

AS LIVIKO

2017. 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: 01.01.2017 – 31.12.2017

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	8
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	12
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	12
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed.....	18
Lisa 3 Varud	19
Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 5 Materiaalne põhivara	20
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 8 Laenukohustused	21
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 10 Maksuvõlad	22
Lisa 11 Edasilükkunud tulumaksuvara.....	22
Lisa 12 Omakapital	22
Lisa 13 Müügitulu	23
Lisa 14 Ärikulud ja -tulud	23
Lisa 15 Tulumaks	24
Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega	24
Lisa 17 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid	25
Lisa 18 Tingimuslikud kohustused.....	25
Lisa 19 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta.....	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	29
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	32
Juhatuse allkiri 2017. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	33
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	34

TEGEVUSARUANNE

Liviko grupieesmärgiks on panustada järjepidevalt ekspordi suuna kasvu ja olla usaldusväärne partner kõigi oma tarnijate ja klientide jaoks, pakkudes kõrgel tasemel rahvusvahelist koostööd ja väärtustades pikaajalist partnerlust.

Olulisemad sündmused 2017. aastal

- Uuendasime likööri Vana Tallinn disaini. Uus etikett eristab selgemalt toote kolme eri kangust ning võrreldes varasema, ligi dekaadi püsinud disainiga, sisaldab pudeli esiküljel rohkem informatsiooni joogi kohta. Esimesed uue etiketiga pudelid valmisid detsembris ning jõuavad Eesti kaubandusvõrku 2018. aasta esimeses pooles.
- Crafter's džinni tootesarjas tõime turule *pot still* meetodil valmistatud aromaatses Crafter's Aromatic Flower Gin'i. Džinni põhikomponentidena on kasutatud Eesti rannikule iseloomulikke kibuvitsaõisi ja angervaksa.
- Augustis tõime turule Eesti Vabariigi sajanda sünnipäeva auks Viru Valge Rukkilille peenviina, millele annab õrna lillalise maitseüansi viinale lisatud rukkilille destillaat. Viin valmib aeganõudva aurudestilleerimise teel *pot still* vaskkatlas. Aurudestilleerimine toimub madalal temperatuuril ja võimaldab taimedest eraldada ka kõige temperatuuritundlikumad aromaatsed ühendid.

Rahvusvahelistelt ja kohalikelt konkurssidelt saadud tunnustused

- Ameerika Ühendriikides, Californias, toimuval vaid tarbijate antavatel hinnangutel põhineval mainekal rahvusvahelisel alkoholi hindamise konkursil SIP Awards 2017 (Spirits International Prestige) pälvisid mitmed tooted auhinnalisi tiitleid:
 - viinade kategoorias tunnustati Hõbe Vodka't kuldmedaliga erakordselt kvaliteetse maitse ning hõbemedaliga kauni disaini eest;
 - Crafter's London Dry Gin pärjati kuldmedaliga parima džinni kategoorias ja platinumauhinnaga sama konkursi pudelidisaini võistlusel;
 - Vana Tallinn pälvis SIP Awards kuldmedali ja samuti märgiti Vana Tallinn ära „Consumers Choice Award“ tiitliga, millega tunnustatakse brände, mis suudavad järjepidevalt hoida oma kõrget taset võistlusel vähemalt kahel järjestikusel aastal.
- IWSC (International Wine & Spirit Competition) konkursil pälvisid suurepärase maitse eest rummiliköör Vana Tallinn Elégance kuldmedali, klassikaline Vana Tallinna liköör (40% vol) hõbemedali ja „London dry“ kategoorias Crafter's London Dry Gin hõbemedali.
- Mais tunnistati ainulaadne jogurtliköör Vana Tallinn Yoghurt Cream Eesti parima toiduaine konkursil 2017. aasta parimaks alkoholiseks joogiks.

Sponsorlus

AS Liviko toetusvaldkonnad on kaalutletult valitud ja pikaajalised projektid. Toetused suunatakse rahvuslikult olulistesse valdkondadesse, mille kultuurilist tähendust peame Eesti jaoks oluliseks. AS Liviko toetab pikaajaliselt Rahvusooperit Estonia, Eesti Riiklikku Sümfooniaorkestrit ja Eesti Kunstimuuseumi. AS Liviko on Eesti Kirjanike Liidu romaanivõistluse taasalgataja ja toetaja.

Veebruaris avalikustas Tokyo 2020 Eesti olümpiapurjespordikoondis oma olümpiaettevalmistuste tegevuskava ja eesmärgi jõuda olümpial esimese kümne hulka. Selle eesmärgi toetuseks allkirjastati Eesti Jahtklubide Liiduga kuldspessori leping, mille raames AS Liviko toetab purjesportlaste ettevalmistusi Tokyo olümpiamängudeks 176 000 euroga.

Sotsiaalne vastutus

Kvaliteetalkoholi tootjana on AS Liviko võtnud endale Eesti alkoholikultuuri edendaja ning vastutustundliku ja mõõduka alkoholitarbimise eestvedaja rolli. Vastutustunne oma klientide ees Eestis ja enam kui kahekümnes välisriigis väljendub AS Liviko toodete kõrges kvaliteedis ning järjepidevas ja nõudlikus tootearenduses.

