

AS LIVIKO

2015. 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: 01.01.2015 – 31.12.2015

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 Äriühendused	17
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	18
Lisa 4 Varud	18
Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud.....	18
Lisa 6 Materiaalne põhivara	19
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 8 Kasutusrent	20
Lisa 9 Laenukohustused.....	20
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 11 Maksuvõlad.....	21
Lisa 12 Edasilükkunud tulumaksuvara	22
Lisa 13 Omakapital	22
Lisa 14 Müügitulu.....	22
Lisa 15 Ärikulud ja -tulud.....	23
Lisa 16 Finantstulud ja -kulud	23
Lisa 17 Tulumaks.....	24
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega.....	24
Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid.....	25
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	25
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	30
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	31
Juhatuse allkiri 2015. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	32
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	33

TEGEVUSARUANNE

2015. aasta tegevustes keskenduti efektiivsusele ning varude kui ka tootmise optimeerimisele. Tegeleti aktiivselt uute eksportturgude ja klientide otsimisega.

Tähtsamad tegevused ja sündmused Liviko kontsernis 2015. aastal olid järgmised:

- Kevadel tunnistati hõbefiltreeritud Viru Valge Hõbe Vodka „Eesti Parimaks Alkohoolseks joogiks“ 2015. aastal.
- Eesti teraviljast toodetud Viru Valge ja maailma populaarseim Eesti liköör Vana Tallinn tunnistati USA-s toimunud mainekal rahvusvahelisel konkursil SIP Awards 2015. aasta kuldmedalite vääriliseks.
- Vana Tallinn Ice Cream tunnistati Toiduliidu konkursil 2015-nda aasta parimaks noortepäraseks tooteks Eestis.
- Lõime Vana Tallinna tooteperekonda uue eksklusiivse Vana Tallinn Elegance likööri, mis on eksootilise Martinique saare tammevaadis küpsenud suitsuse rummi ja eestimaise unikaalse Vana Tallinna elegantne kooskõla.
- Aasta lõpus tõime turule Crafters London Dry Gin. Pika töö tulemusena jõuti ideaalse tasakaalustatud maitsebuketini, milles tähtsaimal kohal on kodumaine teravili ja Eestimaa puhtast loodusest Kubja Ürditalu perenaise poolt käsitsi korjatud mailaseürt, mis koos kadakamarjade ja fenkoliseemnetega loovad täiusliku maitsebuketi. Crafter'si destillaat valmib väikeste partiidenä, mis annab võimaluse hoida džinn alati parimas kvaliteedis.
- 2014. aastal alustati Hõbe Vodka tootmisega, milleks soetati 29-st hõbefilterelemendist koosnev filtersüsteem. Mahetootmise alustamiseks samal liinil taotleti 2015. aastal mahetoodete töötlemise sertifikaat ning toodi turule Viru Valge Hõbe Mahe Vodka.
- Täiendasime Viru Valge Cooler sarja kahe uue maitsega Caribba Cooler Bash, mis on kokteiljook rummist ja colast, ja Crafters Cooler Long, mis on džinni ja tooniku kokteiljook.
- Liviko tooteportfelli lisandusid maailma esimesed naturaalselt kääritatud Fentimansi toonikud ja muud alkoholivabad joogid, mis võimaldavad viia kokteilkultuuri kõrgemale tasemele.
- Laiendasime Liviko oma veinibrändi Baron Rosen tootesarja tuues juurde magusapoolse piirkondade põhise veinisarja ning vahuveini.

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 31.12.2015:



ALKOHOLI TURG

2014. aasta juulis võeti Eestis vastu ATKEAS (Alkoholi-, tubaka-, kütuse- ja elektriaktsiisi seadus) muudatus, mis kehtestas järgneval neljal aastal 2015-2018 hüppelised alkoholi aktsiisimäärade tõusud - esimesel aastal 15% ja kõigil järgneval kolmel aastal 10%. 2015. aasta mais võttis Eesti Vabariigi valitsus vastu otsuse tõsta

2016. aasta veebruarist erakorraliselt alkoholiaktsiisi varasema 10% asemel 15%. Eesti aktsiisipoliitika, mis tõstab aastaid kõiki aktsiisimäärasid sama protsendi võrra, mõjub pärssivalt kange alkoholi müügile, sest sama alkoholisisaldus on kanges alkoholis kordades kõrgemalt maksustatud, seega tõuseb kange alkoholi maksukoormus iga kord proportsionaalselt rohkem kui alkoholiaktsiisi määra muudetakse. Sellele on andnud kinnitust ka alkoholi aktsiisitulude Eesti Vabariigi riigi eelarvesse laekumise statistika, mis näitab vaatamata 15%-lise aktsiisimäärade kasvu korral kange alkoholi aktsiisitulude langust 5%, veini ja õlle aktsiisitulude kasvu vastavalt 15% ja 12%.



