete jookide tootmine
 hulgi- ja jaemüük

 EMTAK: 11011, 46341

Audiitor: AS PricewaterhouseCoopers

Aruandeaasta algus ja lõpp: 01.01.2014 – 31.12.2014

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
Konsolideeritud bilanss.....	7
Konsolideeritud kasumiaruanne.....	8
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	8
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	9
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne.....	10
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	11
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	17
Lisa 3 Varud	18
Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 5 Materiaalne põhivara	19
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	19
Lisa 7 Kasutusrent	20
Lisa 8 Kapitalirent	20
Lisa 9 Laenukohustused.....	20
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 11 Maksuvõlad.....	21
Lisa 12 Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustus.....	21
Lisa 13 Omakapital.....	21
Lisa 14 Müügitulu.....	22
Lisa 15 Ärikulud ja -tulud.....	22
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	23
Lisa 17 Tulumaks.....	23
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega.....	23
Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid.....	24
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	25
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	25
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	29
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	30
Juhatuse allkiri 2014. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	31
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	32

TEGEVUSARUANNE

2014. aastal oli Liviko kontserni kõige olulisem eesmärk efektiivsuse kasvatamine.

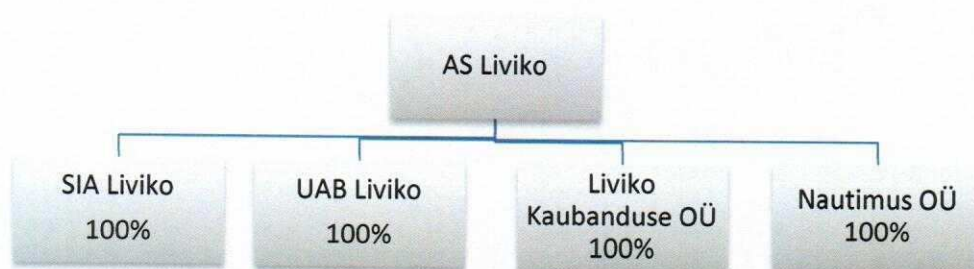
Tähtsamad tegevused ja sündmused Liviko kontsernis 2014. aastal oli järgmised:

- Liviko osales IWSC (International wine and spirit competition) rahvusvahelisel konkursil kolme tootega Viru Valge, Vana Tallinn Signature ja Vana Tallinn Ice Cream, mida hinnati väga kõrgelt vastavalt kuld-, hõbe- ja pronksmedaliga. Antud märke kannavad kõik konkursil osalenud toodete pudelid.
- Vana Tallinn Signature valiti 2014. aasta Eesti Parimaks Toiduaineks alkoholi kategoorias.
- Vana Tallinn Cream sari sai kevadel uue toote Vana Tallinn Ice Cream.
- Vana Tallinn põhisarjas tõime turule uue suve-eri toote Vana Tallinn Summer Lime, mis pakub uusi võimalusi Vana Tallinna joogi serveerimisel.
- Aasta lõpus tõime turule premium toote Hõbe Vodka, mis kuulub Viru Valge sarja ja mille tootmine põhineb uuenduslikul hõbefiltreerimise tehnoloogial.
- Tõime turule toote Crafter's Gin, mis on edasiarendus tänasest tootest Liviko Gin ning mille arendamine jätkub ka 2015. aastal.
- Laiendasime 2013. aastal loodud Liviko oma veinibrändi Baron Rosen tooteperekonda tuues juurde uusi veini maitseid ja lansseerides sarja edukalt jaekaubanduses.
- Andsime uuendatud välimuse Pipra Naps sarjale ning täiendasime sarja uue maitsega Pipra Naps Ingveriga.
- Tõstisime tootmisefektiivsust läbi investeeringute tootmiseseadmetesse ja tehnoloogiasse.
- Töötasime välja uue kaubagrupi põhise jaemüügikaupluste kontseptsiooni eesmärgiga eristuda sadamaala kaubandusest ja tõsta kaupluste kasumlikkust.
- Alustasime õllede kategooriasse kuuluvate toodete impordi ja müügiga.

LIVIKO GRUPI STRUKTUUR

Liviko kontsern on üks Baltimaade suuremaid kvaliteetalkoholi ja mittealkohoolsete jookide tootmisega tegelev ettevõtte. Lisaks kvaliteetalkoholi tootmisele tegeleb Liviko kontsern ka alkoholi impordi ning hulgi- ja jaemüügiga.

Liviko kontserni struktuur seisuga 31.12.2014:



ALKOHOLI TURG

2014. aasta oli nii alkoholitootjatele kui maaletootjatele suurte väljakutsete aasta. 2012. aastal võeti vastu Alkoholi-, tubaka-, kütuse- ja elektriaktsiisi seadus (ATKEAS) kehtivusega aastani 2016, mis sätestas alkoholi aktsiisimäärade iga aastased 5%-lised tõusud. 2014. aasta esimeses pooles vahetus Eesti riigi valitsus ja juulis võeti vastu ATKEAS muudatus, mis kehtestas järgneval neljal aastal 2015-2018 hüppelised alkoholi aktsiisimäärade tõusud - esimesel aastal 15% ja kõigil järgneval kolmel aastal 10%. Aktsiisimäärade tõus tõi kaasa Eesti alkoholiturul sundolukorra, kus kaubandusettevõtted hakkasid aasta lõpus järsult suurendama oma alkohoolsete jookide kaubavarusid tekitades suurema nõudluse ja tootmisvajaduse alkohoolsete jookide sektoris kuna seadusandluses puudus kaubavarude normatiive sätestav regulatsioon. Antud olukord pani tugeva surve

alla alkoholitootjate rahavood ja töi kaasa olukorra, kus alkoholitootjad hakkasid ettevõtete jätkusuutlikkuse tagamiseks planeerima personali koondamisi ja tootmistegevuse sulgemist järgneva aasta algusperioodidel. Lisaks riigi sisesele maksupoliitika muutusele toimusid muudatused ka naaberriikide seadusandlustes, mis mõjusid Eesti alkoholiturule pärssivalt, sealhulgas Soomes kehtestatud uued tolliprotseduurid ja piirangud üle piiri sisse toodava alkoholi koguse osas.