Eesmärgiga edendada alkoholitarbimise kultuuris vastutustundlikku mõtteviisi osaleti kevadel Alkoholitootjate ja Maaletoojate Liidu poolt algatatud kampaanias „Kui võtad, võta vett vahele!“.

LIVIKO GRUPI STRUKTUUR

Liviko grupi visioon on olla laia valikuga kvaliteetalkoholi tootmise, impordi ja hulгимүүгiga tegelev ettevõte, kelle koduturuks on Baltimaad ning prioriteetne arengusuund omatoodete eksport. Liviko grupi missiooniks on alkoholi tarbijate ja edasimüüjate seas kultuurse, vastutustundliku ja kvaliteeti väärtustava mõtteviisi edendamine.

Liviko grupi jaoks on oluline meie põhiväärtuste ja eeskujuliku äritegevuse põhimõtete igapäevane järgimine. Liviko grupi põhiväärtusteks on ausus – me oleme avatud ja siirad, ega moonuta tõde; hoolivus – oleme sõbralikud ja abivalmid ning avatud lahendustele; usaldusväärsus – 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 grupi struktuur seisuga 31.12.2017:



ALKOHOLI TURG

EESTI

2015. ja 2016. aastal sai Eestis hoo sisse piirikabandus Läti piiril tänu järskudele kange alkoholi aktsiisitõusudele Eestis. 2015. ja 2016. aastat võib nimetada alkoholibuumi aastateks, mil turul oli palju spekulatsioonide, etteostmist ja sellest tulenevalt varude paisutust, mistõttu turumuutused riigi aktsiisilaekumistes kohe ei kajastunud. Turul toimunud ettevarumisel oli nii suur mõju, et näiteks 2016. aastal deklareeriti jaanuaris vahetult enne aktsiisitõusu turule sama palju kanget alkoholi kui järgmise 7,5 kuuga kokku. 2017. aastaks alkoholibuumi mõju kadus ja tegelik turuolukord kajastus riigi aktsiisilaekumistes. 2017. aastal kokku laekus riigi eelarvesse alkoholi aktsiisi 13% vähem kui eelneval aastal sealhulgas kange alkoholi aktsiisi laekus vähem 25%.

Kange alkoholi turu mahumuutus on olnud drastiline. Tuginedes Rahandusministeeriumi andmetele, kukkus turg 2017. aastal võrreldes eelneva 2016. aastaga 33%. Antud turumuutus tähendab 38% kangusega alkoholis turu kokkutõmbumist 6,76 miljoni liitri võrra. Alkoholiturg on võrreldes 2016. aastaga, mil aktsiisitõusud põhjustasid suuri ettevarumisi, palju muutunud ning muutused jätkuvad ka 2018. aastal. Kange alkoholi siseturg on tugevas languses nii põhjapiiri müükide vähenemise kui Läti piirikaubanduse kasvu tõttu. Alkoholi käibekiirus on muutunud sedavõrd aeglaseks, et kanget alkoholi ei ole enam mõistlik varasemates mahtudes ette varuda. Turul toimunud muutuste pinnalt võib tõdeda, et ka juhul, kui aktsiis ka järgneval kahel aastal tõuseb, ettevarumisi aasta lõpus praktiliselt enam ei toimu.

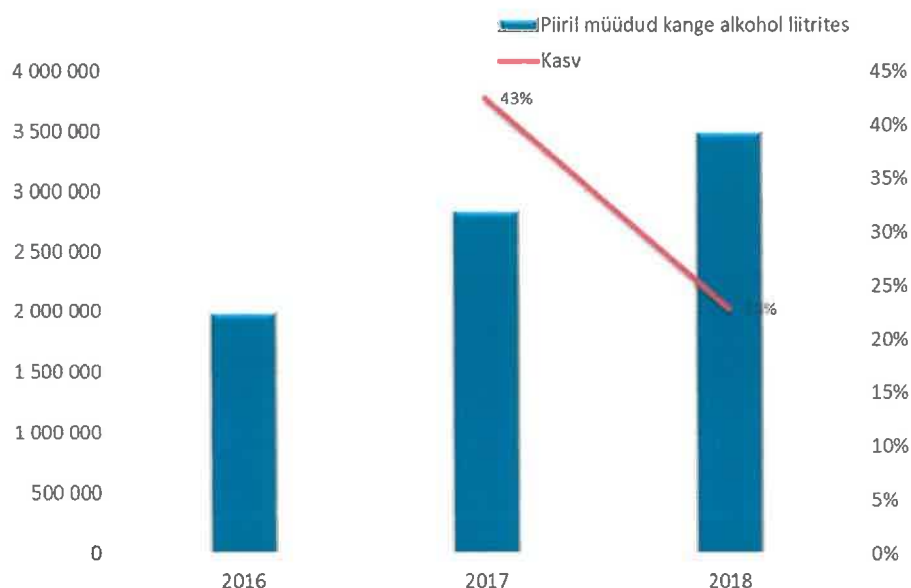
TEKKEPÕHINE MAHUMUUTUS	Mahuühik	2 016	2 017	Muutus	Muutus %
Kääritatud jook	HL	289 615	260 207	-29 408	-10%
Muu alkohol	L%	7 769 643	5 201 679	-2 567 964	-33%
Vahetoode	HL	6 339	5 527	-812	-13%
Vein	HL	217 289	199 563	-17 726	-8%
Õlu	L%	6 393 828	5 627 684	-766 144	-12%