Alkoholiaktsiisi hüppelistele tõusudele tuginev aktsiisipoliitika Eesti Vabariigis on loonud soodsa keskkonna alkoholi salakaubandusele kui ka Läti piirikaubanduse arengule, andes Lätile alkoholihindade osas tugeva konkurentsieelise. Eesti alkoholi tootvad ettevõtted on kaotamas oma konkurentsivõimet, kuna kogu ettevõtete tavapärase majandustsükkel ei allu enam turu käitumisele ja tootmine on muutunud tsükliliseks. Võrreldes alkoholi tootvate ettevõtetega on soodsam turuolukord alkoholi importööridel, kellel piisab vaid laojääkide ümberkujundamisest, et säilitada oma konkurentsivõime.

Üldist negatiivset mõju kogu alkoholiturule avaldas Eestit külastavate Venemaa turistide arvu langus, mis oli eeskätt tingitud Venemaa ja Ukraina vahelise konflikti mõjust kohalikule majanduskeskkonnale.

FINANTSNÄITAJAD 2014-2015

miljonites EUR

	2015	2014
Netokäive	119,9	133,6
Ärikasum	3,2	3,9
EBITDA	4,3	5,9
Puhaskasum	2,8	3,5
Käibevara kokku	47,7	57,6
Põhivara kokku	9,9	10,3
Varad kokku	57,6	67,9
Omakapital	16,1	15,1
Käibe muutus	-10%	-3%
Ärikasumi muutus	-17%	40%
EBITDA muutus	-27%	16%
Puhaskasumi muutus	-21%	27%
Varade muutus	-15%	9%
Omakapitali muutus	7%	13%

	2015	2014
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	17%	24%
Varade puhasrentaablus (ROA)	4%	5%
Käibe puhasrentaablus	2%	3%
Maksevõime kordaja	1,2	1,4
Likviidsuskordaja	0,6	0,8
Keskmine töötajate arv	341	355

<i>Omakapitali puhasrentaablus (ROE)</i>	<i>Puhaskasum / Keskmine omakapital *100%</i>
<i>Varade puhasrentaablus (ROA)</i>	<i>Puhaskasum / Keskmine varade maht *100%</i>
<i>Käibe puhasrentaablus</i>	<i>Puhaskasum / Netokäive *100%</i>
<i>Maksevõime kordaja</i>	<i>Käibevara / Lühiajalised kohustused</i>
<i>Likviidsuskordaja</i>	<i>(Käibevara - Varud) / Lühiajalised kohustused</i>

EESTI

2015. aasta oli Liviko jaoks suurte muutuste ja kohanemise aasta. 2015. aasta alguses tõusid alkoholi aktsiisimäärad 15%, mis mõjusid pärssivalt kange alkoholi müügile, tõid kaasa tsüklilisuse tootmises ja tootmispersonaliga koondamise. Aasta alguses koondati kokku 12 tootmistöölist.

Kokku investeeriti põhivarasse 463 tuhat eurot, millest tootmisega seotud investeeringud moodustasid ligikaudu 50%. Suurim tootmisinvesteering tehti toodete valmistamise mahutitesse, mille käigus vahetati vanad mahutid uute vastu.

Liviko omatoodangu müügikäive langes 2015. aastal 20%. Käibe languse üheks peamiseks põhjuseks oli viinade müügi vähenemine. Viinade müüki mõjutasid peamiselt üldine kange alkoholi tarbimise langus ning 15%-line aktsiisimäärade tõus, mis jõustus 2016. aasta veebruaris tuues kaasa suure osa viina müükide edasilükkumise 2015 aasta detsembrist 2016. aasta jaanuari kuusse. Omatoodangu müügis näitas head kasvu dzinnide kategooria. Importtoodete müük jäi 2014. aastaga samale tasemele.

Omatoodangu eksport vähenes 2015. aastal eelmise aastaga võrreldes 16%. Ekspordi müüki mõjutasid jätkuvalt Venemaa kaubanduspiirangud ja kriis Ukrainas. 2015. aastal jätkus aktiivne uute turgude ja edasimüüjate otsimine. Lisandusid uued edasimüüjad Taanis, Prantsusmaal, Itaalias, Poolas, Uus Guineas, Austrias, Slovakkias ja Araabia Ühendemiraatides.

2015. aastal oli AS Liviko müügitulu kokku 82,4 miljonit eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 14% võrra. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 40,7 miljonit eurot, 2014. aastal oli vastav näitaja 49,4 miljonit eurot.

2015. aasta lõpetas ematettevõtte 3,1 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 32% vähem kui eelmisel aastal. EBITDA rentaablus (kasum äritegevusest + amortisatsioon/netokäive) 2015. aastal oli 4,6% ja 2014. aastal oli vastav näitaja 5,5%.

