

AS LIVIKO

2024. 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: 01.01.2024 – 31.12.2024

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	10
Konsolideeritud bilanss	10
Konsolideeritud kasumiaruanne	11
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	12
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	13
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	14
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	14
Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed	20
Lisa 3 Varud	21
Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud	21
Lisa 5 Materiaalne põhivara	22
Lisa 6 Immateriaalne põhivara	22
Lisa 7 Kasutusrent	23
Lisa 8 Laenukohustused	23
Lisa 9 Võlad ja ettemaksed	23
Lisa 10 Maksuvõlad	24
Lisa 11 Omakapital	24
Lisa 12 Müügitulu	24
Lisa 13 Ärikulud ja -tulud	25
Lisa 14 Tulumaks	25
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega	26
Lisa 16 Laenude tagatised, panditud varad ja garantiid	27
Lisa 17 Tingimuslikud kohustused	27
Lisa 18 Finantsinformatsioon emettevõtte kohta	27
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	32
Juhatuse allkiri 2024. a konsolideeritud majandusaasta aruandele	33
AS Liviko konsolideerimata müügitulu EMTAK koodide järgi	34

TEGEVUSARUANNE

Liviko on rahvusvaheline kiirelt arenev grupp, mis müüb omatooteid 70 turul ja esindab maailma juhtivaid kvaliteetalkoholi brände Baltimaades. Nii Eestis, Lätis kui ka Leedus ettevõtteid omav Liviko arendab oma brände hoole ja armastusega ning esindab siinsetel turgudel uhkusega ka teisi maailma kvaliteetalkoholi tootjaid. Meie missiooniks on edendada alkoholi tarbijate ja edasimüüjate seas kultuurset, vastutustundlikku ja kvaliteeti väärtustavat mõtteviisi.

Väärtustame ausust ja avatust ning kõrget suhtlus- ja töökultuuri nii koostööpartnerite kui ka kolleegide vahel. Meie eesmärk on tegutseda efektiivselt ja kasumlikult, arendades kõigis Balti riikides nii import- kui ka omatoodete portfelli ning kasvatada ekspordi mahtu ja tulukust, pidades samal ajal silmas Liviko jätkusuutlikkuse eesmärke.

GRUPI ARENG 2024. AASTAL

2024. aastal säilitas Liviko grupp tugevad majandustulemused. Liviko tootmismahd püsis heal tasemel ning Läti ja Leedu tütarettevõtted andsid jätkuvalt olulise panuse grupi tulemuste kujunemisse. 2024. aastal makstud dividendid ületasid taas varasema aasta taset. Grupi maksevõimekus jäi stabiilseks, finantsseisund oli jätkuvalt tugev ning kaasatud käibekapitalis olulisi muutusi ei toimunud. Liviko jätkas vaatamata inflatsioonilisest keskkonnast tingitud tarbijaturu ebakindlusele ning Baltikumi alkoholituru mõningasele langusele, kõigis Balti riikides oma distributsiooniorganisatsioonide tugevdamist. Liviko jätkas edukat koostööd kõigi esindatavate rahvusvaheliste kange alkoholi gruppidega ning tõhustas tööd veiniportfelli turuosa kasvatamiseks. Kokkuvõttes on Liviko grupp aastaga oma konkurentsivõimet Baltikumis tajutavalt veelgi tugevdanud. Liviko grupi konsolideeritud müügituluks kujunes 155,2 miljonit eurot.

LIVIKO EESTI ETTEVÕTTE ARENG 2024. AASTAL

Kuigi 2024. aasta tõi kaasa mõningase müügiimahude languse ja müügikulude kasvu, tugevdas Liviko oma turupositsiooni enamikes suurtes kaubakategooriates nagu viin, liköör, viski, vein ja vahuvein, seda langeva turu tingimustes. Kolmandat aastat kestva Vene-Ukraina täiemõõdulise sõja kõrvalmõjuna on Eestis endiselt vähem välisuriste kui enne COVID-19 pandeemiat.

2024. aastal vähenes Liviko omatoodangu müügiimahd 7,8% võrra ehk 5,96 miljoni liitrini. Omatoodete müügikäibeks kujunes 47,8 miljonit eurot, vähenedes 2023. aasta tulemusega võrreldes 5,1%. Siseturul mõjutas müüki olulisel määral alkoholiaktsiisi tõus, mis jõustus 2024. aasta jaanuaris ning sellega kaasnenud omatoodete etteostud 2023. aasta lõpus.