Allikas: Rahandusministeerium

*L% - absoluutalkoholi liitrid

**HL - hektoliitrid

Lähtuvalt Eesti Konjunkturiinstituudi poolt teostatud piirikaubanduse uuringule suurenes 2017. aastal Lätis ostmas käinud inimeste osakaal, käimissagedus, ostumahud kui ka ostetavate kaupade nomenklatuur. Lätist ostjate osakaal suurenes 2017. aastal eelmise aastaga võrreldes 66%. Hüppeliselt ehk ligikaudu 2,5 korda on suurenenud ostjate arv, kes on spetsiaalselt käinud Läti piirikauplustest alkoholi ostmas. 2018. aastaks prognoositakse piirikaubanduse jätkuvat kasvu. Tuginedes Alkoholitootjate- ja Maaletootjate Liidu poolt avaldatud prognoosile on näha, et võrreldes 2016. aastaga kasvab Läti piiril müüdav kange alkoholi kogus 2018. aastaks 75%.



*Alkoholitootjate- ja Maaletootjate Liidu prognoos

LÄTI

Läti alkoholiturg oli 2017. aastal 8%-lises kasvus. Turu kasv tugines peamiselt piirikaubanduse kui ka sisetarbimise kasvule. Sisetarbimine kasvas 2%-3% ja piirikaubanduse kasv jäi ligikaudu 6% juurde.

LEEDU

2017. aasta märtsist tõusid Leedus hüppeliselt alkoholi aktsiisimäärad, sealhulgas kange alkohol 23% ja veinid 114%, luues alkoholiturul soodsa keskkonna alkoholi salakaubanduse kasvuks, varude paisutamiseks ja hinna spekulatsiooniks.

FINANTSNÄITAJAD 2016-2017
miljonites EUR

	2017	2016
Netokäive	118,2	129,7
Ärikasum	3,5	4,7
EBITDA	4,6	5,8
Puhaskasum	2,7	4,0
Käibevara kokku	44,6	55,8
Põhivara kokku	8,9	9,4
Varad kokku	53,5	65,2
Omakapital	19,2	18,4
Käibe muutus	-9%	8%
Ärikasumi muutus	-24%	46%
EBITDA muutus	-20%	34%
Puhaskasumi muutus	-33%	42%
Varade muutus	-18%	13%
Omakapitali muutus	4%	14%
	2017	2016
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	14%	23%
Varade puhasrentaablus (ROA)	5%	7%
Käibe puhasrentaablus	2%	3%
Maksevõime kordaja	1,7	1,5
Likviidsuskordaja	0,9	0,8
Keskmine töötajate arv	272	301
<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

Materiaalsesse- ja immateriaalsesse põhivarasse investeeriti kokku 405 tuhat eurot, millest kaks kolmandikku moodustasid tootmisseadmetele tehtud parendused, olemasolevate tootmisseadmete väljavahetused ja hoonete süsteemide parendused.

Liviko omatoodangu müügikäive vähenes 2017. aastal võrreldes eelneva aastaga 21%. Suurim müükide langus oli kangete alkohoolsete jookide, peamiselt viinade ja rummide, grupis. Käibe languse peamiseks põhjusteks olid üldine tarbimise langus ja väiksemad aktsiisitoetus eelsed ettemüügid klientidele. Omatoodangu müügis näitasid head kasvu dzinnide ja energiajookide kategooriad. Importtoodete müük vähenes 2%. Juba mitmendat aastat järjest oli langustrendis rummide kategooria müük. Tugevat kasvu näitas alkoholivabade jookide ja dzinnide kategooria müük.

Omatoodangu eksport kasvas 2017. aastal eelmise aastaga võrreldes 9%. Jätkus Läti piirikaubanduse märkimisväärne kasv ning kasvus oli ka müük väljaspool Euroopa Liitu riikidele.

2017. aastal oli AS Liviko müügitulu kokku 77,4 miljonit eurot, vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 15%. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 37,9 miljonit eurot, 2016. aastal oli vastav näitaja 49,6 miljonit eurot.

2017. aasta lõpetas emaettevõtte 2,1 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 47% vähem kui eelmisel aastal. EBITDA rentaablus (kasum äritegevusest + amortisatsioon/netokäive) 2017. aastal oli 3,6% ja 2016. aastal oli vastav näitaja 5,1%.