Kokku tasus Liviko 2015. aastal Eesti riigile 43,2 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2014. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 49 miljonit eurot.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu 2015. aastal oli 27,1 miljonit eurot näidates eelmise aastaga võrreldes tagasihoidlikku 1%-list kasvu. Ettevõtte lõpetas 2015. aasta 0,64 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 11% enam kui eelmisel aastal. SIA Liviko tasus 2015. aastal Läti riigile 11,6 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2014. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 11,4 miljonit eurot.

Läti alkoholiturg oli 2015. aastal 1-3% kasvus. Jätkuvalt avaldasid kogu alkoholiturule mõju Venemaa kaubanduspiirangud ja turistide arvu vähenemine.

Oma müügitegevustes suunas ettevõtte fookuse kvaliteetalkoholi portfelli ja vähendas hinnatoodete osakaalu. 2016. aastal on oodata jätkuvat müügitulu kasvu ja seda suures osas Põhja Läti regioonis Eesti turistide arvelt. SIA Liviko omab Läti turul väga head mainet ja hoiab jätkuvalt suuruselt teise alkoholfirma positsiooni.

LEEDU

2015. aastal oli UAB Liviko müügitulu 13,3 miljonit eurot, vähenedes eelmise aastaga võrreldes 2,3%. Ettevõtte brutokasum kasvas 2,4%, mis oli tingitud muudatustest sortimendis, erinevate müügikanalite osakaalu muutusest kogu müügis ning täiendavatest investeeringutest turundustegevustesse. Turundustegevustesse investeeriti 230 tuhat eurot, eesmärgiga muuta nähtavamaks ettevõtte müügiportfelli kuuluvaid prioriteetseid kaubamärke Vana Tallinn, Nemiroff, Bacardi ja Martini. Investeeringud suunati nii telemeediasse kui ka kliendi- ja müügipõhistesse tegevustesse. Osaliselt kandub tehtud turundusinvesteeringute positiivne mõju ka 2016. aastasse.

2015. aasta lõpus alustati müügiosakonna restruktureerimisega, eesmärgiga muutada efektiivsemaks läbi püsikulude vähendamise. Selle muutuse läbiviimiseks moodustati 2015. aasta müügikuludesse reserv summas 73 tuhat eurot, mis avaldas erakorralist mõju 2015. aasta kasumile.

Ettevõtte lõpetas 2015. aasta ärikahjumiga summas 130,7 tuhat eurot, 2014. aasta ärikasum oli 2,6 tuhat eurot.

UAB Liviko tasus 2015. aastal Leedu riigile 4,3 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2014. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 4,8 miljonit eurot.

2015. aastal võeti Leedus kasutusele EURO.

2016. AASTA TEGEVUSED

2016. aastat iseloomustavaks märksõnaks on kohanemisvõime. 2016. aasta veebruarist tõusevad Eesti Vabariigis alkoholi aktsiisimäärad taas 15% ja 2017. jaanuaris 10%. See tähendab alkoholi tootvale ettevõttele olukorda, kus ühte majandusaastasse langeb kaks aktsiisitõusu perioodi ja kaks täiel võimsusel tootmise perioodi, mille vahele jääb periood, kus tootmismahud on viidud miinimumini.

2016. aasta prioriteediks on ekspordi suurendamine ning võimaluste leidmine kasumlikkuse säilitamiseks. 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	31.12.2015	31.12.2014
VARAD			
Käibevara			
Raha		598 543	1 545 826
Nõuded ja ettemaksed	3	24 251 619	29 351 301
Varud	4	22 870 611	26 710 928
Käibevara kokku		47 720 773	57 608 055
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Edasilükkunud tulumaksuvara	12	493 129	379 850
Kinnisvarainvesteeringud	5	233 784	146 376
Materiaalne põhivara	6	6 480 262	6 647 475
Immateriaalne põhivara	7	2 677 016	3 085 857
Põhivara kokku		9 900 392	10 275 759
VARAD KOKKU		57 621 165	67 883 814
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	9	14 731 216	4 985 001
Võlad ja ettemaksed	10	26 441 908	34 452 258
Lühiajalised eraldised		288 280	334 731
Lühiajalised kohustused kokku		41 461 404	39 771 990
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9	0	13 050 000
Muud pikaajalised võlad		10 812	11 481
Pikaajalised kohustused kokku		10 812	13 061 481
Kohustused kokku		41 472 216	52 833 471
Omakapital			
Aktiivkapital	13	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Muud reservid		86 561	86 561
Jaotamata kasum		12 647 696	11 549 090
Omakapital kokku		16 148 949	15 050 343
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		57 621 165	67 883 814

