

AS LIVIKO

2016. 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: 01.01.2016 – 31.12.2016

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	7
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	21
Lisa 13 Omakapital.....	22
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.....	24
Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid.....	25
Lisa 20 Tingimuslikud kohustused	25
Lisa 21 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE.....	29
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek.....	32
Juhatuse allkiri 2016. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	33
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	34

TEGEVUSARUANNE

Liviko kontserni 2016. aasta peamisteks eesmärkideks oli ekspordi jõuline arendamine, Leedu tütaretevõtte kasumlikkuse kasvatamine ja põhiprotsesside kiire kohandamine tulenevalt muutuvast ärikeskkonnast.

Olulisemad tähtsündmused Liviko kontsernis 2016. aastal olid järgmised:

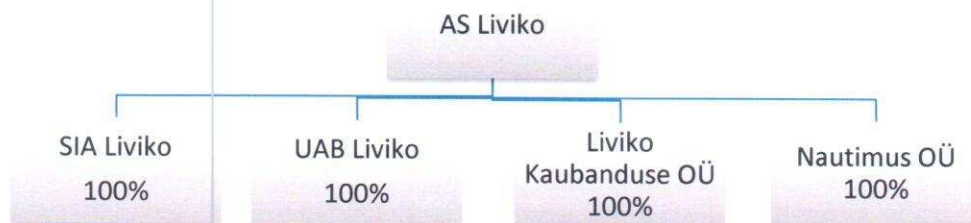
- Kevadel tunnistati 2015. aasta lõpus turule toodud Crafter's London Dry Gin „Eesti Parimaks Alkohoolseks joogiks“ 2016. aastal.
- Loovusfestivali Kuldmuna disainikonkursil saavutas Crafter's London Dry Gin pakend kõrgeima auhinna „Kuldmuna“ pakendi kujunduse eest.
- Ameerika Ühendriikides, Californias, toimuval vaid tarbijate antavatel hinnangutel põhineval mainekal rahvusvahelisel alkoholi hindamise konkursil SIP Awards 2016 pälvis Crafter's London Dry Gin kuldmedali. Lisaks pärjati Crafter's London Dry Gin hõbemedaliga sama konkursi pudelidisaini võistlusel.
- Aasta lõpus valis mainekas pakendiblogi Dieline Liviko Crafter's London Dry Gini pakendi 100 maailma parima pakendi hulka.
- Vana Tallinn Elégance valiti ajakirja The Spirits Business konkursil „The Luxury Spirits Masters 2016“ parimaks likööriks. Žürii hinnangul oli kuldmedali-vääriline Vana Tallinn Elégance suurim üllataja.
- Vana Tallinn Cream sarjas tõime turule uudse sisuga Vana Tallinn Yoghurt Cream'i, mille sisuks on uudne vanilje-jogurti kooreliköör ja pakendidisainis on kasutatud „sleeve“ tehnoloogiat.
- Üheks kõmulisemaks tootearenduseks sai sügisel valminud Vana Tallinn Tumma Lakritsi, mis loodi Soome Vabariigi 100. sünnipäevaks ja valiti ka Soome riikliku alkoholimonopoli Alko sortimendi juubeliaasta likööriks.

LIVIKO GRUPI STRUKTUUR

AS Liviko eesmärgiks on olla laia valikuga kvaliteetalkoholi tootmise, impordi ja hulgimüügiga tegelev ettevõtte, kelle koduturuks on Baltimaad ning prioriteetne arengusuund omatoodete eksport. AS Liviko missiooniks on alkoholi tarbijate ja edasimüüjate seas kultuurse, vastutustundliku ja kvaliteeti väärtustava mõtteviisi edendamine.

AS Liviko jaoks on oluline meie põhiväärtuste ja eeskujuliku äritegevuse põhimõtete igapäevane järgimine. AS Liviko põhiväärtusteks on ausus – me oleme avatud ja siirad, ega moonuta tõde; hoolivus – oleme sõbralikud ja abivalmid ning avatud lahendustele; usaldusväarsus – peame kinni oma lubadustest ja kohalduvatest reeglitest; uuendusmeelsus – oleme avatud uuenduslikele ja kaasaegsetele ideedele; ja keskkonnateadlikkus – hoolime meid ümbritsevast keskkonnast ja kasutame kõiki ressursse võimalikult säästlikult.