2014. aastal alanud sõjategevus Ukrainas ja kahepidselt Euroopa Liidu ning Venemaa vahel kehtestatud kaubanduspiirangud panid tugeva surve alla Ukraina ja Venemaa majanduskeskkonnad ning kõik antud riikidesse eksportivad ettevõtted.

FINANTSNÄITAJAD 2013-2014
miljonites EUR

	2014	2013
Netokäive	133,6	135,2
Ärikasum	3,9	2,8
EBITDA	5,9	5,1
Puhaskasum	3,5	2,7
Käibevara kokku	57,6	50,6
Põhivara kokku	10,3	11,7
Varad kokku	67,9	62,3
Omakapital	15,1	13,3
Käibe muutus	-1%	-1%
Ärikasumi muutus	40%	-3%
EBITDA muutus	15%	-3%
Puhaskasumi muutus	27%	33%
Varade muutus	9%	3%
Omakapitali muutus	13%	7%
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	24%	20%
Varade puhasrentaablus (ROA)	5%	4%
Käibe puhasrentaablus	3%	2%
Maksevõime kordaja	1,4	1,5
Likviidsuskordaja	0,8	0,9
Keskmine töötajate arv kontsernis	355	376
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	Puhaskasum / Keskmine Omakapital * 100%	
Varade puhasrentaablus (ROA)	Puhaskasum / Keskmine varade maht * 100%	
Käibe puhasrentaablus	Puhaskasum / Netokäive * 100%	
Maksevõime kordaja	Käibevara / Lühiajalised kohustused	
Likviidsuskordaja	(Käibevara-Varud) / Lühiajalised kohustused	

EESTI

Vaatamata konkurentsituatsiooni tihenemisele alkoholiturul oli 2014. aasta läbi Liviko ajaloo üks edukamaid aastaid. Aasta tegevustes keskenduti efektiivsusele kõikides olulisemates valdkondades. Fookusesse võeti kõrgema marginaaliga toodete müügi kasvatamine ja teadlikult vähendati panustamist vähem kasumlike toodete ja tegevuste osas.

Tehti investeeringuid nii uutesse tootmisseadmetesse kui ka olemasolevate tootmissüsteemide parendamiseks ja protsesside efektiivsemaks muutmiseks. Suurema uuendusliku tehnoloogilise täiendusena võib välja tuua hõbefiltreerimissüsteemi, mida hakati kasutama 2014. aasta sügisel lansseeritud uue Viru Valge premium klassi Hõbe viina tootmisel. 2013. aastal tehti investeeringuid tootmisliinide kasutusvõimaluste täiendamiseks ja automatiseerimiseks, mille lõplik positiivne mõju avaldus 2014. aastal. Antud investeeringud võimaldasid liini tootlikkust tõsta 2,5 korda ja välistada tootmise kõrgperioodidel ületunnitööd. Samuti muutus paindlikumaks ja efektiivsemaks kogu toomisplaneerimise protsess.

Liviko omatoodangu müügi käive langes 2014. aastal 3,4%. Käibe languse peamiseks põhjustajaks oli viinade, mis moodustab omatoodangu müügist üle poole, müügi vähenemine. Viinade müük vähenes peamiselt kahel põhjusel - toimus konkurentsi tihenemine turul ja tarbija oli viina hinna muutuste osas tundlikum, kui oli prognoositud. Omatoodangu müügis näitas tagasihoidlikku kasvu likööride kategooria, muud alkoholi kategooriad olid väikeses languses.

Importtoodete müük kasvas 2014. aastal 4,1%. Suurimat kasvu näitasid veinide ja vahuveinide kategooria, mis kokku kasvasid 8,2%. Müük Horeca (hotellid, restoranid, kohvikud) sektoris kasvas 3,1%.

Omatoodangu eksport vähenes 2014. aastal eelmise aastaga võrreldes 22%. Ekspordi müüki mõjutasid eeskätt loobumine vähem kasumlikest allhangetest ning Venemaa kaubanduspiirangud ja sõjategevuse algus Ukrainas kuna ekspordi maht antud riikidesse moodustab kogu ekspordi müügist üle 20%. 2014. aastal lisandusid juurde kaks uut eksportturgu Šveits ja Poola, kuhu alustatakse müüke 2015. aastal.

2014. aastal oli AS Liviko müügitulu kokku 96,2 miljonit eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1,5% võrra. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 49,4 miljonit eurot, 2013. aastal oli vastav näitaja 50,2 miljonit eurot. Omatoodangu müügitulu vähenes võrreldes eelmise aastaga 2,3 miljoni euro võrra ja importalkoholi müügitulu kasvas 1 miljoni euro võrra.

2014. aasta lõpetas emaettevõtte 4,5 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 2,6% enam kui eelmisel aastal. EBITDA rentaablus (kasum äritegevusest + amortisatsioon/netokäive) 2014. aastal oli 5,5% ja 2013. aastal oli vastav näitaja 5,3%. Põhivara uuendamisse investeeriti kokku 0,5 miljonit eurot.