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2015	2014
Müügitulu	14	119 906 717	133 607 784
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	15	-99 886 734	-111 732 279
Brutokasum		20 019 983	21 875 505
Turustuskulud	15	-13 575 201	-13 873 521
Üldhalduskulud	15	-3 335 226	-4 252 187
Muud äritulud	15	212 990	208 984
Muud ärikulud	15	-81 044	-66 241
Ärikasum		3 241 502	3 892 540
Finantstulud ja -kulud	16	-188 785	-218 099
Kasum enne tulumaksustamist		3 052 717	3 674 441
Tulumaks	17	-204 111	-217 042
Aruandeaasta puhaskasum		2 848 606	3 457 399

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes)

	2015	2014
Aruandeaasta puhaskasum	2 848 606	3 457 399
Muu koondkasum		
Realiseerimata kursivahed	0	1 447
Aruandeaasta koondkasum	2 848 606	3 458 846

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>L.H.</u> Kuupäev/date <u>11.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2015	2014
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		3 241 502	3 892 540
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	5,6,7	1 085 172	1 974 775
Kasum põhivara müügist	15	-6 970	-23 721
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		5 151 892	-272 357
Varude muutused	4	3 840 316	-6 190 567
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-8 039 587	5 261 160
Makstud ettevõtte tulumaks	17	-485 837	-334 305
Kokku rahavood äritegevusest		4 786 488	4 307 525
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud materiaalse põhivara müügist	6	21 580	39 263
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	6	-499 451	-535 567
Tasutud tütarettevõtte soetamisel	2	-25 000	0
Laekunud intressid	16	48 547	66 835
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-454 324	-429 469
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	9	-1 870 954	-2 221 293
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		0	-103 181
Makstud dividendid	13	-1 750 000	-1 750 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	-1 432 830	1 034 795
Makstud intressid	16	-225 663	-286 149
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-5 279 447	-3 325 828
Valuutakursi muutuse mõju		0	-7 665
KOKKU RAHAVOOD		-947 283	544 563
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul		1 545 826	1 001 263
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul		598 543	1 545 826
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS		-947 283	544 563

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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
Makstud dividendid	0	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Majandusaasta koondkasum	0	0	0	2 848 606	2 848 606
Saldo seisuga 31.12.2015	2 700 000	714 692	216 898	12 647 696	16 148 949

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

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2015. 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. Äriühendused ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel

Ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil, mille kohaselt kajastatakse omandatud osalus teises ettevõttes omandatud netovara bilansilises väärtuses (st. nagu omandatud varad ja kohustused olid kajastatud omandatud ettevõtte bilansis) ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara bilansilise väärtuse vahe kajastatakse omandava ettevõtte omakapitali vähenemise või suurenemisenä.

C. Investeering tütarettevõttesse emaettevõtte konsolideerimata aruandes

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded. Emaettevõtte konsolideerimata aruandes (esitatud lisas 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.

D. Raha ja raha ekvivalendid

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

AS Liviko arveldusarved on liidetud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu.

E. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade 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.

F. Muud nõuded

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

G. 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 tavapärasest äritegevusest kasutatavast hinnangulisest müügihinnast maha hinnangulised kulutused, mis on vajalikud toote müügi valmisolekusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

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

H. Kinnisvarainvesteeringud

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

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 akumulieeritud 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 objektile 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.

I. 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 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. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumise momendil.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse

kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektina ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

- ehitised ja rajatised	3 – 10 %
- masinad ja seadmed	5 – 40%
- muu inventar	10 – 33%

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.

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

K. 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 neto 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.

L. 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.

M. 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 nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortisatsioonipõhimõtetest. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased 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 J. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

N. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna (vajadusel sõltumatute ekspertide) hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolle.

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

O. 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.

P. Tulu kajastamine

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

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

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuste osutamisel.

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

Q. 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.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.M.
Kuupäev/date 11.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Välismaised tütarettevõtted

Nii Läti kui ka Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2015. aastal tulumaksumäär 15% (2014: 15%); Leedus kehtis 2015. aastal tulumaksumäär 15% (2014: 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 tulumaksuvarad ja –kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaks pikaajalise vara või 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 kaupa müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

S. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestusvaluutadeks on nende ettevõtete äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Emaettevõtte, Lätis ja Leedus registreeritud tütarettevõtete arvestusvaluutaks on euro. Kuni 31.12.2014 oli Leedu tütarettevõtte arvestusvaluuta Leedu liti (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 Äriühendused

2015.aasta märtsis ostis SIA Liviko 100% SIA Balbiino aktsiatest. Tehing toimus bilansilises jääkväärtuses, mis koosnes varade bilansilise maksumuse ja kohustuste vahest, ning mis ettevõtte juhtkonna hinnangul vastab turuväärtusele. Septembris 2015 ühinesid SIA Liviko (ühendav ühing) ja SIA Balbiino (ühendatav ühing). Vastavalt ühinemislepingule sai SIA Liviko ühinemise tulemusel SIA Balbiino õigusjärglaseks. Kogu SIA Balbiino vara anti ühinemise kandmisega Äriregistrisse tervikuna üle SIA-le Liviko. Ühinemise tulemusel ühendava ühingu kapital ei muutunud.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.M.
Kuupäev/date 11.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2015	31.12.2014
Nõuded ostjate vastu	21 672 074	26 769 447
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-558 710	-515 196
Muud lühiajalised nõuded	2 596 714	2 873 915
s.h. Nõuded ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 18)	2 220 811	2 576 731
Maksude ettemaksed	131 039	2 617
Ettemaksed teenuste eest	410 502	220 518
s.h. Ettemaksed ematettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 18)	4 422	4 422
	24 251 619	29 351 301