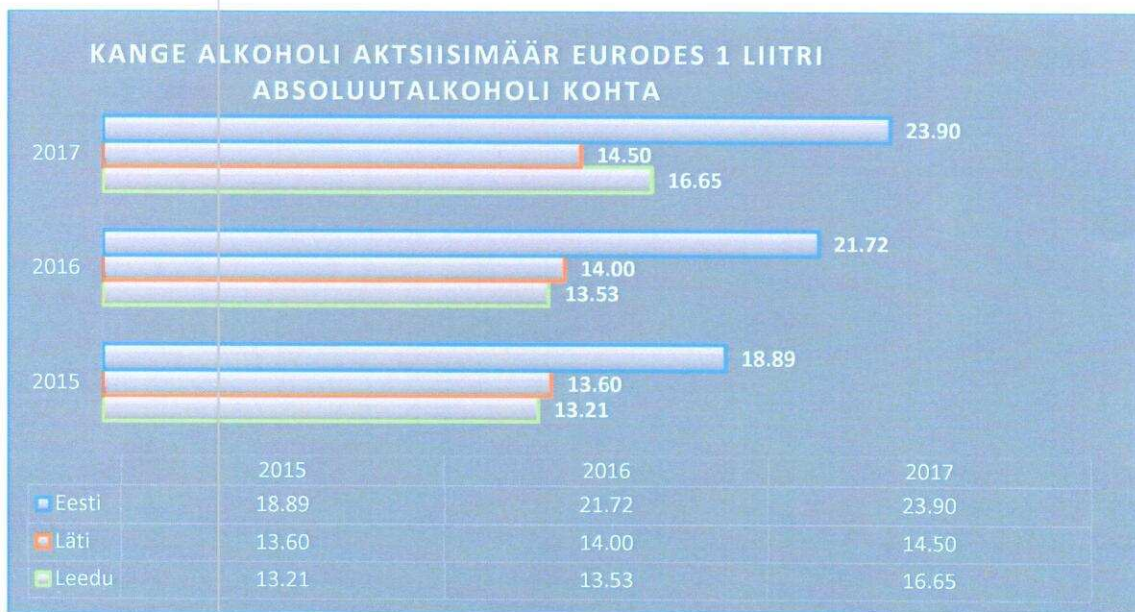
Liviko kontserni struktuur seisuga 31.12.2016:



ALKOHOLI TURG

2016. aasta veebruarist tõusis Eestis erakorraliselt alkoholiaktsiis varasemalt 2015. aasta mais valitsuse poolt kinnitatud 10% asemel 15%. Hüppelised aktsiisitõusud Eestis aastatel 2015-2018 annavad tulemuse, kus tarbijad ostavad rohkem alkoholi salaturult, osaliselt hakatakse tarbima soodsamaid jooke ning jõuliselt hoogustub piirikaubandus Lätiga. Kange alkoholi ülikõrge maksustamine aktsiisiga on loonud Eesti alkoholiturul olukorra, kus maksulagi on ületatud ning nii olnud kui tulevased maksutõusud ainult vähendavad maksulaekumisi riigi

eelarvesse. Sellele on andnud kinnitust alkoholi aktsiisitulude riigi eelarvesse laekumise statistika, mis näitab, et võrreldes hüppelise aktsiisitõusu eelse 2014. aastaga on kange alkoholi aktsiisitul laekumine kasvanud 10% samas kui aktsiisimäär on kasvanud 32%. Kokkuvõttes on Eesti kange alkoholi turg olnud üle 20%-lises languses, millest enamik on liikunud Läti piirikaubandusse. Piirikaubandus Läti piiril on järjepidevalt kasvav sektor, mis avaldab negatiivset mõju nii Eesti riigi kui ka Eesti kaupmeeste tuludele, sest siinsete hüppeliste aktsiisitõusudega on tekkinud Läti alkoholihindadele oluline hinnaelis. Viimastel aastatel on kange alkoholi aktsiisimäärade tõus Lätis jäänud 3% piiresse samas kui Eestis on tõusnud aktsiisimäärad 15% aastas (tabel 1 illustreerib viimase kolme aasta aktsiisimäärade dünaamikat kolmes Balti riigis). Ainuüksi 2016. aasta teisel poolaastal võrreldes esimese poolaastaga müüdi Läti piirialadel tegutsevatele kaubandusettevõtetele kanget alkoholi 260% rohkem (allikas: Eesti alkoholi tootjate ja maaletootjate liit).



(tabel 1)

FINANTSNÄITAJAD 2015-2016 miljonites EUR

	2016	2015
Netokäive	129,7	119,9
Ärikasum	4,7	3,2
EBITDA	5,8	4,3
Puhaskasum	4,0	2,8
Käibevara kokku	55,8	47,7
Põhivara kokku	9,4	9,9
Varad kokku	65,2	57,6
Omakapital	18,4	16,1
Käibe muutus	8%	-10%
Ärikasumi muutus	46%	-17%
EBITDA muutus	34%	-27%
Puhaskasumi muutus	42%	-18%
Varade muutus	13%	-15%
Omakapitali muutus	14%	7%

	2016	2015
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	23%	18%
Varade puhasrentaablus (ROA)	7%	5%
Käibe puhasrentaablus	3%	2%
Maksevõime kordaja	1,5	1,2
Likviidsuskordaja	0,8	0,6
Keskmine töötajate arv	301	341

<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

2016. aasta oli koduturul keeruline ja muutuste rohke aasta, mida jääb iseloomustama järjekordne 15%-line alkoholi aktsiisimäärade tõus ning Eesti alkoholikaubanduse suuremahuline kandumine Lätti. Jätkusid ümberkorraldused struktuurides ja protsessides eesmärgiga kohandada ja muuta efektiivsemaks ettevõtte tegevust kiiresti muutuv ja mitte tavapärase ärikeskkonnas. Ümberkorralduste tulemusena koondati kokku 15 töötajat.