Kokku tasus Liviko 2014. aastal Eesti riigile 49 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2013. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 50,4 miljonit eurot.

AS Liviko sai 2014. aastal prokuratuurilt süüdistuse konkurentsi kahjustava kokkuleppe sõlmimise eest. Prokurör taotles AS Liviko karistamist seoses väidetava konkurentsi kahjustava kokkuleppe sõlmimisega summas 1 500 tuhat eurot, millest kohe tasumist taotles 375 tuhande euro osas ning ülejäänud osa ehk 1 125 tuhat eurot soovis mõista välja tingimisi kolmeaastase katseajaga. AS Liviko on veendunud, et ettevõtte ja tema juhtorganite tegevus on olnud kooskõlas Eesti Vabariigi seadustega ning peab esitatud süüdistust alusetuks. AS Liviko lükkas kohtumenetluse vältel süüdistuse ümber ja palus kohtul AS Liviko õigeks mõista, kuna ei ole toime pannud ühtegi talle etteheidetavat tegu. Harju Maakohtu otsus tehakse teatavaks 26. märtsil 2015.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu 2014. aastal oli 27 miljonit (2013. aastal 28 miljonit) eurot vähenedes eelmise aastaga võrreldes 3,6% võrra. Ettevõtte lõpetas 2014. aasta 0,59 miljoni euro (2013. aastal 0,46 miljoni euro) suuruse ärikasumiga, mis on 27% enam kui eelmisel aastal. SIA Liviko tasus 2014. aastal Läti riigile 11,4 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2013. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 12,6 miljonit eurot.

2014. aastal võeti Lätis kasutusele EURO, mis avaldas mõju kaubandusele. Kaupade müügihinnad üleminekul Läti latilt eurole tõusid ja vähendasid ennekõike esimesel poolaastal alkoholsete toodete müüke. Sügisel alanud Venemaa kaubanduspiirangutest sai Läti majandus võrreldes Eestiga veelgi tugevamalt mõjutatud. Läti alkoholiturul toimus suurim müükide langus kolmes kaubagrupis (viin, vermut, vahuvein), mis jäi 3%-6% vahele.

SIA Liviko müügi käibe langus 2014. aastal oli ennekõike mõjutatud eelpool mainitud kaubagruppide languse tõttu. Vaatamata käibe langusele õnnestus ettevõttel kasvatada märkimisväärselt kasumit ja seda eelkõige keskendumisega kõrgema marginaaliga toodete müümisele ning müügi- ja turunduskulude kontrolli all hoidmisele.

SIA Liviko omab Läti turul väga head mainet ja hoiab jätkuvalt suuruselt teise alkoholifirma positsiooni.

LEEDU

2014. aastal oli UAB Liviko müügitulu 13,6 miljonit (2013. aastal 13,2 miljonit) eurot, kasvades eelmise aastaga võrreldes 2,5%. Ettevõtte lõpetas 2014. aasta ärikasumiga 2,6 tuhat eurot, 2013. aasta ärikahjum oli 547,3 tuhat eurot. UAB Liviko tasus 2014. aastal Leedu riigile 4,8 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2013. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 3,4 miljonit eurot.

Suurimaks saavutuseks 2014. aastal oli ettevõtte kahjumi oluline vähendamine. Lõpule sai viidud mitmed 2013. aastal alanud ettevõtte sisesed reformid ja ümberkorraldused.

Märkimisväärne kulude kokkuhoid toimus lao- ja logistikakuludes peale täisteenuse sisseostule üleminekut. Olulisel määral sai ümber struktureeritud müügi- ja turundusosakonda - vähendati töötajate arvu ja muudeti töötajate töökohustusi. Müügis sai fookusesse võetud kõrgema kasumimarginaaliga tooted.

Vaatamata müügi- ja turunduskulude vähendamisele 5% võrra suudeti kasvatada müügi käivet. Horeca sektoris jätkus tugev kasv, mis aitas ettevõttel parandada kasumimarginaali. Kasv Horeca sektoris jätkub ka järgmisel aastal, aidates seejuures kaasa ettevõtte kui kvaliteetalkoholi maaletooja ja edasimüüja hea maine tugevnemisele.

2014. aasta teisel poolaastal alustati ettevalmistustega Eurole üleminekuks 2015. aasta alguses.

2015. AASTA TEGEVUSED

2015. aasta on Liviko kontsernigrupi jaoks väljakutsete aasta:

- 2015. aastal jõustub Eestis Alkoholi-, tubaka-, kütuse- ja elektriaktsiisi seaduse muudatus, mille tulemusena tõusevad hüppeliselt neljal järjestikusel aastal alkoholiaktsiisimäärad, tuues kaasa tõenäoliselt müügi mahtude languse siseturul;
- lisaks muutuvale olukorrale koduturul mõjutab müüki negatiivselt nii keeruline majanduslik kui ka poliitiline olukord suurematel eksportturgudel, milleks on Venemaa ja Ukraina.