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

	2015	2014
Saldo perioodi alguses	-515 196	-480 168
Täiendavalt arvestatud ebatõenäolisi laekumisi	-72 563	-198 391
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	29 049	163 363
Saldo perioodi lõpus	-558 710	-515 196

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 4 Varud

	31.12.2015	31.12.2014
Müügiks ostetud kaubad	12 601 072	13 353 523
Valmistoodang	8 522 103	11 677 333
Tooraine ja materjal	1 668 032	1 596 660
Muud kaubad	74 374	61 367
Lõpetamata toodang	5 030	22 045
Kokku	22 870 611	26 710 928

Majandustegevuseks kõlbatuid kaupu ja materjale on aruandeaastal kuluks kantud 100 768 (2014: 136 222) euro väärtuses.

Kontserni varusid on kolmandate osapoolte käes vastutaval hoiul 31.12.2015 bilansilise maksumusega 12 217 160 (31.12.2014: 16 178 660) eurot.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

	2015	2014
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	235 223	223 706
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	93 110	177 921
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	142 113	45 785

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LM.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Saldo seisuga 31.12.2014

Soetusmaksumus	1 516 588
Akumuleeritud kulum	-1 370 212
Jääkmaksumus	146 376

2015.a toimunud liikumised

Amortisatsioonikulu	-32 592
Lisandumised äriühendusest	120 000

Saldo seisuga 31.12.2015

Soetusmaksumus	1 636 588
Akumuleeritud kulum	-1 402 804
Jääkmaksumus	233 784

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida AS Liviko kasutab renditulu teenimiseks ning lisaks 2015. aastal SIA Liviko poolt äriühenduse käigus omandatud maa maksumus. Vt. lisa 2 äriühenduse kohta ja lisa 8 kasutusrendi kohta.

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

Lisa 6 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014					
Soetusmaksumus	5 535 967	6 616 533	1 421 584	622 692	14 196 776
Akumuleeritud kulum ja allahindlus	-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
2015.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	76 050	334 765	74 778	0	485 593
Ümberklassifitseerimine	0	8 310	0	-8 310	0
Mahakandmine ja müük	0	-7 909	-119 276	0	-127 185
Mahakandmise ja müügi kulum	0	7 909	104 666	0	112 575
Amortisatsioonikulu ja allahindlus	-93 758	-332 145	-88 931	-123 362	-638 196
Saldo seisuga 31.12.2015					
Soetusmaksumus	5 612 017	6 951 699	1 377 086	614 382	14 555 184
Akumuleeritud kulum ja allahindlus	-2 023 848	-4 773 791	-1 153 921	-123 362	-8 074 922
Jääkmaksumus	3 588 169	2 177 908	223 165	491 020	6 480 262

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2015 oli 3 860 983 (31.12.2014: 3 348 265) eurot.

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firmaväärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014				
Soetusmaksumus	153 931	7 961 500	3 708 033	11 824 388
Akumuleeritud kulum	-119 856	-7 874 550	-741 607	-8 736 013
Jääkmaksumus	31 505	86 960	2 966 426	3 085 857
2015.a toimunud liikumised				
Ostud ja parandused perioodi jooksul	5 059	1 407	0	6 466
Mahakandmine	0	-1 612 687	0	-1 613 611
Mahakantud põhivara kulum	0	1 612 687	0	1 612 687
Amortisatsioonikulu	-15 723	-27 857	-370 803	-414 383
Saldo seisuga 31.12.2015				
Soetusmaksumus	158 990	6 350 220	3 708 033	10 217 243
Akumuleeritud kulum	-135 579	-6 289 720	-1 112 410	-7 537 709
Jääkmaksumus	20 883	60 510	2 595 623	2 677 016

Täielikult amortiseerunud, kuid veel kasutuses olevate immateriaalsete põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2015 oli 6 228 570 (31.12.2014: 78 812) eurot. 2015. aastal kanti bilansist välja enam kasutusel mitteolevad kaubamärgid ja impordiõigused summas 1 612 687 eurot.