Kokku investeeriti põhivarasse 407 tuhat eurot, millest enamuse moodustasid tootmisega seotud investeeringud. Suurim tootmisinvesteering tehti tootmisliini uude etikettimiseseadmesse, mis võimaldab paigaldada nelja erinevat tüüpi etikette. Uue seadme kasutusele võtmine vähendas oluliselt käsitööd ning võimaldas efektiivsemat aja- ja tööjõuressursi kasutamist.

Liviko omatoodangu müügikäive kasvas 2016. aastal 17,4%. Käibe kasvu üheks peamiseks põhjusteks olid kahe aktsiisitõusu, veebruar 2016 ja veebruar 2017, eelse perioodi ettemüükide langemine 2016. aastasse, mille tulemusena olid tavapärasest oluliselt suuremad müügid majandusaasta alguses ja lõpus ning omatoodangu ekspordi kasv. Omatoodangu müügis näitas head kasvu dzinnide kategooria. Importtoodete müük vähenes 3,7%. Suurem langus toimus rummide ja vahuveinide kategooriates.

Omatoodangu ekspord kasvas 2016. aastal eelmise aastaga võrreldes 8%. Ekspordi müüki mõjutasid piirikaubanduse hüppeline kasv Läti piiril, Venemaa ja Ukraina majanduskriisist taastumine ning head müügitulemused reisikaubanduse sektoris.

2016. aastal oli AS Liviko müügitulu kokku 90,9 miljonit eurot suurenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 10% võrra. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 49,6 miljonit eurot, 2015. aastal oli vastav näitaja 40,7 miljonit eurot.

2016. aasta lõpetas ematavõtte 4,0 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 29% suurem kui eelmisel aastal. EBITDA rentaablus (kasum äritegevusest + amortisatsioon/netokäive) 2016. aastal oli 5,1% ja 2015. aastal oli vastav näitaja 4,6%.

Kokku tasus Liviko 2016. aastal Eesti riigile 54,1 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2015. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 43,2 miljonit eurot.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu 2016. aastal oli 30,2 miljonit eurot näidates eelmise aastaga võrreldes 11,4%-list kasvu. Ettevõtte lõpetas 2016. aasta 1,07 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 67,2% enam kui eelmisel aastal. SIA

Liviko tasus 2016. aastal Läti riigile 13,3 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2015. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 11,6 miljonit eurot.

Läti alkoholiturg oli 2016. aastal 2-3% kasvus. Kogu alkoholituru kui ka ettevõtte enda kasvu vedas peamiselt Läti piirikaubanduse kasv.

Oma müügitugevustes suunas ettevõtte fookuse kvaliteetalkoholi tooteportfellile. Head müügitulemust näitasid Namejs viin, mille müük kasvas 31%, ning Bacardi, Nemiroff'i, Vana Tallinna ja Baron Roseni kaubamärgi tooted.

LEEDU

2016. aastal oli UAB Liviko müügitulu 11,5 miljonit eurot, vähenedes eelmise aastaga võrreldes 13,5%.

Eesmärgiga muutada efektiivsemaks viidi 2016. aastal läbi müügiosakonna restruktureerimine, tavakaubanduse opereerimine anti üle distributsiooniettevõttele ning vähendati tavakaubanduses müüdavate toodete sortimenti. Reformide tulemusel on UAB Livikol edaspidi võimalik keskenduda ennekõike brändiportfelli ning HoReCa ja ketikaubanduse kliendiportfelli hoidmisele ning arendamisele. Muudatustega seoses koondas ettevõtte 12 jaemüügiesindajat ja aasta kokkuvõttes suudeti vähendada logistikakulusid üle 18%.

Ettevõtte lõpetas 2016. aasta ärikasumiga summas 112,8 tuhat eurot, 2015. aasta ärikahjum oli 130,7 tuhat eurot.

UAB Liviko tasus 2016. aastal Leedu riigile 3,2 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2015. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 4,3 miljonit eurot.

2017. aasta peamiseks eesmärgiks on nii käibe kui kasumi kasvatamine.

