

AS LIVIKO

2018. 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: 01.01.2018 – 31.12.2018

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.....	19
Lisa 3 Varud	19
Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 5 Materiaalne põhivara	20
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	20
Lisa 7 Kasutusrent	21
Lisa 8 Laenukohustused	21
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed.....	22
Lisa 10 Maksuvõlad	22
Lisa 11 Omakapital.....	22
Lisa 12 Müügitulu	23
Lisa 13 Ärikulud ja -tulud	23
Lisa 14 Tulumaks	24
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega.....	24
Lisa 16 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid	25
Lisa 17 Tingimuslikud kohustused.....	25
Lisa 18 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta.....	26
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	29
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	32
Juhatuse allkiri 2018. a konsolideeritud majandusaasta aruandele.....	33
AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le	34

TEGEVUSARUANNE

Liviko grupp on kvaliteetalkoholi tootmise, impordi ja hulgimüügiga tegelev kaasaegne ning rahvusvaheline ettevõtte, kelle koduturuks on Baltimaad ning prioriteetne arengusuund on omatoodete eksport. Meie missiooniks on alkoholi tarbijate ja edasimüüjate seas kulturse, vastutustundliku ja kvaliteeti väärtustava mõtteviisi edendamine. Väärtustame ausust ja avatust, häid töösuhteid ning kõrget suhtlus- ja töökultuuri nii koostööpartnerite kui kolleegide vahel. Meie eesmärk on tegutseda efektiivselt ja kasumlikult arendades kõigis Balti riikides nii import- kui omatoodete portfelli ning kasvatades ekspordi mahtu ja tulukust.

Grupi areng 2018. aastal

Avasime uue ärisuuna Liviko Distillery tehasetuurid, läbi mille pakume kõikidele huvilistele esmakordset võimalust tutvuda Liviko tootmise, ajalooliste hoonete, vastvalminud interaktiivse muuseumiga ning võimalust osaleda Eesti moodsaimas baarmenite koolitusklassis LAB (Liviko Academy of Beverages) degusteerimisel või joogikoolitusel, mida viivad läbi kogenud Liviko sommeljeed ja koolitajad. Interaktiivses muuseumis on külastajatel võimalik tutvuda spetsiaalselt Liviko jaoks väljatöötatud erilahendustega, mis avavad Liviko kaubamärke Vana Tallinnat, Crafters'it ja Viru Valget juba tuntud ja veel seni teadmata külgedest.

Ehtasime uue kontseptsiooni järgi ümber olemasoleva Cash&Carry kaupluse, laiendasime kontorihoonet ning parendasime ja kaasajastasime töötingimusi.

Prantsuse konjaki- ja bränditootja Rémy Cointreau grupp valis Liviko enda Baltimaade ametlikuks esindajaks ja maaletoojaks. Lätis hakkab Rémy Cointreau gruppi esindama SIA Liviko ja Leedus UAB Liviko. Rémy Cointreau gruppi kuuluvad maailmatasemel super-premium kaubamärgid, mis on oodatud ja suurepärase täiendus Liviko tooteportfelli, eriti just konjakite ja brändide kategoorias.

Ekspordi suunal kasvasime jõudsalt. Sõlmisime distributsioonilepingud Hispaania, Rootsi, Norra, Taani, Prantsusmaa, Andorra, Makedoonia, Luksemburgi, Liibanoni, Iisraeli, Araabia Ühendemiraatide, India ja Uus-Meremaa turgude esindajatega. Meie eesmärgiks on igal potentsiaaliga turul leida partner, kellel on sihtturu vajadustest lähtuvalt olemas suutlikkus, oskused ja soov arendada Liviko kaubamärke. Jätakuvalt on üheks olulisemaks ekspordi arengusuunaks globaalsetele Duty Free turgudele laienemine.

Alates aprillist sai Crafter's London Dry käsitöödzinn maailma suurima Duty Free operaatori Gebr. Heinemann sortimenti. Aasta lõpuks sai Heinemannist Crafter's London Dry dzinni suurim edasimüüja, tänu kellele oleme esindatud ka Aafrika, Aasia ja Okeania lennujaamades. Peamisteks ekspordi fookustoodeteks on Crafter's London Dry dzinn, Crafter's Aromatic Flower dzinn kui ka Vana Tallinna likööridesarja tooted.

Tootearendus

- Laiendasime Viru Valge maitseviinade sarja kolme uue lisamaitsega, mille käigus muutsime ka etiketi kujunduslikku visuaali. Sarja etiketi uuendusega on eesmärk kommunikeerida jõuliselt kokteiliviina ja lisamaitse eristumist.
- Värskendasime Coolerite kokteilijookide sarja välisilmet ja lisasime valikusse uusi trendikaid maitseid. Uus kontseptsioon sai minimalistliku vormistuse rõhutades seejuures lihtsat ja naturaalselt maitset, vegan friendly, lactose free, gluteen free väiteid.
- Andsime sleeverdatud pudeli kujul, milles säilivad paremini ka toote maitseomadused, uue välimuse Minty likööri ja Vana Tallinn Glögile.
- Täiendasime Vana Tallinna likööriperekonda nooremale sihtrühmale suunatud vähem magusama ja pipraselt ürdise tootega Vana Tallinn Wild Spices näol.
- Viina tootmises võtsime kasutusele uue piimaga töötlemise tehnoloogia ja tootsime *vodka na moloke* Nevskaya kaubamärgi all.