Importtoodete müügiimahd vähenes 2024. aastal 11,5% võrra ehk 4,5 miljoni liitrini. Müügikäibeks kujunes 35,1 miljonit eurot, mis on 1,8% vähem kui eelneval aastal. Impordiportfelli kuuluvate kaupade müügilangust mõjutasid eelkõige muutused müügisortimendis. Vaatamata sellele õnnestus ülejäänud portfelli mahtu kasvatada ning säilitada enamikus kaubagruppides müügi marginaalid. Suuremad müügi kasvu näidanud kaubagrupid olid veinid, vahuveinid, importviinad ja viski.

Liviko jätkas otsustavalt tööd uute eksporditurgude ja -kliientide leidmisega, et kompenseerida äri lõppemist Venemaa ja Valgevene turgudel. Seoses muutunud geopoliitilise olukorraga alustas Liviko tegevust mitmel uuel turul: Egiptuses, Kreekas, Türgmenistanis ja Myanmaris. Sõlmisime uusi koostöösuhteid ka olemasolevatel turgudel Iisraelis, Hiinas, Portugalis, Slovakkias ja Tšehhis.

Märgilised sündmused ja saavutused 2024. aastal:

- Aasta jooksul osales arvukalt inimesi Liviko Distillery tehasetuuril, kus jagasime teadmisi joogikultuurist ja aitasime tõsta osalejate teadlikkust kultuursest alkoholitarbimisest.
- Tõime turule pidulike hetkede tähistamiseks Viru Valge „kirivöö“ seeria.
- Laiendasime alkoholivabade jookide valikut.
- Tõime turule looduslike mineraalidega vee Stellar, mis pärineb pärineb sügavalt Setomaa maapõuest.
- Arendasime alkoholivabade kokteilide kategooriat kogu turul Corsaro ja Martini baasil.
- Veinikultuuri kandjana olime veinigrupi katusbrändiga Nautimus esindatud nii suvistel suurüritustel nagu Õllesummer ja Beach Grind kui ka teistel sündmustel aastaringelt.
- Kasvasime e-poe müüke ja arendasime digiturundust kaasaegsemaks ja atraktiivsemaks.

- Olime kodumaise kvaliteetalkoholi tootjana esindatud Vabariigi Presidendi iseseisvuse taastamise aastapäeva Roosiaia vastuvõtul.
- Koostöös Rahvusooperiga Estonia sai teoks iga-aastane Vana Tallinn Gala.
- Koostöös Eesti Kontserdiga jõudsid publikuni Saaremaa Ooperipäevad ja Rémy Martin'i uusaastakontsert koos meeliülendava teleülekandega.

Liviko lansseeris 8 uut omatoodet:

- Vana Tallinn kinkekarp 3 x 40 ml
- Crafter's kinkekarp 3 x 40 ml
- Cooler Passion Fruit 4% vol
- Viru Valge Festive Edition tootesari (6 pudelit) 40% vol 0,5 l
- Stellar mullita ja mulliga vesi 0,7 l ja 0,33 l
- Caribba Reserva 40% vol
- Liviko Liqueur Õun 18% vol
- Katariina vodka kohver 40% vol ja 80% vol

Saadud tunnustused:

- Rahvusvahelisel konkursil „World Vodka Awards“ pälvis kullamärgise Bellingshausen Vodka. Hõbemärgis omistati hõbefiltreeritud Hõbe Vodka.
- Värvimuutev Crafter's Aromatic Flower Gin sai kullamärgise konkursil „World Gin Awards“.
- Rahvusvahelisel „Global Spirits Masters“ konkursil noppis Vana Tallinn Coffee Fusion kuldmedali Travel Retail Masters kategoorias. Viinakategoorias võidutsesid Hõbe Mild Vodka, pälvides Super-Premium klassis kuldmedali ning Bellingshausen Vodka, mis saavutas Premium kategoorias kõrgeima tulemuse ehk Master Medali.

Koostöö ja toetus

Rahvusvahelise grupina suuname oma toetuse valdkondadesse, mille kultuurilist tähendust peame oluliseks. Liviko toetab pikaajaliselt Rahvusooperit Estonia, Eesti Riiklikku Sümfooniaorkestrit, Eesti Kontserti, Eesti Kunstimuuseumi, Eesti Kunstnike Liitu ja Eesti Kirjanike Liidu romaanivõistlust. Koostöös Rahvusooperiga Estonia tuuakse lavale iga-aastane Vana Tallinn Gala ning koos Eesti Kontserdiga jõuavad publikuni Saaremaa Ooperipäevad ja Rémy Martin'i uusaastakontsert.