2017. AASTA TEGEVUSED

2017. aasta prioriteediks on ekspordi suurendamine, läbi olemasolevate klientide müügiimahtude kasvatamise kui ka uute klientide leidmise ning panustamine edasisse tooteportfelli arendusse. Peamine fookus ekspordis suunatakse reisikaubanduse sektorile ja uutele turgudele. Eestis on peamine eesmärk olemasoleva turuosa ja kasumlikkuse säilitamine.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Käibevara			
Raha		1 156 319	598 543
Nõuded ja ettemaksed	3	28 295 127	24 251 619
Varud	4	26 397 987	22 870 611
Käibevara kokku		55 849 433	47 720 773
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Edasilükkunud tulumaksuvara	12	407 456	493 129
Kinnisvarainvesteeringud	5	201 191	233 784
Materiaalne põhivara	6	6 467 144	6 480 262
Immateriaalne põhivara	7	2 260 510	2 677 016
Põhivara kokku		9 352 502	9 900 392
VARAD KOKKU		65 201 935	57 621 165
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	9	12 107 224	14 731 216
Võlad ja ettemaksed	10	24 663 085	26 441 908
Lühiajalised eraldised		530 167	288 280
Lühiajalised kohustused kokku		37 300 476	41 461 404
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	9	9 450 000	0
Muud pikaajalised võlad		7 703	10 812
Pikaajalised kohustused kokku		9 457 703	10 812
Kohustused kokku		46 758 179	41 472 216
Omakapital			
Aktiivkapital	13	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Muud reservid		0	86 561
Jaotamata kasum		15 029 064	12 647 696
Omakapital kokku		18 443 756	16 148 949
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		65 201 935	57 621 165

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2016	2015
Müügitulu	14	129 700 518	119 906 717
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	15	-108 978 714	-99 886 734
Brutokasum		20 721 804	20 019 983
Turustuskulud	15	-12 965 104	-13 575 201
Üldhalduskulud	15	-3 263 892	-3 335 226
Muud äritulud	15	273 502	212 990
Muud ärikulud	15	-79 848	-81 044
Ärikasum		4 686 462	3 241 502
Finantstulud ja -kulud	16	-144 025	-188 785
Kasum enne tulumaksustamist		4 542 437	3 052 717
Tulumaks	17	-502 787	-204 111
Aruandeaasta puhaskasum		4 039 650	2 848 606

Lisad lehekülgedel 11 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		4 686 462	3 241 502
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	5,6,7	1 071 574	1 085 172
Kasum/kahjum põhivara müügist	15	-13 049	-6 970
Muud korrigeerimised		-5 158	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-4 044 969	5 151 892
Varude muutus	4	-3 527 375	3 840 316
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 533 338	-8 039 587
Makstud ettevõtte tulumaks	17	-30 301	-170 837
Kokku rahavood äritegevusest		-3 396 154	5 101 488
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud materiaalse põhivara müügist	6	16 051	21 580
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	6,7	-607 347	-499 451
Tasutud tütarettevõtte soetamisel		-42 706	-25 000
Laekunud intressid	16	22	48 547
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-633 980	-454 324
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	9	-1 800 000	-1 870 954
Makstud dividendid	13	-1 750 000	-1 750 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	9	8 626 009	-1 432 830
Makstud intressid	16	-150 599	-225 663
Makstud dividendide tulumaks	13, 17	-337 500	-315 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		4 587 910	-5 594 447
KOKKU RAHAVOOD		557 776	-947 283
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul		598 543	1 545 826
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul		1 156 319	598 543
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS		557 776	-947 283

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

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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	86 561	12 647 696	16 148 949
Makstud dividendid	0	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Majandusaasta kasum	0	0	0	4 039 650	4 039 650
Muutused reservides	0	0	-86 561	86 561	0
Muud muutused omakapitalis	0	0	0	5 157	5 157
Saldo seisuga 31.12.2016	2 700 000	714 692	0	15 029 064	18 443 756

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 R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2016. 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja loodud 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 suurenemisena.

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 kocsseisus.

AS Liviko arveldusarved on liidetud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto kocsseisu.

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 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.

F. 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.

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 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.

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 tööeest. Juhul kui kinnisvarainvesteeringu objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse ka vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid. Kontserni 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 tööeest. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa. Juhul, kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials R.T.
Kuupäev/date 10.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 akumuliseeritud 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 õiglasest 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. arvestuspõhimõte H. 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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials R.T.
Kuupäev/date 10.03.2017
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 osapoolale.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või millega kaasnevate kulutuste suurus 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 õiglasel väärtuses võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdiseväärtuses.

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

Välismaised tütarettevõtted

Nii Läti kui ka Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib vastava riigi äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Lätis kehtis 2016. aastal tulumaksumäär 15% (2015: 15%); Leedus kehtis 2016. aastal tulumaksumäär 15% (2015: 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. 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 aktsiastest. 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.

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2016	31.12.2015
Nõuded ostjate vastu	25 821 119	21 672 074
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-318 688	-558 710
Muud lühiajalised nõuded	2 265 080	2 596 714
s.h. Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 18)	1 956 149	2 220 811
Maksude ettemaksed	0	131 039
Ettemaksed teenuste eest	527 616	410 502
s.h. Ettemaksed emaettevõtja ja teiste konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 18)	4 532	4 422
	28 295 127	24 251 619

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

	2016	2015
Saldo perioodi alguses	-558 710	-515 196
Täiendavalt arvestatud ebatõenäolisi laekumisi	-65 157	-72 563
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	305 179	29 049
Saldo perioodi lõpus	-318 688	-558 710

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 4 Varud

	31.12.2016	31.12.2015
Müügiks ostetud kaubad	13 196 409	12 601 073
Valmistoodang	11 319 799	8 522 103
Tooraine ja materjal	1 820 734	1 668 032
Muud kaubad	30 144	74 374
Lõpetamata toodang	30 901	5 030
Kokku	26 397 987	22 870 612

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja materjale on aruandeaastal kuluks kantud 177 649 (2015: 100 768) euro väärtuses.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 19.