- Kasvatasime Livikos destillatsiooni võimekust investeerides kahe uue 100 liitrise ja 500 liitrise destillaatori soetamisse Saksa tootjalt Müller GmbH. Seadmed on tehnoloogiliselt väga võimekad, kuna on varustatud vahejahuti, rektifikatsioonitaldrikute ja taimekorviga, tänu millele saame toota kontsentreeritumaid ja puhtamaid aromaatiivseid. Eeterlike õlide väljatulek taimedest on keskmiselt 1,5 korda suurem kui eelnevalt kasutusel olnud destillaatori puhul. 500 liitrise seadme destillatsiooni tootlikkus on 2 korda suurem ning seade on täisautomaatne. Tänu taimekorvile saame töödelda ka temperatuuritundlikke taimi ja kasutusele võtta laiemat sortimendi taimedest. Seadmetega on võimalik toota ka viskit, puuviljabrandit või redestilleerida viina - antud tehnoloogiaga tootsime Liviko 120 sünnipäevaks CXX Vodka.

Rahvusvahelistelt ja kohalikest konkurssidelt saadud tunnustused

- Eesti parima toiduaine konkursil valiti 2018. aasta parimaks alkoholiseks joogiks Liviko värvimuutev käsitöödžinn Crafter's Aromatic Flower Gin. Crafter's Aromatic Flower Gin'i tootmist alustati 2017. aasta sügisel ning praeguseks eksporditakse seda 16 riiki.
- Juba 49. aastat toimuv mainekas International Wine & Spirit Competition tunnustas Liviko loodud Crafter's Aromatic Flower Gin'i hõbemedaliga. Medali toonud jook kandideeris kategoorias Contemporary Style, kus konkureerivad trendikamad ja uuenduslikumad džinnid. Jooki hindasid pimetestimisel üle 400 kohtuniku enam kui 30 riigist, kes tunnustasid selle erakordset kvaliteeti.

Koostöö ja sponsorlus

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

Eesti juhtiva alkoholiette võttena tunneme sotsiaalset vastutust Eesti alkoholikultuuri edendamise eest. Toetame nii Eesti Sommeljeede Assotsiatsiooni kui ka Eesti Baarmenite Assotsiatsiooni nende kultuurset alkoholitarbimist, teadmisi ja kvaliteeti väärtustavas tegevuses. Oleme mõlema organisatsiooni kauaaegne peasponsor. Oleme Balti riikide kõige esinduslikuma sommeljeevõistluse Vana Tallinn Sommelier Baltic Grand Prix algataja ja korraldaja ning püsiv veinikultuuri arendaja kolmes Balti riigis.

Oleme pikaajaline Eesti purjespordi toetaja. Eesti Jahtklubide Liiduga sõlmitud kuldsponsorlepingu raames toetame Eesti purjespordlaste ettevalmistust Tokyo 2020 olümpiamängudeks.

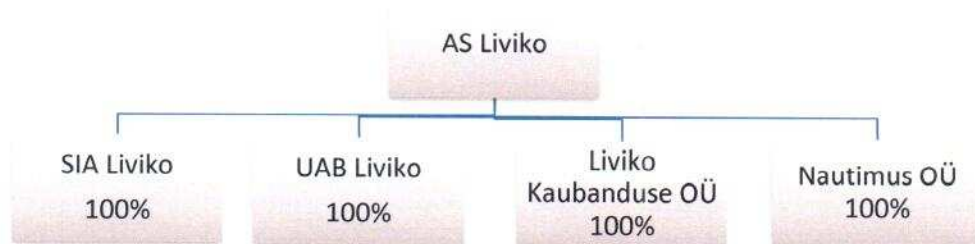
Toetasime rahvuslooma auks välja antud kogumiku „Hunt“ ilmumist, kuhu on koondatud viimase kümnendi silmapaistvad fotod huntidest, mida saadavad lood huntide eluolust ja nendega seotud pärimusest.

Sotsiaalne vastutus

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

LIVIKO GRUPI STRUKTUUR

Liviko grupi struktuur seisuga 31.12.2018:

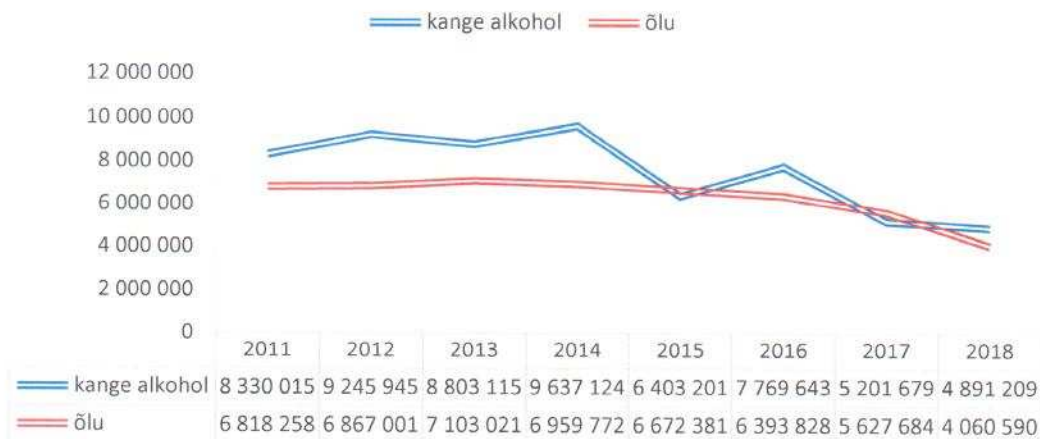


ALKOHOLI TURG

EESTI

Eesti alkoholi turg on olnud languses viimasel neljal järjestikkusel aastal ajendatuna 2014. aastal vastu võetud Alkoholi-, tubaka-, kütuse- ja elektriaktsiisi seaduse (ATKEAS) muudatusest, mis kehtestas alkoholile hüppelised aktsiisimäärade tõusud järgnevas neljaks aastaks. Võrreldes 2014. aastaga oli kange alkoholi turg 2018. aastaks langenud 49%. Jõustatud alkoholipoliitika tulemusena muutusid alkoholsete jookide hinnad Eestis oluliselt kõrgemaks kui Lätis, tuues kaasa laiaulatusliku piirikaubanduse arengu Läti piiril. Eesti-Läti piirikaubandusest sai üks aktiivsemaid alkoholi piirikaubanduse alasid Euroopas. 2018. aastaks oli Eestist eksporditava kange alkoholi müüginahat Läti piiril kasvanud 3,3 miljoni liitrini (*Alkoholitootjate ja Maaletootjate Liidu hinnang*), mis moodustas 26% kogu Eestis müüdavast kange alkoholi mahust. Alates 2018. aasta teisest poolest on müüginahud Läti piirile stabiliseerunud ja 2019. aastal piirikaubandus enam ei kasva.

ALKOHOLITURG 2011-2018
(100% ABSOLUUTALKOHOL LIITRITES)



Allikas: Rahandusministeerium

2018. aastast hakati lisaks aktsiisitõusule rakendama ka muid tarbimist vähendavaid alkoholipoliitika meetmeid. Juunis jõustusid reklaamiseaduse muudatused alkoholi reklaami nõuetele, millega keelustati täielikult alkoholi välireklaam ja reklaam sotsiaalmeedias ning piirati varasemast veelgi rohkem alkoholireklaami meediakanalites. Viimase nelja aasta alkoholipoliitilised muudatused on pannud sektoris tegutsevad ettevõtted keerulisse olukorda.

LÄTI JA LEEDU TURG

Läti kange alkoholiturg kokku kasvas 2018. aastal ligikaudu 2% mõjutatuna eelkõige piirikaubanduse kasvust.

2017. aasta märtsis jõustus Leedus aktsiisi seaduse muudatus, mis kehtestas hüppelised alkoholi aktsiisimäärad tõusud, sealhulgas kangele alkoholile 23% ja veinidele 114%. Jõustunud muudatus mõjutas järgeval aastal negatiivselt kogu alkoholiturgu tervikuna, kus peamistes kange alkoholi kategooriates jäi langus 2%-5% piiresse sealjuures kange alkoholi langus kokku oli 3%, õlle langus 8% ning veinide ja kääritatud jookide langus 11%. Alkoholi aktsiisitulu laekumine kokku 2018. aastal riigi eelarvesse oli 5%-lises kasvus.

FINANTSNÄITAJAD 2017-2018 miljonites EUR

	2018*	2018**	2017
Netokäive	124,8	124,8	118,2
Ärikasum	2,7	2,7	3,5
EBITDA	3,8	3,8	4,6
Puhaskasum	2,3	2,3	2,7
Käibevara kokku	49,3	49,3	44,6
Põhivara kokku	9,9	9,9	8,9
Varad kokku	59,2	59,2	53,5
Omakapital	19,4	19,4	19,2
Käibe muutus	6%	6%	-9%
Ärikasumi muutus	-23%	-23%	-24%
EBITDA muutus	-17%	-17%	-20%
Puhaskasumi muutus	-16%	-16%	-33%
Varade muutus	11%	11%	-18%
Omakapitali muutus	1%	1%	4%
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	12%	12%	14%
Varade puhasrentaablus (ROA)	4%	4%	5%
Käibe puhasrentaablus	2%	2%	2%
Maksevõime kordaja	1,3	1,5	1,7
Likviidsuskordaja	0,7	0,8	0,9
Keskmine töötajate arv	262	262	272

Omakapitali puhasrentaablus (ROE) *Puhaskasum / Keskmine omakapital *100%*

Varade puhasrentaablus (ROA) *Puhaskasum / Keskmine varade maht *100%*

Käibe puhasrentaablus *Puhaskasum / Netokäive *100%*

Maksevõime kordaja *Käibevara / Lühiajalised kohustused*

Likviidsuskordaja *(Käibevara - Varud) / Lühiajalised kohustused*

*Bilansipäeva seis - Pangalaen tähtajaga 25.02.2019 kajastatud lühiajalise kohustusena, laenulepingu pikendus jõustus 08.02.2019

**Bilansipäevajärgne seis - Pangalaen tähtajaga 25.02.2019 kajastatud pikaajalise kohustusena, laenulepingu pikendus jõustus 08.02.2019

EESTI

Materiaalsesse- ja immateriaalsesse põhivarasse investeeriti kokku 2,1 miljonit eurot. 1,2 miljonit eurot investeeriti kontorihoone laiendusse, koolituskeskuse LAB (Liviko Academy of Beverages) väljaehitusse ning uue kontseptsiooni alusel olemasoleva Cash&Carry kaupluse ümberehitusse. 533 tuhat eurot investeeriti

masinatesse ja seadmetesse, millest tootmisseadmete investeeringute osa oli 344 tuhat eurot. 2017. aastal investeeriti materiaalsesse- ja immateriaalsesse põhivarasse kokku 405 tuhat eurot.