2015. aastal keskendub Liviko kontsern oma tegevustes peamiselt kasumlikkuse säilitamisele ja võimekusele säilitada keerulise tööjõuturu tingimustes hästi motiveeritud ning professionaalselt toimiv meeskond. Tagamaks seatud eesmärkide saavutamist tuleb ellu viia radikaalseid muutuseid nii tööjõu vajaduses, töökorralduses, hinnapoliitikas kui ka ekspordistrateegias.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2014	31.12.2013
VARAD			
Käibevara			
Raha		1 545 826	1 001 263
Nõuded ja ettemaksed	2	29 351 301	29 080 026
Varud	3	26 710 928	20 520 361
Käibevara kokku		57 608 055	50 601 650
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Edasilükkunud tulumaksuvara	12	379 850	371 027
Kinnisvarainvesteeringud	4	146 376	230 730
Materiaalne põhivara	5	6 647 475	6 773 654
Immateriaalne põhivara	6	3 085 857	4 332 643
Põhivara kokku		10 275 759	11 724 256
VARAD KOKKU		67 883 814	62 325 906
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	9	4 985 001	4 403 571
Võlad ja ettemaksed	10	34 452 258	29 167 761
Lühiajalised eraldised		334 731	355 709
Lühiajalised kohustused kokku		39 771 990	33 927 042
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9	13 050 000	14 920 954
Muud pikaajalised võlad		11 481	11 575
Edasilükkunud tulumaksukohustus	12	0	124 839
Pikaajalised kohustused kokku		13 061 481	15 057 367
Kohustused kokku		52 833 471	48 984 409
Omakapital			
Aktiivkapital	13	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Realiseerimata kursivahed		86 561	85 114
Jaotamata kasum		11 549 090	9 841 691
Omakapital kokku		15 050 343	13 341 497
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		67 883 814	62 325 906

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/Initials <u>K.P</u> Kuupäev/date <u>12.03.15</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2014	2013
Müügitulu	14	133 607 784	135 181 574
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	15	-111 732 279	-114 406 147
Brutokasum		21 875 505	20 775 427
Turustuskulud	15	-13 873 521	-13 381 827
Üldhalduskulud	15	-4 252 187	-4 756 526
Muud äritulud		208 984	198 516
Muud ärikulud		-66 241	-60 283
Ärikasum		3 892 540	2 775 307
Finantstulud ja -kulud	16	-218 099	253 279
Kasum enne tulumaksustamist		3 674 441	3 028 586
Tulumaks	17	-217 042	-305 931
Aruandeaasta puhaskasum		3 457 399	2 722 655

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2014	2013
Aruandeaasta puhaskasum	3 457 399	2 722 655
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	1 447	-65 685
Aruandeaasta koondkasum	3 458 846	2 656 970

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2014	2013
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		3 892 540	2 775 307
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	4,5,6,8	1 974 775	2 297 426
Kasum põhivara müügist	15	-23 721	-5 017
Kahjum põhivara mahakandmisest	15	0	3 828
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-272 357	-4 035 754
Varude muutus	3	-6 190 567	-492 702
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		5 261 160	1 367 040
Makstud ettevõtte tulumaks	17	-334 305	-612 889
Kokku rahavood äritegevusest		4 307 525	1 297 239
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud materiaalse põhivara müügist	5	39 263	53 586
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	5	-535 567	-636 794
Laekunud intressid	16	66 835	6 545
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-429 469	-576 663
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	9	0	10 286 330
Saadud laenude tagasimaksed	9	-2 221 293	-4 990 372
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	9	-103 181	-197 616
Makstud dividendid	13	-1 750 000	-1 950 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	1 034 795	-4 601 216
Makstud intressid	16	-286 149	-264 748
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-3 325 828	-1 717 622
Valuutakursi muutuse mõju		-7 665	56 087
KOKKU RAHAVOOD		544 563	-940 959
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 001 263	1 942 222
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		1 545 826	1 001 263
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS		544 563	-940 959

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P.
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012	2 700 000	714 692	150 799	8 869 036	12 434 527
Makstud dividendid	0	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Majandusaasta koondkasum	0	0	-65 685	2 722 655	2 656 970
Saldo seisuga 31.12.2013	2 700 000	714 692	85 114	9 841 691	13 341 497
Makstud dividendid	0	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Majandusaasta koondkasum	0	0	1 447	3 457 399	3 458 846
Saldo seisuga 31.12.2014	2 700 000	714 692	86 561	11 549 090	15 050 343

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 13.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2014. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantud juhendid.

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

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideerimisgruppi kuuluvad peale emaettevõtte AS Liviko veel 100% osalusega tütarettevõtted SIA Liviko asukohaga Läti Vabariigis, UAB Liviko asukohaga Leedu Vabariigis ning Eestis registreeritud Liviko Kaubanduse OÜ ja Nautimus OÜ. Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud AS Liviko, SIA Liviko ning UAB Liviko. Liviko Kaubanduse OÜ-l ja Nautimus OÜ-l aktiivne majandustegevus aruandeaastal puudus ning nad on kajastatud kapitali osaluse 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.

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.

B. Investeering tütarettevõttesse emaettevõtte konsolideerimata aruandes

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes (esitatud lisa 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 või õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

C. Raha ja raha ekvivalendid

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initialed/initials <u>K.P.</u>
Kuupäev/date <u>12.03.15</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS Liviko arveldusarved on liidetud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu.

D. 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).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes turustuskuludena. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

E. 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 laekavas summas.

F. 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 kuluks kandmisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtus leitakse, arvates tavapärase äritegevuses kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

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

G. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida kontsern hoiab omanikuna renditulu teenimise või turuväärtuse kasvu eesmärgil ja mida ei kasutata enda majandustegevuses.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed/initials <u>K.P</u>
Kuupäev/date <u>12.03.15</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust on võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse pärast arvelevõtmist õiglases väärtuses. Õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kinnisvarainvesteeringud, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata mõistliku kulu ja pingutusega, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalikud allahindlused väärtuse langusest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale kinnisvarainvesteeringu objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Kontserni kinnisvarainvesteeringud on kajastatud soetusmaksumuse meetodil ning rakendatav amortisatsioonimäärade vahemik on 3 – 12,5 % aastas.