Lisa 8 Kasutusrent

	2015	2014
Kasutusrendikulu	808 197	764 667
Kasutusrenditulu (vt. lisa 14)	235 223	223 706

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

Lisa 9 Laenukohustused

	Saldo	Tagasi maksta		Intressimäär
	31.12.2015	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	1 681 216	1 681 216	0	Üleöö EURIBOR + 0,7%
Pangalaenu	13 050 000	13 050 000	0	6 kuu EURIBOR + 1,31%
Kokku	14 731 216	14 731 216	0	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	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	

Pangalaenu tagasimakse tähtaeg on 15.03.2016. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2015 on eurodes (31.12.2014: eurodes). Laenulepingul summas 13 050 000 eurot on vastavalt laenulepingu tingimustele laenusaaaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarvude, nagu intressikandvate võlakohustuste suhet EBITDA-sse (debt to EBITDA ratio; EBITDA - puhaskasum enne finantstulusid ja -kulusid, ettevõtte tulumaksu ning materiaalse ning immateriaalse põhivara väärtuse langust ja amortisatsioonikulusid) või võlateenuste kattekordaja suhet (DSCR ehk arvestusperioodi EBITDA jagatud arvestusperioodi jooksul tasumisele kuuluvate intressi kandvate võlakohustustega). Nimetatud laenu tagasimakse langeb 2016. aastasse ning on seeläbi kajastatud lühiajaliste võlakohustuste koosseisus. 25.02.2016 sõlmiti AS'ga SEB Pank nimetatud laenu refinantseerimise leping summas 12 750 000 eurot lõpliku tagasimakse tähtajaga veebruar 2019.

Vt. ka lisa 19 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2015	31.12.2014
Võlad tarnijatele	10 470 021	11 896 093
Võlad emaettevõtjale ja teistele konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 18)	180 574	83 686
Maksuvõlad (lisa 11)	15 240 882	22 020 880
Võlad töövõtjatele	455 010	367 349
Intressivõlad	18 058	22 505
Muud lühiajalised kohustused	77 363	61 746
Kokku	26 441 908	34 452 259

Lisa 11 Maksuvõlad

	31.12.2015	31.12.2014
Aktiisimaks	12 121 796	18 021 927
Käibemaks	2 883 926	3 692 725
Sotsiaalmaks	143 755	154 576
Üksikisiku tulumaks	75 604	86 904
Ettevõtte tulumaks	3 929	49 686
Töötuskindlustus	6 950	8 977
Kogumispension	4 860	4 883
Müügimaks	0	0
Muud maksud	62	1 202
Kokku	15 240 882	22 020 880

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 12 Edasilükkunud tulumaksuvara

	31.12.2015	31.12.2014
Edasilükkunud tulumaksu vara:		
Edasilükkunud maksukahjumilt	470 706	369 611
Põhivaralt	-5 981	-12 449
Muudelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste vahel	28 404	22 688
Kokku	493 129	379 850

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2015	31.12.2014
Aktsiakapital (eurodes)	2 700 000	2 700 000
Aktsiate arv (tk)	4 500 000	4 500 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	0,60	0,60

Aruandeaastal kuulutati välja ja maksti aktsionäridele dividende summas 1 750 000 (2014: 1 750 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 315 000 (2014: 225 949) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2015 moodustas 12 647 696 (31.12.2014: 11 549 090) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 (2014: 20/80) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 10 118 157 (31.12.2014: 9 239 272) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 2 529 539 (31.12.2014: 2 309 818) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2015.

Lisa 14 Müügitulu

1. Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2015	2014
Eesti	76 721 058	89 500 635
Euroopa Liidu riigid	41 790 474	42 274 105
Muud riigid	1 395 185	1 833 044
Kokku	119 906 717	133 607 784

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt

	2015	2014
Omatoodangu müük	61 293 750	75 683 884
Ostukauba müük	56 981 362	56 521 148
Muud kaubad ja teenused	1 396 382	1 179 046
Renditulu	235 223	223 706
Kokku	119 906 717	133 607 784

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 15 Ärikulud ja -tulud

	2015	2014
Müüdnud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-1 601 397	-1 681 760
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-435 769	-589 400
Materjalid, ostukaubad	-62 718 172	-65 483 516
Ostetud teenused	-35 131 396	-43 977 603
Müüdnud toodangu kulu kokku	-99 886 734	-111 732 279
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-4 164 089	-4 098 000
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-79 830	-92 521
Transpordi- ja logistikakulu	-3 095 086	-3 018 997
Muud turustuskulud	-6 236 196	-6 664 003
Turustuskulud kokku	-13 575 201	-13 873 521
Halduskulud		
Tööjõukulu	-1 270 106	-1 378 921
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-569 573	-1 283 805
Muud halduskulud	-1 495 547	-1 589 461
Halduskulud kokku	-3 335 226	-4 252 187
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist	6 970	23 721
Sihtfinantseerimise tulu tegevuskuludeks EAS-ilt	0	17 181
Muud tulud	206 020	168 082
Muud äritulud kokku	212 990	208 984
Muud ärikulud		
Kahjum valuutakursi muutusest	-20 925	-26 761
Kahjum põhivara mahakandmisest	0	-18
Muud kulud	-60 119	-39 462
Muud ärikulud kokku	-81 044	-66 241