Lisa 5 Kinnisvarainvesteeringud

	2016	2015
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	234 769	235 223
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-94 301	-93 110
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	140 468	142 113

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Saldo seisuga 31.12.2015

Soetusmaksumus	1 516 588
Akumuleeritud kulum	-1 402 804
Jääkmaksumus	113 784

2016.a toimunud liikumised

Amortisatsioonikulu	-32 592
---------------------	---------

Saldo seisuga 31.12.2016

Soetusmaksumus	1 516 588
Akumuleeritud kulum	-1 435 396
Jääkmaksumus	81 192

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida AS Liviko kasutab renditulu teenimiseks ning lisaks 2015. aastal SIA Liviko poolt äriühenduse käigus omandatud maa. 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 31.12.2015					
Soetusmaksumus	5 612 017	6 951 699	1 377 086	614 382	14 555 184
Akumuleeritud kulum	-2 023 848	-4 773 791	-1 153 921	-123 362	-8 074 923
Jääkmaksumus	3 588 169	2 177 908	223 165	491 020	6 480 261
2016.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	387 056	121 407	98 885	607 347
Mahakandmine ja müük	0	-19 220	-149 646	0	-168 865
Mahakandmise ja müügi kulum	0	19 220	154 309	0	173 528
Amortisatsioonikulu	-96 817	-323 026	-81 760	-123 524	-625 127
Saldo seisuga 31.12.2016					
Soetusmaksumus	5 612 017	7 319 535	1 348 847	713 267	14 993 666
Akumuleeritud kulum	-2 120 666	-5 077 597	-1 081 372	-246 887	-8 526 522
Jääkmaksumus	3 491 352	2 241 937	267 475	466 380	6 467 144

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

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firmaväärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015				
Soetusmaksumus	121 196	6 318 118	3 708 033	10 147 347
Akumuleeritud kulum	-97 785	-6 257 618	-1 112 410	-7 467 813
Jääkmaksumus	20 883	60 510	2 595 623	2 677 016
2016.a toimunud liikumised				
Mahakandmine	-3 776	-6 155 057	0	-6 158 834
Mahakantud põhivara kulum	1 258	6 155 057	0	6 156 316
Amortisatsioonikulu	-17 583	-28 119	-370 803	-416 506
Saldo seisuga 31.12.2016				
Soetusmaksumus	117 420	163 061	3 708 033	3 988 514
Akumuleeritud kulum	-114 110	-130 680	-1 483 214	-1 728 004
Jääkmaksumus	3 300	32 381	2 224 820	2 260 510

2016. aastal kanti bilansist välja enam kasutusel mitteolevad kaubamärgid ja impordiõigused summas 6 155 057 eurot.

Lisa 8 Kasutusrent

	2016	2015
Kasutusrendikulu	779 103	808 197
Kasutusrenditulu (vt. lisa 14)	234 769	235 223

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
31.12.2016		12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	10 307 224	10 307 224	0	3 kuu EURIBOR* + 0,7%
Pangalaenu	11 250 000	1 800 000	9 450 000	6 kuu EURIBOR* + 0,97 %
Kokku	21 557 224	12 107 224	9 450 000	

	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 R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

*Negatiivse väärtuse korral loetakse EURIBOR võrdseks 0-ga.

Pangalaenu pikaajalise osa tagasimakse tähtaeg on 25.02.2019. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2016 on eurodes (31.12.2015: eurodes). Laenukohustuse osas summas 11 250 000 eurot on vastavalt laenulepingu tingimustele laenuaaja 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).

Vt. ka lisa 19 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 10 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2016	31.12.2015
Võlad tarnijatele	10 513 387	10 470 021
Võlad emattevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 18)	153 595	180 574
Maksuvõlad (lisa 11)	13 461 667	15 240 882
Võlad töövõtjatele	393 321	455 010
Intressivõlad	11 996	18 058
Muud lühiajalised kohustused	129 119	77 363
Kokku	24 663 085	26 441 908

Lisa 11 Maksuvõlad

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiisimaks	10 274 934	12 121 796
Käibemaks	2 901 235	2 883 926
Sotsiaalmaks	146 667	143 755
Üksikisiku tulumaks	76 146	75 604
Ettevõtte tulumaks	51 314	3 929
Töötuskindlustus	6 613	6 950
Kogumispension	4 700	4 860
Muud maksud	58	62
Kokku	13 461 667	15 240 882

Lisa 12 Edasilükkunud tulumaksuvara

	31.12.2016	31.12.2015
Edasilükkunud tulumaksu vara:		
Edasilükkunud maksukahjumilt	392 733	470 706
Põhivaralt	-277	-5 981
Muudelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste vahel	15 000	28 404
Kokku	407 456	493 129

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2016	31.12.2015
Aktiakapital (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 dividendide summas 1 750 000 (2015: 1 750 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 337 500 (2015: 315 000) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2016 moodustas 15 029 064 (31.12.2015: 12 647 696) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 (2015: 20/80) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 12 023 251 (31.12.2015: 10 118 157) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 3 005 813 (31.12.2015: 2 529 539) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2016.