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

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

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

H. Materiaalne põhivara

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

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

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et kontsern saab varaobjektiga seotud tulevast majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muid hooldus- ja 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 | 3 – 10 % |
| - masinad ja seadmed | 5 – 40% |

- muu inventar

10 – 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. Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

I. Immateriaalne põhivara

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. Alates 01.01.2013 amortiseeritakse firmaväärtust 10 aasta jooksul.

Võimalik 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.

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.

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 akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt amortisatsioonimääraga 20% aastas.

J. Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara ning soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringute vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Juhul kui kaetav väärtus (s.o. kõrgem järgnevast näitajast: vara netto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on vara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

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

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

K. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

L. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdsväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortisatsioonipõhimõtetest. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulud kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt kasumiaruandes kuluna.

Kontsern kui rendileandja

Aruandeperioodil kapitalirendi tingimustel varasid välja ei renditud.

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

M. 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 osapoolele.

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

N. 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.

O. Tulu kajastamine

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

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuste osutamisel.

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

P. Ettevõtte tulumaks**Emaettevõtte**

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2015 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 20/80 väljamakstavalt netosummalt (kuni 31.12.2014 oli kehtiv maksumäär 21/79 väljamakstud netosummalt). Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Välismaised tütarettevõtted

Nii Läti kui ka Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2014. aastal tulumaksumäär 15% (2013: 15%); Leedus kehtis 2014. aastal tulumaksumäär 15% (2013: 15%).

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

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaks pikaajalise vara või kohustusena.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.P
Kuupäev/date 12.03.15
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Q. 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 kaupa müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

R. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestusvaluutadeks on nende ettevõtete äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Emaettevõtte ja Lätis registreeritud tütarettevõtte arvestusvaluutaks on euro. Kuni 31.12.2014 oli Leedu tütarettevõtte arvestusvaluuta Leedu lit (fikseeritud euroga), alates 1.1.2015 euro. Konsolideeritud aruanded on koostatud eurodes. Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Euroopa keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga 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.

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

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2014	31.12.2013
Nõuded ostjate vastu	26 769 447	26 103 704
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-515 196	-480 168
Muud lühiajalised nõuded	2 873 915	3 283 496
<i>s.h. Nõuded emettevõtja jt. konsolideerimis-</i>		
<i>grupi ettevõtete vastu (lisa 18)</i>	2 576 731	2 966 785
Maksude ettemaksed	2 617	4 603
Ettemaksed teenuste eest	220 518	168 391
<i>s.h. Ettemaksed emettevõtja jt. konsolideerimis-</i>		
<i>grupi ettevõtetele (lisa 18)</i>	4 422	4 422
Kokku	29 351 301	29 080 026

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

	2014	2013
Saldo perioodi alguses	-480 168	-444 096
Täiendavalt arvestatud ebatõenäolisi laekumisi	-198 391	-96 860
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	163 363	60 788
Saldo perioodi lõpus	-515 196	-480 168

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P.
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 3 Varud

	31.12.2014	31.12.2013
Müügiks ostetud kaubad	13 353 523	11 080 921
Valmistoodang	11 677 333	7 793 573
Tooraine ja materjal	1 596 660	1 505 591
Muud kaubad	61 367	134 197
Lõpetamata toodang	22 045	6 079
Kokku	26 710 928	20 520 361

Majandustegevuseks kõlbmatuid tootmismaterjale on aruandeaastal kuluks kantud 136 222 (2013: 39 470) euro väärtuses.

Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul 31.12.2014 bilansilise maksumusega 16 178 660 (31.12.2013: 10 182 114) eurot.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud

	2014	2013
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	223 706	211 272
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-177 921	-155 796
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	45 785	55 476
Saldo seisuga 31.12.2013		
Soetusmaksumus	1 612 203	
Akumuleeritud kulum	-1 381 472	
Jääkmaksumus	230 731	
2014.a toimunud liikumised		
Ümberklassifitseerimine	-95 615	
Ümberklassifitseerimise kulum	54 057	
Amortisatsioonikulu	-42 797	
Saldo seisuga 31.12.2014		
Soetusmaksumus	1 516 588	
Akumuleeritud kulum	-1 370 212	
Jääkmaksumus	146 376	

Kõiki kinnisvarainvesteeringuna kajastatud kinnisvaraobjekte kasutab AS Liviko renditulu teenimiseks. Vt. ka lisa 7 kasutusrendi kohta.

Kinnisvarainvesteeringu all kajastatud osa kinnistust on koormatud hüpoteegiga laenukohustuste tagatiseks. Vt. ka lisa 19.

Lisa 5 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013					
Soetusmaksumus	5 440 352	6 311 741	1 442 614	614 382	13 809 089
Akumuleeritud kulum	-1 755 538	-4 122 107	-1 157 791	0	-7 035 436
Jääkmaksumus	3 684 814	2 189 634	284 823	614 382	6 773 653
2014.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	433 104	93 163	8 310	534 577
Ümberklassifitseerimine	95 615	0	0	0	95 615
Ümberklassifitseerimise kulum	-54 057	0	0	0	-54 057
Mahakandmine ja müük	0	-128 312	-114 193	0	-242 505
Mahakandmise ja müügi kulum	0	128 312	98 650	0	226 962
Amortisatsioonikulu	-120 495	-455 760	-110 515	0	-686 770
Saldo seisuga 31.12.2014					
Soetusmaksumus	5 535 967	6 616 533	1 421 584	622 692	14 196 776
Akumuleeritud kulum	-1 930 090	-4 449 555	-1 169 656	0	-7 549 301
Jääkmaksumus	3 605 877	2 166 978	251 928	622 692	6 647 475

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2014 oli 3 348 265 (31.12.2013: 3 146 124) eurot.