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

	2015	2014
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 18)	41	176
Muu intressitulu	48 508	57 930
Muu intressikulu	-221 197	-288 285
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-15 605	3 394
Muu finantstulu/-kulu	-532	8 686
Kokku	-188 785	-218 099

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 17 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu oli aruandeaastal kokku summas 204 111 (2014: 217 042) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 315 000 (2014: 225 949) eurot;
- jooksva aasta tulumaksu tulu Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 5 545 (2014:tulumaksu kulu 108 244) eurot;
- jooksva aasta tulumaksu tuluna kajastati Lätis registreeritud tütarettevõtte muude püsivate erinevuste mõju summa 105 344 eurot
- Leedus registreeritud tütarettevõttel aruandeaastal tulumaksu ei olnud (2014:7 687 eurot)

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:

	2015		2014	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	4 882	9 324 547	8 382	10 120 383
- teenused	765 226	0	603 478	2 048
Juhtkonnaga seotud ettevõtted:				
- kaubad	0	586	0	76
- teenused	327 793	13 470	262 749	46 482

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2015	31.12.2014
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 3)	2 220 815	2 576 731
Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 3)	4 422	4 422
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	557	0
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 10)	180 573	83 686
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	30 100	43 063

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Vastavalt kehtivale NG Investeeringud OÜ kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2015. aastal arvestatud Livikole intressitulu 41 (2014 : 176) eurot. Intressikulud ei ole Livikole 2015. ja 2014.aastal kontsernikontolt arvestatud. Positiivse intressi aluseks on pankade üleöödeposiidi intress (2015: 0-0,06%) ja negatiivne intress oli 2015.aastal 6 kuu Euribor + 1,5%.

2015. ja 2014. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vastu allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele nõukogu töös osalemise eest tasu ei makstud. Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 402 895 (2014: 362 867) 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 341 (2014: 355) 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 31.12.2015 oli 568 277 (31.12.2014: 672 449) eurot;
2. I ja II jrk kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 10 000 000 eurot;
3. Pant kaubamärkidele Vana Tallinn ja Viru Valge;

Kontserni poolt antud garantiid:

1. AS Liviko garantii SIA SEB Lizings-le SIA Liviko kohustuste tagamiseks summas kuni 330 000 eurot;
2. AS Liviko maksegarantii UAB Terminal LT-le UAB Liviko kohustuste tagamiseks summas 724 050 EUR;
3. AS Liviko garantii SEB Bankas AS-le UAB Liviko liisingkohustuste katteks summas 160 000 EUR;
4. AS Liviko garantii Swedbank Leasing UAB-le UAB Liviko liisingkohustuste tagamiseks summas 78 985 EUR.

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused seoses süüdistusega

Tallinna Ringkonnakohtus tühistas 20.01.2016 määrusega kohtuasjas nr 1-14-3730 AS Liviko ja tema nelja töötaja suhtes Harju maakohu poolt varasemalt tehtud süüdimõistva otsuse ja mõistis AS Liviko kasuks välja õigusabikulud. Riigiprokuratuur esitas 03.02.2016 määruskaebuse Riigikohtule ja sellest tulenevalt ei ole Tallinna Ringkonnakohtu otsus veel jõustunud. Järgnevalt otsustab Riigikohus määruskaebuse menetlusse võtmise või sellest keeldumise.

Asjas nr 1-15-10916 on Liviko saanud konkurentsialase süüdistuse ja kuna kohtu alla andmine pole jõustunud, siis pole ka võimalik välja tuua potentsiaalset kohustust. Livikot esindava advokaadibüroo hinnangul on eelseisva võimaliku kohtuasja valguses ettevõtte õiguslik positsioon ja perspektiiv hea.

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

	31.12.2015	31.12.2014
VARAD		
Käibevara		
Raha	60 378	617 027
Nõuded ja ettemaksed	15 228 728	21 372 872
Varud	14 229 292	17 681 225
Käibevara kokku	29 518 398	39 671 124
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 451 665	16 018 923
Pikaajalised nõuded	3 184 137	3 085 309
Kinnisvarainvesteeringud	113 784	146 376
Materiaalne põhivara	6 404 795	6 514 904
Immateriaalne põhivara	77 438	118 506
Põhivara kokku	26 231 819	25 884 018
VARAD KOKKU	55 750 217	65 555 142
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	14 731 216	4 914 047
Võlad ja ettemaksed	15 405 489	23 428 692
Lühiajalised kohustused kokku	30 136 705	28 342 739
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	0	13 050 000
Muud pikaajalised võlad	10 812	11 481
Pikaajalised kohustused kokku	10 812	13 061 481
Kohustused kokku	30 147 517	41 404 220
Omakapital		
Aktiivkapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	18 986 230	15 649 659
Aruandeaasta kasum	3 201 778	5 086 571
Omakapital kokku	25 602 700	24 150 922
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	55 750 217	65 555 142