Lisa 14 Müügitulu

1. Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2016	2015
Eesti	84 880 203	76 721 058
Euroopa Liidu riigid	43 397 065	41 790 474
Muud riigid	1 423 250	1 395 185
Kokku	129 700 518	119 906 717

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2016	2015
Omatoodangu müük	71 633 416	61 293 750
Ostukauba müük	56 514 674	56 981 362
Muud	1 317 659	1 396 382
Renditulu	234 769	235 223
Kokku	129 700 518	119 906 717

Lisa 15 Ärikulud ja -tulud

	2016	2015
Müüdud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-1 603 529	-1 601 397
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-424 992	-435 769
Materjalid, ostukaubad	-63 280 028	-62 718 172
Ostetud teenused	-43 670 165	-35 131 396
Müüdud toodangu kulu kokku	-108 978 714	-99 886 734

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials R.T.
 Kuupäev/date 10.03.2017
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Turustuskulud

Tööjõukulu	-4 049 042	-4 164 089
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-77 105	-79 830
Transpordi- ja logistikakulu	-3 016 157	-3 095 086
Muud turustuskulud	-5 822 800	-6 236 196
Turustuskulud kokku	-12 965 104	-13 575 201

Halduskulud

Tööjõukulu	-1 243 527	-1 270 106
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 6,7)	-569 477	-569 573
Muud halduskulud	-1 450 888	-1 495 547
Halduskulud kokku	-3 263 892	-3 335 226

Muud äritulud

Kasum põhivara müügist	13 048	6 970
Muud tulud	260 454	206 020
Muud äritulud kokku	273 502	212 990

Muud ärikulud

Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-8 278	-20 925
Muud kulud	-71 570	-60 119
Muud ärikulud kokku	-79 848	-81 044

Lisa 16 Finantstulud ja -kulud

	2016	2015
Intressitulu kontsernikontolt (lisa 18)	21	41
Muu intressitulu	0	48 508
Muu intressikulu	-159 949	-221 197
Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	15 615	-15 605
Muu finantstulu/-kulu	288	-532
Kokku	-144 025	-188 785

Lisa 17 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu oli aruandeaastal kokku summas 502 787 (2015: 204 111) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- jooksva aasta tulumaks dividendidelt summas 337 500 (2015: 315 000) eurot;
- jooksva aasta tulumaksu kulu Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 165 287 (2015:tulumaksu tulu 5 545) eurot;
- Leedus registreeritud tütarettevõttel aruandeaastal tulumaksu ei olnud (2015:0 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 pere liikmeid ja nende kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid

Tehingud seotud osapooltega:

	2016		2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	2 950	9 351 596	4 882	9 324 547
- teenused	691 926	0	765 226	0
Juhtkonnaga seotud ettevõtted:				
- kaubad	0	288	0	586
- teenused	335 476	13 807	327 793	13 470

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2016	31.12.2015
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 3)	1 956 147	2 220 815
Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 3)	4 532	4 422
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	154	557
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 10)	153 598	180 573
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	23 330	30 100

Vastavalt kehtivale NG Investeeringud OÜ kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt on 2016 aastal arvestatud Livikole intressitulu 21 (2015: 41) eurot. Liviko ei ole 2016. ja 2015.aastal kasutanud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto raha. Positiivse intressi aluseks on pankade üleöödeposiidi intress 0-0,01% (2015: 0-0,06%) ja negatiivne intress oli 2016.aastal 6 kuu Euribor + 1,5% (2015: 6 kuu Euribor + 1,5%).

2016. ja 2015. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vastu allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele arvestati nõukogu töös osalemise eest tasu 2016. aastal 51 072 eurot (koos sotsiaalmaksuga) (2015: 0 eurot). Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 390 192 (2015: 402 895) 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 301 (2015: 341) töötajat.