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

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firmaväärtus	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2013					
Soetusmaksumus	152 851	7 961 500	3 708 033	924	11 823 308
Akumuleeritud kulum	-105 384	-7 014 528	-370 803	0	-7 490 715
Jääkmaksumus	47 507	946 982	3 337 230	924	4 332 643
2014.a toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	990	0	0	0	990
Amortisatsioonikulu	-14 382	-860 022	-370 804	0	-1 245 208
Valuutakursi muutuse mõju	-2 568	0	0	0	-2 568
Saldo seisuga 31.12.2014					
Soetusmaksumus	153 841	7 961 500	3 708 033	924	11 824 298
Akumuleeritud kulum	-119 766	-7 874 550	-741 607	0	-8 735 923
Jääkmaksumus	31 547	86 960	2 966 426	924	3 085 857

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2014 oli 78 812 (31.12.2013: 70 275) eurot.

Lisa 7 Kasutusrent

	2014	2013
Kasutusrendikulu	764 667	756 511
Kasutusrenditul (vt. lisa 4)	223 706	211 272

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

Lisa 8 Kapitalirent

Ettevõtte kui rentnik:

Seadmed ja masinad

Saldo seisuga 31.12.2013

Soetusmaksumus	1 050 343
Akumuleeritud kulum	-519 196
Jääkmaksumus	531 147

2014.a toimunud muutused

Amortisatsioonikulu	-52 890
Kapitalirendi lepingu lõppemine:	
soetusmaksumus	1 050 343
akumuleeritud kulum	-572 086

Kapitalirendileping lõppes 24.06.2014 (vt. lisa 9).

Lisa 9 Laenukohustused

	Saldo	Tagasi maksta		Intressimäär
	31.12.2014	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	3 114 047	3 114 047	0	Üleöö EURIBOR + 0,7%
Pangalaenu	14 920 954	1 870 954	13 050 000	6 kuu EURIBOR + 1,31-1,5%
Kokku	18 035 001	4 985 001	13 050 000	

	Saldo	Tagasi maksta		Intressimäär
	31.12.2013	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	2 079 252	2 079 252	0	Üleöö EURIBOR + 0,7%
Pangalaenu	17 142 092	2 221 138	14 920 954	6 kuu EURIBOR + 1,31-1,5%
Kapitalirendi kohustus	103 181	103 181	0	6 kuu EURIBOR +0,6%
Kokku	19 324 525	4 403 571	14 920 954	

Pangalaenu tagasimakse tähtajad on 26.02.2015 ja 15.03.2016. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2014 on sõlmitud eurodes (31.12.2013: eurodes).

Vt. ka lisa 19 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2014	31.12.2013
Võlad tarnijatele	11 896 092	11 580 996
Maksuvõlad (lisa 11)	22 020 880	16 742 796
Võlad töövõtjatele	367 349	411 819
Võlad emaaettevõtjale ja teistele konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 18)	83 686	348 159
Intressivõlad	22 505	24 785
Muud lühiajalised kohustused	61 746	59 206
Kokku	34 452 258	29 167 761

Lisa 11 Maksuvõlad

	31.12.2014	31.12.2013
Aktiisimaks	18 021 927	12 954 131
Käibemaks	3 692 725	3 452 655
Sotsiaalmaks	154 576	189 763
Üksikisiku tulumaks	86 904	99 587
Ettevõtte tulumaks	49 686	32 619
Töötuskindlustus	8 977	9 155
Kogumispension	4 883	4 812
Muud maksud	1 202	74
Kokku	22 020 880	16 742 796

Lisa 12 Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustus

	2014	2013
Edasilükkunud tulumaksukohustus põhivaralt:	0	124 839
Edasilükkunud tulumaksu vara:		
Edasilükkunud maksukahjumilt	369 611	299 427
Põhivaralt	-12 449	
Muudelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste vahel	22 688	71 600
Kokku	379 850	371 027
Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustus kokku	379 850	246 188

Lisa 13 Omakapital

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	K.P
Kuupäev/date	12.03.15
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

	31.12.2014	31.12.2013
Aktiikapital (eurodes)	2 700 000	2 700 000
Aktiate arv (tk)	4 500 000	4 500 000
Aktiate nimiväärtus (eurodes)	0,60	0,60

Aruandeaastal maksti aktsionäridele dividende summas 1 750 000 (2013: 1 750 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 225 949 (2013: 465 190) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 moodustas 11 549 090 (31.12.2013: 9 841 691) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 (2013: 21/79) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 9 239 272 (31.12.2013: 7 774 936) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 309 818 (31.12.2013: 2 066 755) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2014.