Jätkusuutlikkus ja vastutustundlik ettevõtlus

Liviko tunnetab oma rolli ja vastutust ühiskonnas, olles teadlik sellest, kuidas kontserni tegevus ühiskonda mõjutab.

Eetiline äritegevus kuulub Liviko kontserni põhiväärtuste hulka ning on meie jaoks oluline edutegur. Järgides kõrgeid eetilisi põhimõtteid, edendame kasumlikku kasvu, võidame sidusrühmade usalduse ning toetame ausat konkurentsi ja võrdset kohtlemist.

Meie eesmärk on arendada keskkonnahoidlikku, vastutustundlikku ja jätkusuutlikku lähenemist kõigis tegevustes nii igapäevatoimingutes kui ka mahukates investimisprojektides.

Liviko on valinud ÜRO ülemaailmsete säästva arengu eesmärkide (SDG) hulgast kuus valdkonda, kus tunneme, et meie tegevusel on suurim mõju:

1. Hea tervis ja heaolu (SDG 3)
2. Taskukohane ja puhas energia (SDG 7)
3. Inimväärne töö ja majanduskasv (SDG 8)
4. Tööstus, innovatsioon ja taristu (SDG 9)
5. Vastutustundlik tarbimine ja tootmine (SDG 12)
6. Kultuur (SDG 18)

Livikos mõõdame ja analüüsime regulaarselt oma ökoloogilist jalajälge, keskendudes eelkõige otsese ja kaudse CO₂-jalajälje (Skoop 1 ja Skoop 2) vähendamisele. Meie jätkusuutlikkuse eesmärgid toetavad ülemaailmsete säästva arengu eesmärkide täitmist.

Livikos on juurutatud rahvusvaheliselt tunnustatud kvaliteedijuhtimissüsteem, tõhustatakse toiduohutuskultuuri ning tehakse jõulisi samme rahvusvahelise toiduohutuse juhtimissüsteemi rakendamiseks. Erilist tähelepanu pöörame keskkonnanohiule, olles rakendanud rahvusvaheliselt tunnustatud keskkonnanjuhtimissüsteemi ISO 14001:2015. Lisaks muudele meetmetele püüame vähendada tootmisprotsessis tekkivate toidujäätmete hulka, suunates need taaskasutusse teistes toiduaineid käitlevates ettevõtetes.

Kõrvuti suurima võimaliku efektiivsuse saavutamiseks paneme iga päev kõigis oma tegevustes rõhku keskkonnanohiule, püüdes minimeerida äritegevuse keskkonnamõju. Viime läbi töötajate rahulolu-uuringuid, et luua positiivset töökogemust võimaldav töökeskkond, tagades töötajate ohutuse ning füüsilise ja vaimse heaolu.

Räägime kaasa ühiskondlikel teemadel, olles oma valdkonna arvamusi liidrid. Meie äritegevuse tulemuseks on ka panus Eesti majandusse. Osaleme aktiivselt erialaliitude ja organisatsioonide töögruppides.

Tootearenduses võtame uute toodete kavandamisel ja olemasolevate toodete reformuleerimisel arvesse komposiitpakendite vähendamist ning mittevajaliku pakendamise vältimist, järgides Pakendite Disainijuhendit, mis valmis Rohetiigri ja Keskkonnaministeeriumi koostöös. Suurendame reformuleeritud toodete ja alkoholivabade jookide osakaalu oma portfellis ning eelistame kohalikku ja geograafiliselt lähedal asuvat toorainet. Uute ja innovaatiliste toodete väljatöötamisel teeme koostööd teadusasutustega.

Liviko on pikaajaline sommeljeede ja baarmenite assotsiatsioonide suurtoetaja Baltikumis ning aktiivne veinikultuuri arendaja kõigis Balti riikides. Rahvusvahelise kvaliteetalkoholi grupina tunneme vastutust joogikultuuri edendamise eest Baltimaades. Korraldame koostöös Eesti, Läti ja Leedu sommeljeede assotsiatsioonidega Balti riikide kõige esinduslikumat sommeljeede võistlust – Vana Tallinn Baltic Sommelier Grand Prix, panustades seeläbi sommeljeede haridusse.

Soovime, et alkoholi tarbitaks teadlikult ja mõistlikult, mistõttu osaleme Alkoholitootjate ja Maaletootjate Liidu algatatud vastutustundliku alkoholitarbimise kampaanias „Kui võtad, võta vett vahele!“.