Liviko omatoodangu müügikäive kasvas aruandeaastal eelneva aastaga võrreldes 4%. Omatoodangu müügis näitasid head tulemust dzinni ja alkopop jookide kategooriad. Languses olid viski, rummi ja brändi kategooriad. Importtoodete müük kasvas 6%. Juba mitmendat aastat järjest olid tugevas kasvus alkoholivabade jookide ja dzinnide kategooria müük. Rémy Cointreau grupi esindusõiguse saamisega laienes oluliselt brändide kategooria sortiment, mis andis märkimisväärse panuse imporkauba portfelli müügi kasvule.

Omatoodangu eksport kasvas 2018. aastal eelmise aastaga võrreldes 17%. Müügikasvu taga oli Ukraina turu müükide taastumine, Duty Free sektori 32%-line kasv ning uued turud.

AS Liviko aruandeaasta müügitulu kokku oli 80,5 miljonit eurot kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 4%. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 40,8 miljonit eurot, 2017. aastal oli vastav näitaja 37,9 miljonit eurot.

2018. aasta lõpetas emaettevõtte 1,9 miljoni euro suuruse EBITDA-ga (kasum äritegevusest + amortisatsioon), mis on 32% vähem kui eelmisel aastal. Aruandeaastal mõjutasid EBITDA-d eelkõige investeeringutega seotud kulud, marginaalide vähenemine ja aktsiisitõusu ärajäämine 2019. aasta alguses.

Kokku tasus Liviko 2018. aastal Eesti riigile 40,9 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2017. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 35,2 miljonit eurot.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu aruandeaastal oli 34,5 miljonit eurot näidates eelmise aastaga võrreldes 8,3%-list kasvu. Müügikasvu taga oli piirikaubanduse 19%-line müükide kasv ja Rémy Cointreau tooteportfelli lisandumine.

Ettevõtte lõpetas 2018. aasta 1,8 miljoni euro suuruse EBITDA-ga (kasum äritegevusest + amortisatsioon), mis on 25% enam kui eelmisel aastal. SIA Liviko tasus 2018. aastal Läti riigile 11,7 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2017. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi summa kokku 11,5 miljonit eurot.

LEEDU

Aruandeaastal oli UAB Liviko müügitulu 12,4 miljonit eurot, näidates eelmise aastaga võrreldes 7%-list kasvu. Müüki mõjutas positiivselt Rémy Cointreau portfelli lisandumine.

Ettevõtte lõpetas 2018. aasta EBITDA-ga (kasum äritegevusest + amortisatsioon) summas 122,3 tuhat eurot, mis on 68% vähem kui eelmisel aastal kui EBITDA oli 378,3 tuhat eurot. 2017. aasta erakorraline kasum oli tingitud enne 2017. aasta märtsi, kui tõusid hüppeliselt alkoholi aktsiisimäärad, soetatud madalama aktsiisimääraga varude realiseerimisest.

UAB Liviko tasus 2018. aastal Leedu riigile 3,7 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2017. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 3,9 miljonit eurot.

2019. AASTA SUUNAD

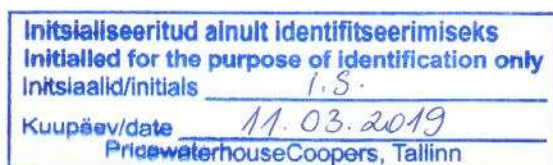
2019. aastal hoiame fookuses oma kaubamärkide tootearendust, panustame ekspordi ja tütarettevõtete jätkuva arengu ning kasvu saavutamisesse. Otsime endiselt võimalusi impordiportfelli tugevdamiseks kõigis Balti riikides. Eesmärgiks on uue ärisuuna Liviko Distillery tehasetuurid edukas käivitamine ja läbi selle Liviko kaubamärkide tuntuse tõstmine ning vastutustundliku joogikultuuri edendamine. Maksupoliitika negatiivsed mõjud Eesti turu müügitulile on tekitanud olukorra, kus Liviko Grupp teenib üle poole EBITDA-st väljaspoolt Eestit.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha		1 551 001	2 078 825
Nõuded ja ettemaksed	2	25 106 408	22 699 052
Varud	3	22 667 814	19 860 988
Käibevara kokku		49 325 223	44 638 865
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Edasilükkunud tulumaksuvara		329 012	345 976
Kinnisvarainvesteeringud	4	138 560	168 600
Materiaalne põhivara	5	7 773 474	6 404 418
Immateriaalne põhivara	6	1 666 483	1 955 982
Põhivara kokku		9 923 730	8 891 177
VARAD KOKKU		59 248 953	53 530 042
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8	15 185 141	5 625 920
Võlad ja ettemaksed	9	23 277 415	20 554 134
Lühiajalised eraldised		779 698	524 432
Lühiajalised kohustused kokku		39 242 254	26 704 486
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	8	553 251	7 656 589
Muud pikaajalised võlad		7 180	7 180
Pikaajalised kohustused kokku		560 431	7 663 769
Kohustused kokku		39 802 685	34 368 255
Omakapital			
Aktsiakapital	11	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Jaotamata kasum		16 031 576	15 747 095
Omakapital kokku		19 446 268	19 161 787
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		59 248 953	53 530 042