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2015	2014
Müügitulu	82 449 633	96 244 836
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-68 315 356	-80 296 917
Brutokasum	14 134 277	15 947 919
Turustuskulud	-9 226 732	-9 610 744
Üldhalduskulud	-1 903 820	-1 925 512
Muud äritulud	157 297	187 431
Muud ärikulud	-71 386	-56 658
Ärikasum	3 089 636	4 542 436
Finantstulud ja -kulud	427 142	770 084
Kasum enne tulumaksustamist	3 516 778	5 312 520
Tulumaks	-315 000	-225 949
Aruandeaasta puhaskasum	3 201 778	5 086 571

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2015	2014
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	3 089 636	4 542 436
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	669 262	714 551
Kasum/kahjum põhivara müügist	-4 850	-20 250
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	6 037 897	-914 633
Varude muutus	3 451 932	-4 994 096
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-7 980 185	4 621 014
Makstud ettevõtte tulumaks	-315 000	-225 949
Kokku rahavood äritegevusest	4 948 692	3 723 073
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud materiaalse põhivara müügist	4 850	20 250
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-493 802	-467 491
Tasutud tütarettevõtte soetamisel / sissemakse tütarettevõtte omakapitali	-432 742	-870 000
Laekunud intressid	27 452	13 784
Laekunud dividendid	490 000	900 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-404 242	-403 457
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-1 800 000	-1 800 000
Liviko Kontsernikonto nõude/kohustuste muutus	107 846	-78 700
Arvelduskrediidi muutus	-1 432 830	1 034 795
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	0	-103 181
Makstud dividendid	-1 750 000	-1 750 000
Makstud intressid	-226 115	-287 087
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-5 101 099	-2 984 173
KOKKU RAHAVOOD	-556 649	335 443
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	617 027	281 584
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	60 378	617 027
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	-556 649	335 443

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials LM.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
2014.a. 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
Makstud dividendid	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	3 201 778	3 201 778
Saldo seisuga 31.12.2015	2 700 000	714 692	22 188 008	25 602 700

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2015	2014
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	25 602 700	24 150 922
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 451 665	-16 018 923
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	7 916 968	8 019 656
	17 068 003	16 151 655

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.M.
 Kuupäev/date 11.03.2016
 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 2015, 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.

Juhatuse 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.

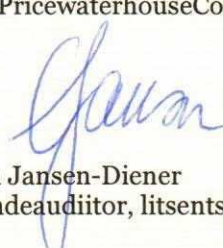
Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks 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 2015 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

11. märts 2016

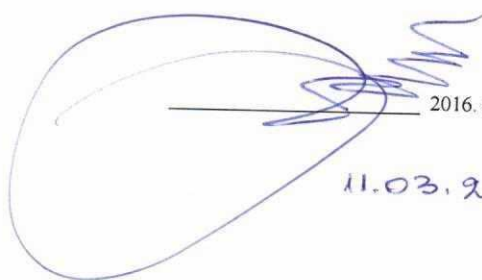
AS LIVIKO

2015.a konsolideeritud majandusaasta aruanne

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2015	12 647 696
Ettepanek dividendide maksmiseks	1 750 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	10 897 696

Juhatuse esimees
Janek Kalvi



2016. a

11.03.2016

AS LIVIKO

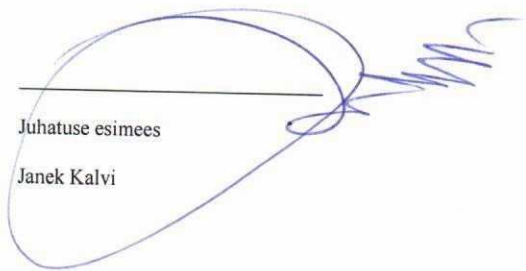
2015.a konsolideeritud majandusaasta aruanne

Juhatuse allkiri 2015. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2015.a majandusaasta aruande allkirjastamine *N. Mägi* 2016

Juhatuse esimees

Janek Kalvi



AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	52 865 735	64,1%
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	685 185	0,8%
46341	Alkohoolsete jookide hulgimüük	22 061 295	26,8%
46342	Muude jookide hulgimüük	733 995	0,9%
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 749 525	5,8%
47261	Tubakatoodete jaemüük	455 589	0,6%
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	235 223	0,3%
	Muu müügitulu	663 086	0,8%
	Konsolideerimata müügitulu kokku	82 449 633	

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	52865735	64.12%	Jah
Alkoholjookide hulgimüük	46341	22061295	26.76%	Ei
Jookide jaemüük	47251	4749525	5.76%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	733995	0.89%	Ei
Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	11071	685185	0.83%	Ei

Sidevahendid

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