Lisa 14 Müügitulu

1. Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2014	2013
Eesti	89 500 635	89 965 697
Euroopa Liidu riigid	42 274 105	42 758 827
Muud riigid	1 833 044	2 457 050
Kokku	133 607 784	135 181 574

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt

	2014	2013
Omatoodangu müük	75 683 884	78 610 610
Ostukauba müük	56 521 148	55 461 600
Muud	1 179 046	898 092
Renditulu	223 706	211 272
Kokku	133 607 784	135 181 574

Lisa 15 Ärikulud ja -tulud

	2014	2013
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu		
Tööjõukulu	-1 681 760	-1 674 338
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6)	-589 400	-612 337
Materjalid, ostukaubad	-65 483 516	-66 691 687
Ostetud teenused (hooldus, remont, pakendiringlus jm)	-43 977 603	-45 427 785
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu kokku	-111 732 279	-114 406 147

Turustuskulud

Tööjõukulu	-4 098 000	-4 312 849
------------	------------	------------

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6)	-92 521	-129 021
Transpordi- ja logistikakulu	-3 018 997	-3 158 881
Muud turustuskulud (turundus, rent jm)	-6 664 003	-5 781 076
Turustuskulud kokku	-13 873 521	-13 381 827
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu	-1 378 921	-1 505 684
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6)	-1 283 805	-1 556 068
Muud halduskulud (valve, üldjuhtimine jm)	-1 589 461	-1 694 774
Üldhalduskulud kokku	-4 252 187	-4 756 526

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

	2014	2013
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 18)	176	590
Intressikulu kontsernikontolt (lisa 18)	0	-2 174
Intressikulu emaettevõtte pikaajaliselt laenult	0	-19 688
Muu intressitulu	57 930	30 209
Intressikulu pangalaenudelt	-288 285	-273 096
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	3 394	1 697
Muu finantstulu	8 686	515 741
Kokku	-218 099	253 279

Lisa 17 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu kokku summas 217 042 (2013: 305 931) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 225 949 (2013: 465 190) eurot;
- jooksva aasta tulumaks Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 108 244 (2013: 76 931) eurot;
- jooksva aasta tulumaks Leedus registreeritud tütarettevõttel summas 7 687 (2013: -70 184) eurot;
- edasilükkunud tulumaksukohustuse vähenemine summas -124 839 (2013: - 166 452) eurot 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: emaettevõtjat NG Investeeringud OÜ ning emaettevõtjat kontrollivaid või selle üle olulist mõju omavad isikuid;
- teisi NG Investeeringud OÜ konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h. emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Tehingud seotud osapooltega:

2014

2013

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed/initials K.P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	<u>Ostud</u>	<u>Müügid</u>	<u>Ostud</u>	<u>Müügid</u>
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	8 382	10 120 383	12 748	10 671 927
- teenused	603 478	2 048	1 017 284	3 000
Juhtkonnaga seotud ettevõtted:				
- kaubad	0	76	4 464	161
- teenused	262 749	46 482	84 782	0

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2014	31.12.2013
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	2 576 731	2 967 003
Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 2)	4 422	4 422
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 10)	83 686	346 108
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	43 798	7 063

Vastavalt kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2014. aastal arvestatud Livikole intressitulu 176 (2013 : 486) eurot ja intressikulud 0 (2013: 2 174) eurot. Intresside aluseks võetakse tähtajalise 6 kuu – 1 aasta EUR hoiuste kaalutud keskmised intressimäärad, mis viimase kuu lõpukuupäeva seisuga avaldatud Eesti Panga veebilehel.

2014. ja 2013. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vahel allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei makstud. Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 362 867 (2013: 400 209) eurot.

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

Töötajate keskmine arv kontsernis oli 355 (2013: 376) töötajat.

Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

Kontsern on laenude (lisa 9) tagatiseks pantinud järgmised varad:

1. I ja II jrk hüpoteegid kinnistule Masina tn. 11, mille bilansiline väärtus 31.12.2014 oli 672 449 (31.12.2013: 803 954) eurot;
2. I ja II jrk kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 10 000 000 eurot;
3. Pant kaubamärkidele Vana Tallinn ja Viru Valge;
4. AS Liviko garantii SIA SEB Lizings-le SIA Liviko kohustuste tagamiseks summas kuni 330 000 eurot;
5. AS Liviko garantii Nordea pangale SIA Liviko kohustuste tagamiseks summas 2 700 000 EUR;
6. AS Liviko maksegarantii UAB Terminal LT-le UAB Liviko kohustuste tagamiseks summas 724 050 EUR;

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

7. AS Liviko garantii SEB Bankas AS-le UAB Liviko liisingkohustuste katteks summas 210 000 EUR;
8. AS Liviko garantii Swedbank Leasing UAB-le UAB Liviko liisingkohustuste tagamiseks summas 78 985 EUR.

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

Liviko AS sai 2014 aastal prokuratuurilt süüdistuse konkurentsi kahjustava kokkuleppe sõlmimise eest. Prokurör taotles LivikoAS-i karistamist seoses väidetava konkurentsi kahjustava kokkuleppe sõlmimisega summas 1 500 tuhat eurot, millest kohe tasumist taotles 375 tuhande euro osas ning ülejäänud osa ehk 1 125 tuhat eurot soovis mõista välja tingimisi kolmeaastase katseajaga. Harju Maakohtu otsus tehakse teatavaks 26. märtsil 2015. Kuna ettevõtte peab esitatud süüdistust ja kahtlust alusetuseks, on karistusesumma avalikustatud tingimusliku kohustusena, mille realiseerumine sõltub edasistest kohtuotsusest.

Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestust kuni 5 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni kuuluvatele ettevõtetele olulise täiendava maksusumma.

Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2014	31.12.2013
VARAD		
Käibevara		
Raha	617 027	281 584
Nõuded ja ettemaksed	21 372 872	20 338 717
Varud	17 681 225	12 687 129
Käibevara kokku	39 671 124	33 307 430
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 018 923	16 018 923
Pikaajalised nõuded	3 085 309	2 982 871
Kinnisvarainvesteeringud	146 376	230 731
Materiaalne põhivara	6 514 904	6 637 070
Immateriaalne põhivara	118 506	159 045
Põhivara kokku	25 884 018	26 028 640
VARAD KOKKU	65 555 142	59 336 070

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Laenukohustused	4 914 047	3 982 432
Võlad ja ettemaksed	23 428 692	19 677 712
Lühiajalised kohustused kokku	28 342 739	23 660 144

Pikaajalised kohustused

Pikaajalised laenukohustused	13 050 000	14 850 000
------------------------------	------------	------------

Muud pikaajalised võlad	11 481	11 575
Pikaajalised kohustused kokku	13 061 481	14 861 575
Kohustused kokku	41 404 220	38 521 719
Omakapital		
Aktiikapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Jaotamata kasum	20 736 230	17 399 659
Omakapital kokku	24 150 922	20 814 351
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	65 555 142	59 336 070

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2014	2013
Müügitulu	96 244 836	97 731 642
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-80 296 917	-82 603 544
Brutokasum	15 947 919	15 128 098
Turustuskulud	-9 610 744	-8 912 838
Üldhalduskulud	-1 925 512	-1 953 245
Muud äritulud	187 431	196 609
Muud ärikulud	-56 658	-32 954
Ärikasum	4 542 436	4 425 670
Finantstulud ja -kulud	770 084	-539 034
Kasum enne tulumaksustamist	5 312 520	3 886 636
Tulumaks	-225 949	-465 190
Aruandeaasta puhaskasum	5 086 571	3 421 446

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2014	2013
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	4 542 436	4 425 670
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	714 551	740 607
Kasum põhivara müügist	-20 250	-1 712
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-914 633	-2 588 389
Varude muutus	-4 994 096	262 301
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	4 621 014	-155 312
Makstud ettevõtte tulumaks	-225 949	-515 359
Kokku rahavood äritegevusest	3 723 073	2 167 806

Rahavood investeerimistegevusest

Laekunud materiaalse põhivara müügist	20 250	2 500
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-467 491	-621 226
Tütarettevõtete aktsiate eest tasumine	-870 000	-2 550 278
Antud laenu tütarettevõtetele	0	-23 298
Antud laenude tagasimaksed tütarettevõtetelt	0	1 593 298
Laekunud intressid	13 784	53 788
Laekunud dividendid	900 000	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-403 457	-1 545 216

Rahavood finantseerimistegevusest

Saadud laenud	0	10 286 330
Saadud laenude tagasimaksed	-1 800 000	-4 570 746
Liviko kontsernikonto nõude muutus	-78 700	-476 269
Arvelduskrediidi muutus	1 034 795	-4 601 216
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	-103 181	-197 616
Makstud dividendid	-1 750 000	-1 950 000
Makstud intressid	-287 087	-252 853
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-2 984 173	-1 762 370

KOKKU RAHAVOOD **335 443** **-1 139 780**

Ettevõtte rahajäägi muutus

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	281 584	1 421 364
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	617 027	281 584

KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS **335 443** **-1 139 780**

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2012	2 700 000	714 692	15 728 213	19 142 905
Makstud dividendid	0	0	-1 750 000	-1 750 000
2013.a. puhaskasum	0	0	3 421 446	3 421 446
Saldo seisuga 31.12.2013	2 700 000	714 692	17 399 659	20 814 351
Makstud dividendid	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	5 086 571	5 086 571
Saldo seisuga 31.12.2014	2 700 000	714 692	20 736 230	24 150 922

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.P.
 Kuupäev/date 12.03.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	2014	2013
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	24 150 922	20 814 351
Tütaretevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 018 923	-16 018 923
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	8 019 656	8 546 069
	16 151 655	13 341 497

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials K.P
Kuupäev/date 12.03.15
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Liviko aktsionärile

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Liviko ja selle tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2014, konsolideeritud kasumiaruannet, koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuses kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Liviko ja selle tütarettevõtete finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

AS PricewaterhouseCoopers


Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501

Lembi Uett
Vandeaudiitor, litsents nr 566

12. märts 2015

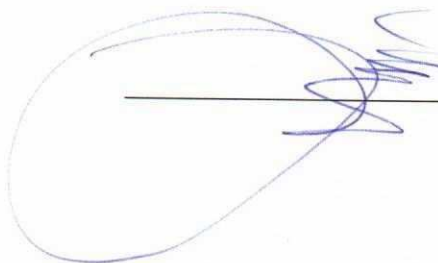
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2014	11 549 090
Ettepanek dividendide maksmiseks	1 750 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	9 799 090

Juhatuse esimees

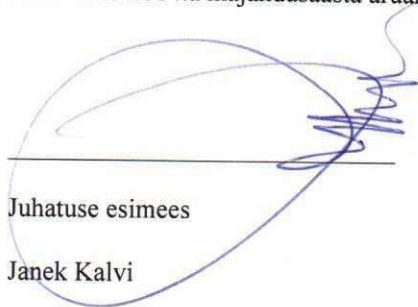
Janek Kalvi


_____ 2015. a

Juhatuse allkiri 2014. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2014.a majandusaasta aruande allkirjastamine 2015

Handwritten signature in blue ink



Juhatuse esimees

Janek Kalvi

AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	66 185 086	68,8%
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	780 013	0,8%
46341	Alkoholsete jookide hulgimüük	22 612 573	23,5%
46342	Muude jookide hulgimüük	770 212	0,8%
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 475 676	4,7%
47261	Tubakatoodete jaemüük	470 354	0,5%
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	223 706	0,2%
	Muu müügitulu	727 216	0,8%
	Konsolideerimata müügitulu kokku	96 244 836	

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	66185086	68.77%	Jah
Alkoholjookide hulgimüük	46341	22612573	23.49%	Ei
Jookide jaemüük	47251	4475676	4.65%	Ei
Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	11071	780013	0.81%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	770212	0.80%	Ei

Sidevahendid

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