Kokku tasus Liviko 2017. aastal Eesti riigile 35,2 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2016. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 54,1 miljonit eurot.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu 2017. aastal oli 31,8 miljonit eurot näidates eelmise aastaga võrreldes 5,1%-list kasvu. Kasvutrendis oli suurte jaekettide ja piirikaubanduse sektor. Müük piirikaubandusele kokku kasvas eelmise aastaga võrreldes 18%. Aasta teises pooles saavutati esimesed Liviko Crafter's London Dry Gin listingud Horeca ja jaekettide sektoris. Head kasvu näitasid portfelli võtmekaubamärgid nagu Nemiroff ja Bacardi kange alkoholi grupis ning Hardys ja Murviedro veinide grupis.

Aasta alguses mindi üle logistika teenuse sisseostule, mille tulemusena koondati kokku 38 töötajat ja optimeeriti ettevõtte struktuuri, mis aasta kokkuvõttes andis ettevõtte kasumile märkimisväärse positiivse mõju.

Ettevõtte lõpetas 2017. aasta 1,4 miljoni euro suuruse ärikasumiga, mis on 32,3% enam kui eelmisel aastal. SIA Liviko tasus 2017. aastal Läti riigile 11,5 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2016. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi summa kokku 13,3 miljonit eurot.

LEEDU

2017. aastal oli UAB Liviko müügitulu 11,6 miljonit eurot, näidates eelmise aastaga võrreldes 1%-list kasvu. Head kasvu näitas Horeca sektor, kus käive kasvas 14%, väikses languses oli müük jaekettide sektorile. Importtoodangu portfellis olid kasvus Bacardi ja Nemiroff kaubamärkide müügid.

Ettevõtte lõpetas 2017. aasta ärikasumiga summas 374,2 tuhat eurot, mis on 232% enam kui eelmisel aastal.

UAB Liviko tasus 2017. aastal Leedu riigile 3,9 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2016. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 3,2 miljonit eurot.

2018. AASTA SUUNAD

Muutuval alkoholiturul näeme võimalust kasvada ja olla konkurentsivõimelised läbi tugeva panustamise kaubamärgi- ja tooteportfelli arendusse. Eesmärk on olla usaldusväärne koostöö- ja distributsioonipartner. 2018. aastal on fookuses importbrändide portfelli laiendamine ning ekspordi tulemuslik ja süsteemne arendamine, mis peab tagama iga-aastase mahu, käibe ja kasumi kasvu. Teravdatud fookus suunatakse ekspordis Travel Retail ja Duty Free sektoritele. Läti piirikaubanduse olulisuse kasvades on eesmärgiks selles sektoris väga heade positsioonide jätkuv kindlustamine.

2018. aastal on planeeritud avada uus ärisuund, mille raames kombineeritakse ekskursioonid tootmisesse, tootekoolitused ja Liviko Cash&Carry ostukeskkond ühte ärimudelisse. Uue ärisuuna eesmärgiks on rõhutada Liviko kui ajaloolise tootmisettevõtte kuvandit, tutvustada traditsioonilisi ja looduslikel toormaterjalidel põhinevaid tooteid ja tootmismeetodeid. Uue ärisuuna avamisele on planeeritud investeerida ligikaudu 0,5 miljonit eurot.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2017	31.12.2016
VARAD			
Käibevara			
Raha		2 078 825	1 156 319
Nõuded ja ettemaksed	2	22 699 052	28 295 127
Varud	3	19 860 988	26 397 987
Käibevara kokku		44 638 865	55 849 433
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Edasilükkunud tulumaksuvara	11	345 976	407 456
Kinnisvarainvesteeringud	4	168 600	201 191
Materiaalne põhivara	5	6 404 418	6 467 144
Immateriaalne põhivara	6	1 955 982	2 260 510
Põhivara kokku		8 891 177	9 352 502
VARAD KOKKU		53 530 042	65 201 935
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8	5 625 920	12 107 224
Võlad ja ettemaksed	9	20 554 134	24 663 085
Lühiajalised eraldised		524 432	530 167
Lühiajalised kohustused kokku		26 704 486	37 300 476
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	8	7 656 589	9 450 000
Muud pikaajalised võlad		7 180	7 703
Pikaajalised kohustused kokku		7 663 769	9 457 703
Kohustused kokku		34 368 255	46 758 179
Omakapital			
Aktiivkapital	12	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Jaotamata kasum		15 747 095	15 029 064
Omakapital kokku		19 161 787	18 443 756
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		53 530 042	65 201 935

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2017	2016
Müügitulu	13	118 177 528	129 700 518
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	14	-97 910 933	-108 978 714
Brutokasum		20 266 595	20 721 804
Turustuskulud	14	-13 155 259	-12 965 104
Üldhalduskulud	14	-3 532 467	-3 263 892
Muud äritulud	14	195 743	273 502
Muud ärikulud	14	-234 894	-79 848
Ärikasum		3 539 718	4 686 462
Finantstulud ja -kulud		-159 791	-144 025
Kasum enne tulumaksustamist		3 379 927	4 542 437
Tulumaks	15	-661 896	-502 787
Aruandeaasta puhaskasum		2 718 031	4 039 650

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. H.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 (eurodes)