Liviko jätkab järjepidevalt panustamist kestlikkusse, et luua pikaajalist väärtust nii ettevõttele, keskkonnale kui ka ühiskonnale tervikuna.

Finantsriskid

Ettevõtte tegevusega võivad kaasneda mitmed finantsriskid, millest olulisemat mõju avaldavad likviidsusrisk, krediidirisk ja tururisk (sh valuutakursi risk ja intressimäärarisk). Finantsriskide juhtimine on ettevõtte juhatuse pädevuses ning sisaldab riskide määratlemist, mõõtmist ja maandamismeetmete tõhususe kontrolli. Finantsriskide juhtimise eesmärk on finantsriskide maandamine ja finantstulemuste volatiilsuse vähendamine. Finantsriskide juhtimisel juhindub ettevõtte sisemiselt kehtestatud riskijuhtimise strateegiast. Juhatuse võetud riskide maandamiseks teeb järelevalvet ettevõtja nõukogu.

Likviidsuse ehk ettevõtte tegevusest tulenevate kohustuste täitmiseks piisavate rahaliste vahendite olemasolu efektiivseks tagamiseks on ettevõtte emaettevõtte NG Investeeringud OÜ ja tema tütarettevõtjate pangakontode ühtne kontsernikonto, mis võimaldab kontsernikonto liikmetel kasutada kontsernikonto rahalisi vahendeid kokkulepitud limiitide piires.

Krediidirisk on risk, et ettevõttel tekib rahaline kaotus, mille põhjustab finantsinstrumendi teine osapool, kuna viimane ei suuda oma kohustusi täita. Ettevõtte ei ole avatud olulistele krediidiriskidele.

Aruandeperioodi lõpu seisuga ei olnud ettevõttel euroga mitteseotud valuutades olulisi fikseeritud finantsvarasid ja -kohustusi.

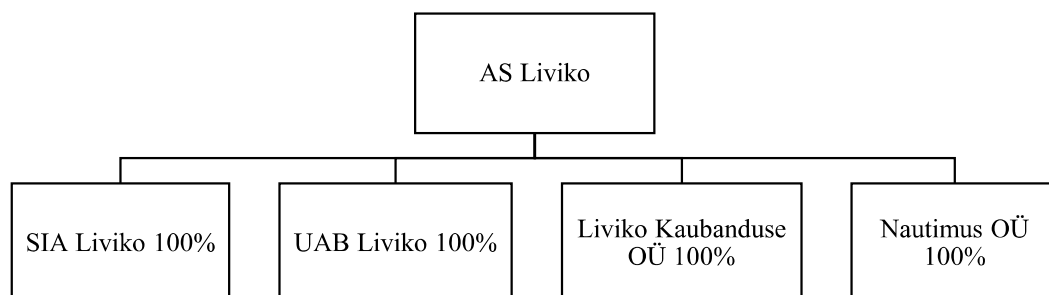
Ettevõtte intressirisk tuleneb peamiselt pikaajalistest EURIBORiga seotud ujuva intressimääraga laenukohustustest. Majandusanalüütikute hinnangul võib oodata EURIBORI mõõdukat langust.

Dividendipoliitika

Liviko on eelnevatel aastatel järjepidevalt maksnud aktsionäridele dividende. Väljamakstavate dividendide määramisel on seni arvestatud eelkõige grupi jätkusuutlikkuse ja arengu tagamiseks vajaliku optimaalse kapitali struktuuriga ja aktsionäride dividendiootustega.

LIVIKO GRUPI STRUKTUUR

Liviko grupi struktuur seisuga 31.12.2024



ALKOHOLITURG

EESTI

2024. aastal jätkusid Eesti alkoholituru arengud, mida mõjutasid nii majanduslikud tegurid kui ka tarbijakäitumise muutused. Suurimat mõju avaldas aasta alguses jõustunud aktsiisitõus ning sellele eelnenud varumine 2023. aasta lõpus. Selle tulemusel oli 2024. aasta alkoholiaktsiisi laekumine riigieelarvesse 10 miljoni euro võrra madalam kui eelmisel aastal, samas kui 2023. aasta neljanda kvartali laekumine kasvas aktsiisitõusu eelsete varude tõttu pea 11 miljoni euro võrra. Kange alkoholi deklareeritud kogused vähenesid aastaga 12% ja veini puhul 5%.

Turu arengutes on märgata, et kallimate tootekategooriate, nagu konjak, rumm ja džinn, müüginahud langevad, samal ajal kui viina müüginahud püsivad stabiilsena. See trend loob soodsa olukorra Liviko omatoodetele ja viinade tooteportfelli arenguks.