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



Konsolideeritud kasumiaruanne
 (eurodes)

	Lisa nr	2018	2017
Müügitulu	12	124 794 504	118 177 528
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	13	-104 618 195	-97 910 933
Brutokasum		20 176 309	20 266 595
Turustuskulud	13	-13 637 945	-13 155 259
Üldhalduskulud	13	-3 932 463	-3 532 467
Muud äritulud	13	174 678	195 743
Muud ärikulud	13	-67 172	-234 894
Ärikasum		2 713 407	3 539 718
Finantstulud ja -kulud		-156 839	-159 791
Kasum enne tulumaksustamist		2 556 568	3 379 927
Tulumaks	14	-272 086	-661 896
Aruandeaasta puhaskasum		2 284 482	2 718 031

Lisad lehekülgedel 12 kuni 28 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>I.S.</u> Kuupäev/date <u>11.03.2019</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

Konsolideeritud rahavoogude aruanne
 (eurodes)

	Lisa nr	2018	2017
Rahavood			
äritegevusest			
Ärikasum		2 713 407	3 539 718
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	4,5,6	1 116 812	1 087 184
Kasum/kahjum põhivara müügist	13	-4 531	-22 550
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-2 370 415	5 596 074
Varude muutus	3	-2 806 826	6 537 000
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		3 105 964	-4 218 725
Makstud ettevõtte tulumaks	14	-169 480	-125 919
Kokku rahavood äritegevusest		1 584 931	12 392 782
Rahavood investeerimistegevusest			
Lækunud materiaalse põhivara müügist		11 372	27 884
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	5,6	-2 163 836	-683 614
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-2 152 464	-655 730
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	8	800 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	8	-1 891 803	-1 800 000
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-7 613	-582
Makstud dividendid	11	-2 000 000	-2 000 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	3 548 724	-6 488 361
Makstud intressid		-159 599	-150 603
Makstud dividendide tulumaks	11,14	-250 000	-375 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		39 709	-10 814 546
KOKKU			
RAHAVOOD		-527 824	922 506
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul		2 078 825	1 156 319
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul		1 551 001	2 078 825
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS		-527 824	922 506

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11. 03. 2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

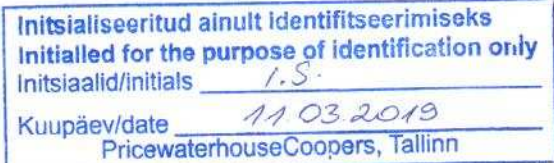
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (eurodes)

	Aktiikapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2016	2 700 000	714 692	15 029 064	18 443 756
Makstud dividendid	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Majandusaasta kasum	0	0	2 718 031	2 718 031
Saldo seisuga 31.12.2017	2 700 000	714 692	15 747 095	19 161 786
Makstud dividendid	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Majandusaasta kasum	0	0	2 284 482	2 284 482
Saldo seisuga 31.12.2018	2 700 000	714 692	16 031 577	19 446 268

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 11.

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>I. S.</u> Kuupäev/date <u>11.03.2019</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn



Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2018. 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 alljärgnevas arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

A. Konsolideerimine

Konsolideerimisgruppi kuuluvad peale emaettevõtte AS Liviko veel 100% osalusega tütarettevõtted SIA Liviko asukohaga Läti Vabariigis, UAB Liviko asukohaga Leedu Vabariigis ning Eestis registreeritud Liviko Kaubanduse OÜ ja Nautimus OÜ. Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud AS Liviko, SIA Liviko ning UAB Liviko. Liviko Kaubanduse OÜ-l ja Nautimus OÜ-l aktiivne majandustegevus aruandeaastal puudus ning nad on kajastatud kapitali osaluse meetodil. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel enamasti samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Konsolideerimise eesmärgil on tütarettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele. Kõik kontsernisisised 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 18) on investeeringud tütarettevõttesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema

bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus või õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

D. Raha ja raha ekvivalendid

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

AS Liviko arveldusarved on liidetud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu.

E. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastab kontsern tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a. nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja tütarettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse 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 laekuvas 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 müügivalmidusse viimiseks ja müügi sooritamiseks.

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

H. Kinnisvarainvesteeringud

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

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

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

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

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

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

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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	<u>L.S.</u>
Kuupäev/date	<u>11.03.2019</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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:

- varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- 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 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 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 õiglasest väärtusest (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. Kapitalirenti tingimustel renditavaid varasid amortiseeritakse lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest tavalistest amortisatsioonipõhimõtetest. Kapitalirenti 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 kapitalirenti 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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initsiaalid/initials	I. S.
Kuupäev/date	11.03.2019
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

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 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 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 müügiotel 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 dividendimaksudele, 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 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 11.

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 ettevõtte on 31. detsembri 2017 seisuga kasutamata maksukahjumeid või teatud eraldi.

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/omakapital.