	Lisa nr	2017	2016
Rahavood			
äritegevusest			
Ärikasum		3 539 718	4 686 462
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	4,5,6	1 087 184	1 071 574
Kasum/kahjum põhivara müügist	14	-22 550	-13 049
Muud korrigeerimised		0	-5 158
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		5 596 074	-4 044 969
Varude muutus	3	6 537 000	-3 527 375
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-4 218 725	-1 533 338
Makstud ettevõtte tulumaks	15	-125 919	-30 301
Kokku rahavood äritegevusest		12 392 782	-3 396 154
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud materiaalse põhivara müügist	5	27 884	16 051
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	5,6	-683 614	-607 347
Tasutud tütarettevõtte soetamisel		0	-42 706
Laekunud intressid		0	22
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-655 730	-633 980
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	8	-1 800 000	-1 800 000
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-582	0
Makstud dividendid	12	-2 000 000	-1 750 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	-6 488 361	8 626 009
Makstud intressid		-150 603	-150 599
Makstud dividendide tulumaks	12,15	-375 000	-337 500
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-10 814 546	4 587 910
Valuutakursi muutuse mõju		0	0
KOKKU			
RAHAVOOD		922 506	557 776
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul		1 156 319	598 543
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul		2 078 825	1 156 319
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS		922 506	557 776

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.H.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (eurodes)

	Aksiakapital	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum	Kokku
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 koondkasum	0	0	0	4 039 650	4 039 650
Muutused reservides	0	0	-86 561	86 561	0
Muud korrigeerimised	0	0	0	5 157	5 157
Saldo seisuga 31.12.2016	2 700 000	714 692	0	15 029 064	18 443 756
Makstud dividendid	0	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Majandusaasta kasum	0	0	0	2 718 031	2 718 031
Saldo seisuga 31.12.2017	2 700 000	714 692	0	15 747 095	19 161 787

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 12.

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M. A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2017. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga. 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 alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

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 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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M. A.
Kuupäev/date 12.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 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 vähendamisena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

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 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 müügivalmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M. A.
Kuupäev/date 12.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 õiglasel väärtusel. 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.

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 akumulieeritud 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 netto müügihind või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on vara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

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

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M-A.
Kuupäev/date 12.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 kulutusi. 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 otsekulutused 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 summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolele.

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

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 õiglases 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 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Seda soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksmisele järgneva kuu 10. kuupäeval. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 12.

Välismaised tütarettevõtted Tulumaks Lätis

Kuni 2017 kehtinud tulumaksuseaduse kohaselt maksustati Läti ettevõtete kasum. Seega kajastati seni edasilükkunud tulumaksu ajutiselt erinevustelt Läti tütarettevõtete varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansiliste maksumuste vahel konsolideeritud aruandes. Uue tulumaksu seaduse järgi maksustatakse alates 1. jaanuarist 2018 kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80. [Seaduse üleminekureeglid lubavad dividendidelt makstavat kasumit vähendada, kui ettevõttel on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldi.]

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M.A.
Kuupäev/date 12.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Uue seaduse rakendumise tulemusena ei ole enam erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste väärtuste vahel ning seega ei kajastata edasilükkunud tulumaksuvarasid ega –kohustusi Läti tütarettevõtete suhtes. Kõik edasilükkunud tulumaksuvarad ja –kohustused, mis olid üles võetud eelmistel perioodidel, kanti 2017. aastal bilansist välja ning vastav tulumaksukulu/tulu kajastati kasumiaruandes [või koondkasumiaruandes/omakapitalis nende edasilükkunud tulumaksuvarade/kohustuste osas, mis võeti arvele läbi koondkasumiaruande/omakapitali].

Leedu tulumaksuregulatsiooni kohaselt tekib Leedu äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2017. aastal tulumaksumäär 15% (2016: 15%).

Leedu tütarettevõtte 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 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2017	31.12.2016
Nõuded ostjate vastu	20 071 455	25 821 119
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-304 916	-318 688
Muud lühiajalised nõuded	2 181 675	2 265 080
s.h. Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 16)	1 852 883	1 956 149

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials H.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Maksude ettemaksed	78	0
Ettemaksed teenuste eest	750 760	527 616
s.h. Ettemaksed emattevõtja ja teiste konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 16)	4 645	4 532
	22 699 052	28 295 127

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

	2017	2016
Saldo perioodi alguses	-318 688	-558 710
Täiendavalt arvestatud ebatõenäolisi laekumisi	-96 577	-65 157
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	110 349	305 179
Saldo perioodi lõpus	-304 916	-318 688

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 17.

Lisa 3 Varud

	31.12.2017	31.12.2016
Müügiks ostetud kaubad	11 461 635	13 196 409
Valmistoodang	6 311 937	11 319 799
Tooraine ja materjal	2 047 707	1 820 734
Muud kaubad	0	30 144
Lõpetamata toodang	39 709	30 901
Kokku	19 860 988	26 397 987

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja materjale on aruandeaastal kuluks kantud 196 581 (2016: 177 649) euro väärtuses.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 17.

Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud

	2017	2016
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	234 658	234 769
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-98 236	-94 301
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	136 422	140 468

Saldo seisuga 31.12.2016

Soetusmaksumus	1 636 588
Akumuleeritud kulum	-1 435 397
Jääkmaksumus	201 191

2017.a toimunud liikumised

Amortisatsioonikulu (lisa 14)	-32 591
-------------------------------	---------

Saldo seisuga 31.12.2017

Soetusmaksumus	1 636 588
Akumuleeritud kulum	-1 467 988
Jääkmaksumus	168 600

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida AS Liviko kasutab renditulu teenimiseks ning lisaks 2015. aastal SIA Liviko poolt äriühenduse käigus omandatud maa. Vt. ka lisa 7 kasutusrendi kohta.

Kinnisvarainvesteeringu all kajastatud osa kinnistust on koormatud hüpoteegiga laenukohustuste tagatiseks. Vt. ka lisa 17.

Lisa 5 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
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
2017.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	58 678	147 015	115 882	255 040	576 615
Mahakandmine ja müük	0	-19 282	-166 098	0	-185 380
Mahakandmise ja müügi kulum	0	19 282	160 848	0	180 130
Amortisatsioonikulu (lisa 14)	-88 809	-337 716	-84 042	-123 524	-634 091
Saldo seisuga 31.12.2017					
Soetusmaksumus	5 670 695	7 447 268	1 298 632	968 307	15 384 901
Akumuleeritud kulum	-2 209 474	-5 396 031	-1 004 566	-370 411	-8 980 483
Jääkmaksumus	3 461 220	2 051 237	294 065	597 895	6 404 418

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisa 17.

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja imporditõigused	Firmaväärtus	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016				
Soetusmaksumus	117 420	163 061	3 708 033	3 988 514
Akumuleeritud kulum	-114 111	-130 680	-1 483 214	-1 728 004
Jääkmaksumus	3 309	32 381	2 224 820	2 260 510
2017.a toimunud liikumised				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	115 973	0	0	115 973
Amortisatsioonikulu (lisa 14)	-21 729	-27 969	-370 803	-420 501
Saldo seisuga 31.12.2017				
Soetusmaksumus	233 392	163 061	3 708 033	4 104 486
Akumuleeritud kulum	-135 839	-158 649	-1 854 017	-2 148 505
Jääkmaksumus	97 553	4 412	1 854 017	1 955 982

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 7 Kasutusrent

	2017	2016
Kasutusrendikulu	665 253	779 103
Kasutusrenditulu (vt. lisa 13)	234 658	234 769

Rendikuludes on kajastatud sõiduautode, kaupluste ruumide ja kontoripindade rent. Kasutusrendituludes on toodud kinnisvarainvesteeringuna kajastatud laoruumide ja kontoripindade renditulud (vt. lisa 4).

Lisa 8 Laenukohustused

	Saldo	Tagasi maksta		Intressimäär
	31.12.2017	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	3 818 863	3 818 863	0	3 kuu EURIBOR* + 0,7%
Pangalaenu	9 450 000	1 800 000	7 650 000	6 kuu EURIBOR* + 0,97 %
Kapitalirendi kohustus	13 646	7 057	6 589	3 kuu EURIBOR* + 1,9%
Kokku	13 282 509	5 625 920	7 656 589	

	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	

*Negatiivse väärtuse korral loetakse EURIBOR võrdseks 0-ga.

Pangalaenu pikaajalise osa tagasimakse tähtaeg on 25.02.2019. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2017 on eurodes (31.12.2016: eurodes). Laenukohustuse osa summas 9 450 000 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).

Vt. ka lisa 17 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2017	31.12.2016
Võlad tarnijatele	10 653 113	10 513 387
Võlad ematteenõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 16)	174 822	153 598
Maksuvõlad (lisa 10)	9 127 212	13 461 667
Võlad töövõtjatele	371 272	393 321

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Intressivõlad	17 210	11 996
Muud lühiajalised kohustused	210 505	129 116
Kokku	20 554 134	24 663 085

Lisa 10 Maksuvõlad

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiisimaks	6 421 551	10 274 934
Käibemaks	2 304 179	2 901 235
Sotsiaalmaks	148 404	146 667
Üksikisiku tulumaks	70 337	76 146
Ettevõtte tulumaks	154 097	51 314
Töötuskindlustus	7 410	6 613
Kogumispension	5 470	4 700
Muud maksud	15 764	58
Kokku (lisa 9)	9 127 212	13 461 667

Lisa 11 Edasilükkunud tulumaksuvara

	2017	2016
Edasilükkunud tulumaksu vara:		
Edasilükkunud maksukahjumilt	345 976	392 733
Põhivaralt	0	-277
Muudelt ajutistelt erinevustelt varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste vahel	0	15 000
Kokku	345 976	407 456

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2017	31.12.2016
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 2 000 000 (2016: 1 750 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 375 000 (2015: 337 000) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2017 moodustas 15 747 095 (31.12.2016: 15 029 064) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 (2016: 20/80) netodividendina väljamakstavalt summalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 12 597 676 (31.12.2016: 12 023 251) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 3 149 419 (31.12.2016: 3 005 813) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017.