Lisa 19 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

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

1. I ja II järjekoha hüpoteegid kinnistule Masina tn. 11, mille bilansiline väärtus 31.12.2016 oli 464 105 (31.12.2015: 568 277) eurot;
2. I ja II järjekoha kommerts pant 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 garantii SEB Bankas AS-le UAB Liviko liisingkohustuste katteks summas 160 000 EUR;

Lisa 20 Tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustused seoses süüdistusega

Kohtuasjas nr 1-14-3730 mõistis Harju Maakohus 29.04.2015 otsusega Aktsiaseltsi Liviko süüdi KarS § 400 lg 2 (alates 27. veebruarist 2010 KarS § 400 lg 4) järgi kvalifitseeritud kuriteo toimepanemises. Aktsiaseltsile Liviko määrati kohtuotsusega rahaline karistus summas 1 276 000 eurot, millest kohesele tasumisele kuulus kohtuotsuse jõustumise korral 127 600 eurot ning muus osas jäetakse karistus täitmisele pööramata, kui Aktsiaselts Liviko ei pane ühe aasta pikkuse katseaja jooksul toime uut tahtlikku kuritegu. Aktsiaselts Liviko vaidlustas vastava otsuse ringkonnakohtus. Tallinna Ringkonnakohtus ei rahuldanud Aktsiaselts Liviko apellatsiooni ja jättis 15.12.2016 otsusega maakohtu lahendi muutmata. Aktsiaselts Liviko on 2017. aasta alguses esitanud ringkonnakohtu otsusele kogu teda puudutavas osas kassatsiooni Riigikohtusse ja sellest tulenevalt ei ole ka Tallinna Ringkonnakohtu süüdimõistev otsus käesolevaks ajaks jõustunud. Järgnevalt otsustab Riigikohtus kassatsioonikaebuse menetlusse võtmise või sellest keeldumise.

Süüdistuse väitel leppisid Selver AS, Rimi Eesti Food AS, Maxima Eesti OÜ, Prisma Peremarket AS, AS Helter-R ja Aktsiaselts Liviko kokku teatud viinade jaehindade tõstmises 2009. aastal. Aktsiaselts Liviko on kogu protsessi vältel pidanud prokuratuuri süüdistust alusetuks ja mõistetamatuks, sest ettevõtte ei ole konkurentidega mingeid hinnakokkuleppeid kunagi sõlminud.

Kohtuasjas nr 1-15-10916 on Liviko saanud konkurentsialase süüdistuse, mille osas kestab Riigikohtus vaidlus, kas etteheidetavad teod on aegunud või mitte ja sellest tulenevalt ei ole võimalik välja tuua potentsiaalseid kohustusi. Kohtuasja menetlemise otsustamine toimub 2017. aasta aprillis.

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

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta (emaettevõtte finantsseisundi aruanne, kasumi ja muu koondkasumiaruanne, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, v.a tütarettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes soetusmaksumuse meetodil.

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2016	31.12.2015
VARAD		
Käibevara		
Raha	177 993	60 378
Nõuded ja ettemaksed	19 057 040	15 228 728
Varud	16 771 736	14 229 292
Käibevara kokku	36 006 769	29 518 398
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 051 665	16 451 665
Pikaajalised nõuded	3 196 863	3 184 137
Kinnisvarainvesteeringud	81 192	113 784
Materiaalne põhivara	6 414 560	6 404 795
Immateriaalne põhivara	34 387	77 438
Põhivara kokku	25 778 667	26 231 819
VARAD KOKKU	61 785 436	55 750 217
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	12 140 939	14 731 216
Võlad ja ettemaksed	12 749 789	15 405 489
Lühiajalised kohustused kokku	24 890 728	30 136 705
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	9 450 000	0
Muud pikaajalised võlad	7 703	10 812
Pikaajalised kohustused kokku	9 457 703	10 812
Kohustused kokku	34 348 431	30 147 517
Omakapital		
Aktsiakapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	20 438 008	18 986 230
Aruandeaasta kasum	3 584 305	3 201 778
Omakapital kokku	27 437 005	25 602 700
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	61 785 436	55 750 217

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2016	2015
Müügitulu	90 926 976	82 449 633
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-76 220 265	-68 315 356
Brutokasum	14 706 711	14 134 277
Turustuskulud	-8 865 674	-9 226 732
Üldhalduskulud	-2 044 609	-1 903 820
Muud äritulud	254 035	157 297
Muud ärikulud	-77 290	-71 386
Ärikasum	3 973 173	3 089 636
Finantstulud ja -kulud	-51 368	427 142
Kasum enne tulunaksustamist	3 921 805	3 516 778
Tulumaks	-337 500	-315 000
Aruandeaasta puhaskasum	3 584 305	3 201 778

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2016	2015
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	3 973 173	3 089 636
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	666 169	669 262
Kasum/kahjum põhivara müügist	-7 625	-4 850
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-4 166 936	6 037 897
Varude muutus	-2 542 444	3 451 932
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-2 649 799	-7 980 185
Kokku rahavood äritegevusest	-4 727 462	5 263 692
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud materiaalse põhivara müügist	7 625	4 850
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-600 290	-493 802
Sissemaks tütarettevõtte omakapitali	0	-432 742
Laekunud intressid	75 492	27 452
Laekunud dividendid	400 000	490 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-117 173	-404 242
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-1 800 000	-1 800 000
Liviko kontsernikonto nõude muutus	374 342	107 846
Arvelduskrediidi muutus	8 626 007	-1 432 830
Makstud dividendid	-1 750 000	-1 750 000
Makstud intressid	-150 599	-226 115