Leedu tulumaksuregulatsiooni kohaselt tekib Leedu äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2018. aastal tulumaksumäär 15% (2017: 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials L.S.
Kuupäev/date 11.03.2019
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2018	31.12.2017
Nõuded ostjate vastu	21 638 523	20 071 455
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-281 532	-304 916
Muud lühiajalised nõuded	2 741 682	2 181 675
s.h. Nõuded emaettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtete vastu (lisa 15)	1 959 799	1 852 883
Maksude ettemaksed	8 632	78
Ettemaksed teenuste eest	999 103	750 760
s.h. Ettemaksed emaettevõtja jt. konsolideerimis- grupi ettevõtetele (lisa 15)	4 761	4 645
	25 106 408	22 699 052

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

	2018	2017
Saldo perioodi alguses	-304 916	-318 688
Täiendavalt	-86 712	-96 577
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	110 096	110 349
Saldo perioodi lõpus	-281 532	-304 916

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 16.

Lisa 3 Varud

	31.12.2018	31.12.2017
Müügiks ostetud kaubad	14 798 497	11 461 635
Valmistoodang	5 743 598	6 311 937
Tooraine ja materjal	2 093 215	2 047 707
Lõpetamata toodang	32 504	39 709
Kokku	22 667 814	19 860 988

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja materjale on aruandeaastal kuluks kantud 169 488 (2017: 196 581) euro väärtuses.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 16.

Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud

	2018	2017
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu	214 831	234 658
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-158 345	-98 236
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	56 486	136 422

Saldo seisuga 31.12.2017

Soetusmaksumus	1 636 588
Akumuleeritud kulum	-1 467 988

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Jääkmaksumus	168 600
2018.a toimunud liikumised	
Amortisatsioonikulu	-30 040
Saldo seisuga 31.12.2018	
Soetusmaksumus	1 636 588
Akumuleeritud kulum	-1 498 028
Jääkmaksumus	138 560

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 16.

Lisa 5 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Ettemaksed ja paigaldamata seadmed	Kokku
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
2018.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	1 173 538	533 105	356 764	0	2 063 406
Ümberklassifitseerimine	195 878	0	0	-195 878	0
Mahakandmine ja müük	0	-226 783	-156 918	0	-383 701
Mahakandmise ja müügi kulum	0	226 783	150 078	0	376 861
Amortisatsioonikulu	-109 524	-339 049	-115 414	-123 524	-687 511
Saldo seisuga 31.12.2018					
Soetusmaksumus	7 040 110	7 753 589	1 498 478	772 429	17 064 606
Akumuleeritud kulum	-2 318 998	-5 508 297	-969 902	-493 936	-9 291 132
Jääkmaksumus	4 721 112	2 245 293	528 576	278 493	7 773 474

Laenukohustuste tagatisena panditud materiaalse põhivara kohta on toodud informatsioon lisa 16.

Lisa 6 Immateriaalne põhivara

	Tarkvara litsentsid	Kaubamärgid ja impordiõigused	Firmaväärtus	Ettemaksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2017					
Soetusmaksumus	271 260	198 263	3 708 033	0	4 177 556
Akumuleeritud kulum	-173 707	-193 851	-1 854 017	0	-2 221 574
Jääkmaksumus	97 553	4 412	1 854 017	0	1 955 982

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

2018.a toimunud liikumised

Ostud ja parendused perioodi

jooksul	1 500	0	0	108 263	109 763
Mahakandmine	-72 678	0	0	0	-72 678
Mahakantud põhivara kulum	72 678	0	0	0	72 678
Amortisatsioonikulu	-24 046	-4 412	-370 803	0	-399 261

Saldo seisuga 31.12.2018

Soetusmaksumus	200 081	198 263	3 708 033	108 263	4 214 640
Akumuleeritud kulum	-125 074	-198 263	-2 224 820	0	-2 548 157
Jääkmaksumus	75 007	0	1 483 213	108 263	1 666 483

Lisa 7 Kasutusrent

	2018	2017
Kasutusrendikulu	632 587	665 253
Kasutusrenditulu (vt. lisa 12)	214 831	234 658

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

Lisa 8 Laenukohustused

	Saldo	Tagasi maksta		Intressimäär
	31.12.2018	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul	
Arvelduskrediit	7 367 586	7 367 586	0	üleöö EURIBOR* + 0,7%
Pangalaenu	8 358 197	7 807 377	550 820	6 kuu EURIBOR* + 0,97 – 1,15 %
Kapitalirendi kohustus	12 609	10 178	2 431	3 kuu EURIBOR* + 1,9%
Kokku	15 738 392	15 185 141	553 251	

	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	

*Negatiivse väärtuse korral loetakse EURIBOR võrdseks 0-ga.

Pangalaenu summas 7 650 000 eurot tagasimakse tähtaeg 31.12.2018 seisuga oli 25.02.2019. 08.02.2019 sõlmiti laenulepingu lisa, mille järgi on uus tagasimakse tähtaeg 22.05.2023. Ka laenulepingu summas 708 197 eurot tagasimakse tähtaeg on 22.05.2023. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2018 on eurodes (31.12.2017: eurodes). Laenukohustuse osa summas 8 358 197 eurot on vastavalt laenulepingu tingimustele laenusaaaja kohustatud

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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 16 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2018	31.12.2017
Võlad tarnijatele	10 942 290	10 653 113
Võlad emaaettevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 15)	161 119	174 822
Maksuvõlad (lisa 10)	11 452 403	9 127 212
Võlad töövõtjatele	416 142	371 272
Intressivõlad	16 504	17 210
Muud lühiajalised kohustused	288 957	210 505
Kokku	23 277 415	20 554 134