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials M.A.
Kuupäev/date 12.03.2018
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 13 Müügitulu

1. Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2017	2016
Eesti	70 973 835	84 880 203
Euroopa Liidu riigid	45 563 871	43 397 064
Muud riigid	1 639 823	1 423 250
Kokku	118 177 528	129 700 518

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2017	2016
Omatoodangu müük	57 633 672	71 633 416
Ostukauba müük	58 582 285	56 514 674
Muud	1 726 914	1 317 659
Renditulu (lisa 7)	234 658	234 769
Kokku	118 177 528	129 700 518

Lisa 14 Ärikulud ja -tulud

	2017	2016
Müüdnud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-1 530 154	-1 603 529
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-438 430	-424 992
Materjalid, ostukaubad	-62 984 217	-63 280 028
Ostetud teenused	-32 958 132	-43 670 165
Müüdnud toodangu kulu kokku	-97 910 933	-108 978 714
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-3 851 991	-4 049 042
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6)	-65 157	-77 105
Transpordi- ja logistikakulu	-3 139 213	-3 016 157
Muud turustuskulud	-6 098 898	-5 822 800
Turustuskulud kokku	-13 155 259	-12 965 104
Halduskulud		
Tööjõukulu	-1 353 641	-1 243 527
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 5,6)	-583 597	-569 477
Muud halduskulud	-1 595 229	-1 450 888
Halduskulud kokku	-3 532 467	-3 263 892
Muud äritulud		
Kasum põhivara müügist ja allahindlusest	22 550	13 048
Muud tulud	173 193	260 454
Muud äritulud kokku	195 743	273 502

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Muud ärikulud

Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	29 195	-8 278
Muud kulud	-264 089	-71 570
Muud ärikulud kokku	-234 894	-79 848

Lisa 15 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu oli aruandeaastal kokku summas 661 896 (2016: 502 787) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- aruandeaasta tulumaks dividendidelt summas 375 000 (2016: 337 500) eurot;
- aruandeaasta tulumaksu kulu Lätis registreeritud tütarettevõtetel summas 253 032 (2016: 165 287) eurot;
- aruandeaasta tulumaksu kulu Leedus registreeritud tütarettevõtetel summas 33 864 (2016:0) eurot.

Lisa 16 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:

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	69 082	8 992 193	2 950	9 351 596
- teenused	780 239	43 025	691 926	0
Juhtkonnaga seotud ettevõtted:				
- kaubad	0	226	0	288
- teenused	92 535	13 356	335 476	13 807

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2017	31.12.2016
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	1 852 883	1 956 147

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 2)	4 645	4 532
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	61	154

Lühiajalised kohustused

Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 9)	174 822	153 598
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	7 896	23 330

Vastavalt kehtivale NG Investeeringud OÜ kontsernikonto lepingule vastutavad kontserni liikmed pangale tasumata summade eest solidaarselt. Kontsernikontodelt 2017. aastal Livikole intressitulu arvestatud ei ole (2016: 21) eurot. Liviko ei ole 2017. ja 2016.aastal kasutanud NG Investeeringud OÜ kontsernikonto raha. Positiivse intressi aluseks on pankade üleöödeposiidi intress 0% (2016: 0-0,01%) ja negatiivne intress oli 2017.aastal 6 kuu Euribor + 1,5% (2016: 6 kuu Euribor + 1,5%).

2017. ja 2016. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vastu allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele arvestati nõukogu töös osalemise eest tasu 2017. aastal 51 072 eurot (koos sotsiaalmaksuga) (2016: 51 072 eurot). Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 478 883 (2016: 390 192) eurot.

Juhatuste liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks kontsernile lahkumishüvitise maksmise kohustus summas kuni 147 120 eurot (tulenevalt bilansipäeval kehtinud lepingutest on juhatuse liikmetele ette nähtud hüvitis 4 – 12 kuutasu ulatuses).

Töötajate keskmine arv kontsernis oli 272 (2016: 301) töötajat.

Lisa 17 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

Kontsern on laenude (lisa 8) tagamiseks pantinud järgmised varad:

1. I ja II järjekoha hüpoteegid kinnistule Masina tn. 11, mille bilansiline väärtus 31.12.2017 oli 379 893 (31.12.2016: 464 105) eurot;
2. I ja II järjekoha kommertsipant 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 18 Tingimuslikud kohustused**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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 19 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 tütar- ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes soetusmaksumuse meetodil.