Makstud dividendide tulumaks	-337 500	-315 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	4 962 250	-5 416 099
KOKKU RAHAVOOD	117 615	-556 649
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	60 378	617 027
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	177 993	60 378
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	117 615	-556 649

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
2015.a. 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
Makstud dividendid	0	0	-1 750 000	-1 750 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	3 584 305	3 584 305
Saldo seisuga 31.12.2016	2 700 000	714 692	24 022 313	27 437 005

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2016	2015
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	27 437 005	25 602 700
Tütarettevõtete väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 051 665	-16 451 665
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	8 441 814	7 916 968
	19 827 154	17 068 003

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Liviko aktsionärile

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Liviko ja selle tütarettevõtete (koos Kontserni) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2016;
- konsolideeritud koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat infot.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (ISA-d). Meie kohustused vastavalt nendele standarditele on täiendavalt kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“.

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

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvaheliste Arvestusekspertide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (IESBA koodeks) ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduses sätestatud eetikanõuetega. Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile ja Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse eetikanõuetele.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest, mis sisaldub konsolideeritud majandusaasta aruandes lisaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele ja meie audiitori aruandele.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei avalda muu informatsiooni kohta kindlustandvat arvamust.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud selle info oma aruandes välja tooma. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrollisüsteemi rakendamise eest, nagu juhatus peab vajalikuks, võimaldamaks pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama Kontserni jätkusuutlikkust, avalikustama vajadusel infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse printsiipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb Kontserni likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub realistlik alternatiiv eelnimetatud tegevustele.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad Kontserni finantsaruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Audiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja audiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Kuigi põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, ei anna ISA-dega kooskõlas läbiviidud audit garantiid, et oluline väärkajastamine alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad kas üksikult või koos mõjutada kasutajate poolt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel tehtavaid majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas ISA-dega läbiviidud auditi käigus kasutame me kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi. Samuti me:

- tuvastame ja hindame riske, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes võib olla olulisi väärkajastamisi tulenevalt pettusest või veast, kavandame ja teostame auditiprotseduure vastavalt tuvastatud riskidele ning kogume piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali meie arvamuse avaldamiseks. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada varjatud kokkuleppeid, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrollisüsteemi eiramist;
- omandame arusaama auditi kontekstis asjakohasest sisekontrollisüsteemist, selleks, et kujundada auditiprotseduure sobivalt antud olukorrale, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust Kontserni sisekontrollisüsteemi tõhususe kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute ja nende kohta avalikustatud info põhjendatust;
- otsustame, kas juhatuse poolt kasutatud tegevuse jätkuvuse printsiip on asjakohane ning kas kogutud auditi tõendusmaterjali põhjal on olulist ebakindlust põhjustavaid sündmusi või tingimusi, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust Kontserni jätkusuutlikkuses. Kui me järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud oma audiitori aruandes juhtima tähelepanu infole, mis on selle kohta avalikustatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused tuginevad audiitori aruande kuupäevani kogutud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski põhjustada Kontserni tegevuse jätkumise lõppemist;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab toimunud tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;
- hangime piisava asjakohase tõendusmaterjali Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äritegevuste finantsinformatsiooni kohta, avaldamaks arvamust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta. Me vastutame Kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest ja oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Me vahetame infot nendega, kelle ülesandeks on Kontserni valitsemine, muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning oluliste auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas auditi käigus tuvastatud oluliste sisekontrollisüsteemi puuduste kohta.

AS PricewaterhouseCoopers



Eva Jansen-Diener
Vandeaudiitor, litsents nr 501



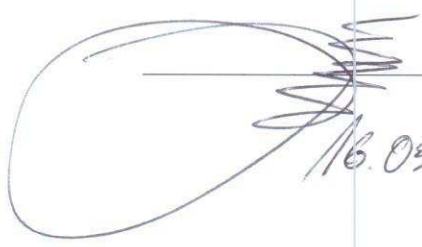
Lembi Uett
Vandeaudiitor, litsents nr 566

10. märts 2017

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2016	15 029 064
Ettepanek dividendide maksmiseks	2 000 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	13 029 064

Juhatuse esimees
Janek Kalvi



2017. a

16.03.2017

Juhatuse allkiri 2016. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2016.a majandusaasta aruande allkirjastamine 10. märts 2017

Juhatuse esimees

Janek Kalvi



AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	62 236 149	68,4%
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	639 474	0,7%
46341	Alkoholsete jookide hulgimüük	21 183 841	23,3%
46342	Muude jookide hulgimüük	685 249	0,8%
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 486 403	4,9%
47261	Tubakatoodete jaemüük	364 798	0,4%
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	234 769	0,3%
	Muu müügitulu	1 096 293	1,2%
	Konsolideerimata müügitulu kokku	90 926 976	

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	62236149	68.45%	Jah
Alkoholjookide hulgimüük	46341	21183841	23.30%	Ei
Jookide jaemüük	47251	4486403	4.93%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	685249	0.75%	Ei
Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	11071	639474	0.70%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	234769	0.26%	Ei

Sidevahendid

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