Lisa 10 Maksuvõlad

	31.12.2018	31.12.2017
Aktsiisimaks	8 714 480	6 421 551
Käibemaks	2 468 340	2 304 179
Sotsiaalmaks	162 923	148 404
Üksikisiku tulumaks	79 818	70 337
Ettevõtte tulumaks	14 330	154 097
Töötuskindlustus	7 341	7 410
Kogumispension	5 129	5 470
Muud maksud	42	15 764
Kokku (lisa 9)	11 452 403	9 127 212

Lisa 11 Omakapital

	31.12.2018	31.12.2017
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 (2017: 2 000 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 250 000 (2017: 375 000) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2018 moodustas 16 031 576 (31.12.2017: 15 747 095) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 20/80 (2017: 20/80) netodividendina väljamakstavalt summalt ning alates 2019. aastast saab regulaarselt väljamakstavatele dividendidele rakendada

osaliselt soodsamat maksumäära 14/86. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 12 848 517 (31.12.2017: 12 597 676) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks (arvestades soodsama maksumäära kasutamise võimalikkust) summas 3 183 059 (31.12.2017: 3 149 419) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2018.

Lisa 12 Müügitulu

	2018	2017
Eesti	73 358 743	70 973 835
Euroopa Liidu riigid	49 335 964	45 563 871
Muud riigid	2 099 797	1 639 823
Kokku	124 794 504	118 177 528

2. Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2018	2017
Omatoodangu müük	59 203 966	57 633 672
Ostukauba müük	63 341 400	58 582 285
Muud	2 034 307	1 726 914
Renditulu (lisa 7)	214 831	234 658
Kokku	124 794 504	118 177 528

Lisa 13 Ärikulud ja -tulud

	2018	2017
Müüdud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-1 663 738	-1 530 154
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-443 177	-438 430
Materjalid, ostukaubad	-66 967 799	-62 984 217
Ostetud teenused	-35 543 481	-32 958 132
Müüdud toodangu kulu kokku	-104 618 195	-97 910 933
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-4 143 700	-3 851 991
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-62 340	-65 157
Transpordi- ja logistikakulu	-3 225 384	-3 139 213
Muud turustuskulud	-6 206 521	-6 098 898
Turustuskulud kokku	-13 637 945	-13 155 259
Halduskulud		
Tööjõukulu	-1 459 592	-1 353 641
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-611 295	-583 597
Muud halduskulud	-1 861 576	-1 595 229
Halduskulud kokku	-3 932 463	-3 532 467

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I. S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Muud äritulud

Kasum/kahjum põhivara müügist ja allahindlusest	8 474	22 550
Muud tulud	166 205	173 193
Muud äritulud kokku	174 678	195 743

Muud ärikulud

Kasum/kahjum valuutakursi muutusest	21 567	29 195
Muud kulud	45 605	-264 089
Muud ärikulud kokku	67 172	-234 894

Lisa 14 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu oli aruandeaastal kokku summas 272 086 (2017: 661 896) eurot koosneb järgmistest komponentidest:

- aruandeaasta tulumaks dividendidelt summas 250 000 (2017: 375 000) eurot;
- aruandeaasta tulumaksu kulu Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 2 517 (2017: 253 032) eurot;
- aruandeaasta tulumaksu kulu Leedus registreeritud tütarettevõttel summas 19 569 (2017: 33 864) eurot.

Lisa 15 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:

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	295 722	9 341 899	69 082	8 992 193
- teenused	223 765	650	780 239	43 025
Juhtkonnaga seotud ettevõtted:				
- kaubad	0	396	0	226
- teenused	99 237	13 602	92 535	13 356

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I. S.
 Kuupäev/date 11. 03. 2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2018	31.12.2017
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	1 959 799	1 852 883
Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 2)	4 761	4 645
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	39	61
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 9)	161 119	174 822
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	8 268	7 896

Liviko AS ei ole 2017. ega 2018.aastal andnud ega kasutanud NG Investeeringute OÜ kontsernikonto raha.

2018. ja 2017. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vastu allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele arvestati nõukogu töös osalemise eest tasu 2018. aastal 51 072 eurot (koos sotsiaalmaksuga) (2017: 51 072 eurot). Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku (koos sotsiaalmaksuga) oli 718 508 (2017: 478 883) 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 262 (2017: 272) töötajat.

Lisa 16 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid

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

1. I ja II järjekoha hüpoteegid kinnistule Masina tn. 11, mille bilansiline väärtus 31.12.2018 oli 1 596 657 (31.12.2017: 379 893) eurot;
2. I ja II järjekoha kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 10 000 000 eurot;
3. Pant kaubamärkidele Vana Tallinn ja Viru Valge;

Lisa 17 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.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks	
Initialed for the purpose of identification only	
Initialid/initials	<u>I. S.</u>
Kuupäev/date	<u>11.03.2019</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