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2017	31.12.2016
VARAD		
Käibevara		
Raha	186 664	177 993
Nõuded ja ettemaksed	13 348 588	19 057 040
Varud	13 803 516	16 771 736
Käibevara kokku	27 338 768	36 006 769
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 051 665	16 051 665
Pikaajalised nõuded	3 076 863	3 196 863
Kinnisvarainvesteeringud	48 600	81 192
Materiaalne põhivara	6 347 688	6 414 560
Immateriaalne põhivara	101 964	34 387
Põhivara kokku	25 626 780	25 778 667
VARAD KOKKU	52 965 548	61 785 436
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	5 618 863	12 140 939
Võlad ja ettemaksed	12 079 516	12 749 789
Lühiajalised kohustused kokku	17 698 379	24 890 728
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	7 650 000	9 450 000
Muud pikaajalised võlad	7 180	7 703
Pikaajalised kohustused kokku	7 657 180	9 457 703
Kohustused kokku	25 355 559	34 348 431
Omakapital		
Aktsiakapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	22 022 313	20 438 008
Aruandeaasta kasum	2 172 984	3 584 305
Omakapital kokku	27 609 989	27 437 005
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	52 965 548	61 785 436

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2017	2016
Müügitulu	77 421 120	90 926 976
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-63 880 029	-76 220 265
Brutokasum	13 541 091	14 706 711
Turustuskulud	-9 115 921	-8 865 674
Üldhalduskulud	-2 197 077	-2 044 609
Muud äritulud	93 255	254 035
Muud ärikulud	-203 492	-77 290
Ärikasum	2 117 856	3 973 173
Finantstulud ja -kulud	430 128	-51 368
Kasum enne tulumaksustamist	2 547 984	3 921 805
Tulumaks	-375 000	-337 500
Aruandeaasta puhaskasum	2 172 984	3 584 305

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	2 117 856	3 973 173
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	689 968	666 169
Kasum/kahjum põhivara müügist	-3 105	-7 625
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	5 199 192	-4 166 936
Varude muutus	2 968 220	-2 542 444
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-675 894	-2 649 799
Kokku rahavood äritegevusest	10 296 237	-4 727 462
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud materiaalse põhivara müügist	5 000	7 625
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-663 913	-600 290
Antud laenude tagasimaksed	120 000	0
Laekunud intressid	91 304	75 492
Laekunud dividendid	500 000	400 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	52 391	-117 173
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-1 800 000	-1 800 000
Liviko kontsernikonto nõude muutus	474 706	374 342
Arvelduskrediidi muutus	-6 488 361	8 626 007
Makstud dividendid	-2 000 000	-1 750 000
Makstud intressid	-151 302	-150 599
Makstud dividendide tulumaks	-375 000	-337 500
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-10 339 957	4 962 250
KOKKU RAHAVOOD	8 671	117 615

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.A.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Ettevõtte rahajäägi muutus

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	177 993	60 378
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	186 664	177 993
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	8 671	117 615

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
2016.a. 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
Makstud dividendid	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	2 172 984	2 172 984
Saldo seisuga 31.12.2017	2 700 000	714 692	24 195 297	27 609 989

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.detsember järgmine:

	2017	2016
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	27 609 989	27 437 005
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 051 665	-16 051 665
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	9 854 695	8 441 814
	21 413 019	19 827 154

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials M.B.
 Kuupäev/date 12.03.2018
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Liviko aktsionäridele

Meie arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS-i Liviko ja selle tütarettevõtete (koos Kontserni) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Meie poolt auditeeritud Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2017;
- 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 kindlustavat 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.

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga 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

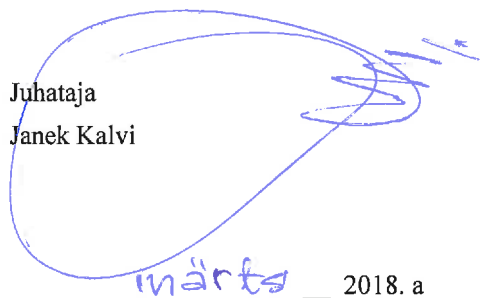
12. märts 2018

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2017	15 747 095
Ettepanek dividendide maksmiseks	2 000 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	13 747 095

Juhataja

Janek Kalvi

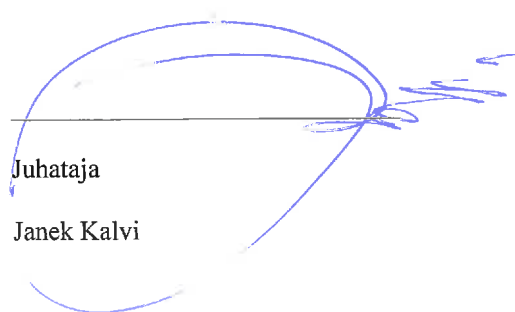


märts

2018. a

Juhatuse allkiri 2017. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2017.a majandusaasta aruande allkirjastamine ...12. märtsi 2018



Juhataja
Janek Kalvi

AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	49 169 717
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	747 112
46341	Alkohoolsete jookide hulgimüük	20 491 946
46342	Muude jookide hulgimüük	927 097
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 529 989
47261	Tubakatoodete jaemüük	353 181
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	234 658
	Muu müügitulu	967 420
	Konsolideerimata müügitulu kokku	77 421 120

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	49169717	63.51%	Jah
Alkoholjookide hulgimüük	46341	20491946	26.47%	Ei
Jookide jaemüük	47251	4529989	5.85%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	927097	1.20%	Ei
Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	11071	747112	0.96%	Ei
Tubakatoodete jaemüük	47261	353181	0.46%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	234658	0.30%	Ei

Sidevahendid

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