Lisa 18 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

	31.12.2018	31.12.2017
VARAD		
Käibevara		
Raha	813 176	186 664
Nõuded ja ettemaksed	13 875 690	13 348 588
Varud	12 341 498	13 803 516
Käibevara kokku	27 030 364	27 338 768
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 051 665	16 051 665
Pikaajalised nõuded	2 836 863	3 076 863
Kinnisvarainvesteeringud	18 560	48 600
Materiaalne põhivara	7 740 646	6 347 688
Immateriaalne põhivara	183 270	101 964
Põhivara kokku	26 831 004	25 626 780
VARAD KOKKU	53 861 368	52 965 548
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	15 174 964	5 618 863
Võlad ja ettemaksed	10 680 961	12 079 516
Lühiajalised kohustused kokku	25 855 925	17 698 379
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	550 820	7 650 000
Muud pikaajalised võlad	7 180	7 180
Pikaajalised kohustused kokku	558 000	7 657 180
Kohustused kokku	26 413 925	25 355 559
Omakapital		
Aktiivkapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	22 195 298	22 022 313
Aruandeaasta kasum	1 837 453	2 172 984
Omakapital kokku	27 447 443	27 609 989
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	53 861 368	52 965 548

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11. 03. 2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

	2018	2017
Müügitulu	80 548 584	77 421 120
Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-67 347 663	-63 880 029
Brutokasum	13 200 921	13 541 091
Turustuskulud	-9 577 968	-9 115 921
Üldhalduskulud	-2 547 575	-2 197 077
Muud äritulud	157 993	93 255
Muud ärikulud	-54 549	-203 492
Ärikasum	1 178 822	2 117 856
Finantstulud ja -kulud	908 631	430 128
Kasum enne tulumaksustamist	2 087 453	2 547 984
Tulumaks	-250 000	-375 000
Aruandeaasta puhaskasum	1 837 453	2 172 984

Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	1 178 822	2 117 856
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	718 781	689 968
Kasum/kahjum põhivara müügist	-6 000	-3 105
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-228 763	5 199 192
Varude muutus	1 462 018	2 968 220
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	-1 398 554	-675 894
Kokku rahavood äritegevusest	1 726 304	10 296 237
Rahavood investeerimistegevusest		
Laekunud materiaalse põhivara müügist	6 000	5 000
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-2 160 246	-663 913
Antud laenude tagasimaksed	240 000	120 000
Laekunud intressid	65 941	91 304
Laekunud dividendid	1 000 000	500 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-848 305	52 391
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	800 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-1 891 803	-1 800 000
Liviko kontsernikonto nõude muutus	-298 985	474 706
Arvelduskrediidi muutus	3 548 724	-6 488 361
Makstud dividendid	-2 000 000	-2 000 000
Makstud intressid	-159 423	-151 302
Makstud dividendide tulumaks	-250 000	-375 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-251 487	-10 339 957

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I. S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KOKKU RAHAVOOD	626 512	8 671
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	186 664	177 993
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	813 176	186 664
KOKKU RAHAJÄÄGI MUUTUS	626 512	8 671

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
2016.a. puhaskasum	0	0	2 172 984	2 172 984
Saldo seisuga 31.12.2017	2 700 000	714 692	24 195 298	27 609 990
Makstud dividendid	0	0	-2 000 000	-2 000 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 837 453	1 837 453
Saldo seisuga 31.12.2018	2 700 000	714 692	24 032 751	27 447 443

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.detsember järgmine:

	2018	2017
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	27 447 443	27 609 990
Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 051 665	-16 051 665
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	11 664 568	9 854 695
	23 060 346	21 413 020

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials I.S.
 Kuupäev/date 11.03.2019
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS-i Liviko aktsionärile

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 2018 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 2018;
- 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 lisasid, 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 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

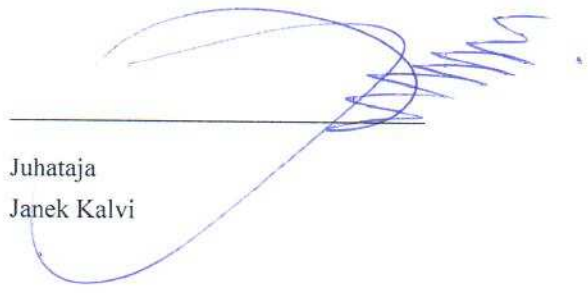


Kairit Kasepuu
Vandeaudiitor, litsents nr 576

11. märts 2019

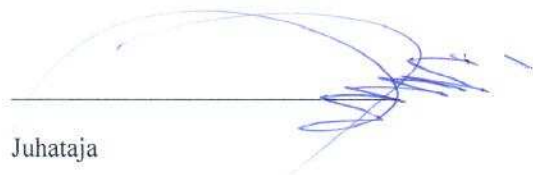
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2018	16 031 576
Ettepanek dividendide maksmiseks	2 350 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	13 681 576


Juhataja
Janek Kalvi märts 2019. a

Juhatuse allkiri 2018. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2018.a majandusaasta aruande allkirjastamine märtsil 2019



Juhataja

Janek Kalvi

AS Liviko konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	50 932 982
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	781 170
46341	Alkoholsete jookide hulgemüük	21 648 576
46342	Muude jookide hulgemüük	1 202 995
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 379 920
47261	Tubakatoodete jaemüük	313 291
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	213 015
	Muu müügitulu	1 076 634
	Konsolideerimata müügitulu kokku	80 548 584

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	50932982	63.23%	Jah
Alkoholjookide hulgimüük	46341	21648576	26.88%	Ei
Jookide jaemüük	47251	4379920	5.44%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46342	1202995	1.49%	Ei
Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	11071	781170	0.97%	Ei
Tubakatoodete jaemüük	47261	313291	0.39%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	213015	0.26%	Ei

Sidevahendid

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