2024. aasta detsembris võttis Riigikogu vastu seaduse, mis tõstab alkoholiaktsiisi määrasid järgnevatel aastatel. Seaduse kohaselt tõuseb alkoholiaktsiis 2025. aasta 1. jaanuaril 5% ning 2026. aasta 1. jaanuaril 10%. 2027. ja 2028. aasta 1. jaanuaril on ette nähtud täiendav 5% suurune tõus.

Samuti jäeti ära 2025. aasta 1. juuliks kavandatud täiendav 5% aktsiisitõus, et vältida piirikaubanduse kasvu.

LÄTI JA LEEDU TURUD

2024. aastal mõjutasid Läti alkoholituru dünaamikat mitmed olulised tegurid. Majandusaktiivsuse langus ja SKP vähenemine tõid kaasa ostujõu kahanemise, mis omakorda muutis tarbijate käitumist. Tarbijad eelistasid üha enam madalama alkoholisisaldusega jooke, nagu vein ja õlu, mis on hinnalt taskukohasemad tänu madalamale aktsiisimaksu osakaalule lõpphinnas. 2024. aastal jäi Läti alkoholituru kasv tagasihoidlikuks, ulatudes liitrite arvestuses vaid 1%-ni. Selle kasvu vedas peamiselt õllekategoria, mis kasvas 3% võrra, samas kui kõikides teistes Liviko jaoks olulisemates alkoholigruppides kasvu ei esinenud või täheldati isegi langust.

Lisaks majanduslikele teguritele mõjutas Läti turgu ka Läti valitsuse rakendatav maksupoliitika. Läti parlament otsustas 2023. aasta lõpus tõsta alkoholiaktsiisi, alustades 2024. aastast ja jätkates tõusu ka järgnevatel aastatel. Näiteks kange alkoholi aktsiis tõusis 2024. aastal 8%, ning veinide ja 6–15% alkoholisisaldusega jookide aktsiis tõusis 10% ning on plaanitud tõusma peaaegu samas tempos ka 2025. ja 2026. aastal.

Leedu Seimi poolt 2021. aastal vastu võetud alkoholi aktsiisimäärade tõstmise plaan aastateks 2022–2024 rakendati täielikult ilma muudatusteta. 2024. aasta jaanuarist tõusid Liviko jaoks oluliste alkoholigruppide aktsiisimäärad, kus kange alkoholi aktsiisimäär suurenes 6,8% ja veini aktsiisimäär 9,9%. Mõlema alkoholigrupi deklareeritud kogused kasvasid võrreldes 2023. aastaga vastavalt 0,8% ja 3,5%.

Leedus laekusid aktsiisitulud vastavalt valitsuse ootustele, kuid suurim risk ilmnes kange alkoholi kategoorias, kus aktsiisitulu jäi 3% võrra väiksemaks, kuna deklareeritava kange alkoholi koguse prognoos ei realiseerunud oodatud mahu.

2024. aasta juunis kiitis Leedu parlament heaks uue kolmeaastase alkoholsete jookide aktsiisitõusu plaani, mille kohaselt tõusevad aktsiisimäärad varasemast märksa rohkem.

FINANTSNÄITAJAD 2023–2024

miljonites eurodes

	2024	2023
Müügitulu	155,2	159,7
Ärikasum	5,6	7,1
EBITDA	6,3	7,7
Puhaskasum	3,9	5,5
Käibevara kokku	70,8	68,1
Põhivara kokku	8,3	8,4
Varad kokku	79,1	76,5
Omakapital	24,5	25,2
Müügitulu muutus	-3%	3%
Ärikasumi muutus	-21%	15%
EBITDA muutus	-18%	7%
Puhaskasumi muutus	-29%	6%
Varade muutus	3%	24%
Omakapitali muutus	-3%	5%
Omakapitali puhasrentaablus (ROE)	16%	22%
Varade puhasrentaablus (ROA)	5%	7%
Käibe puhasrentaablus	3%	3%
Maksevõime kordaja	1,4	1,4
Likviidsuskordaja	0,6	0,6
Keskmine töötajate arv	275	270
<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 / Müügitulu *100%</i>	
<i>Maksevõime kordaja</i>	<i>Käibevara / Lühiajalised kohustused</i>	
<i>Likviidsuskordaja</i>	<i>(Käibevara - Varud) / Lühiajalised kohustused</i>	

LIVIKO GRUPP

Liviko grupi konsolideeritud käive oli 2024. aastal 155,2 miljonit eurot, vähenedes 3% võrreldes eelmise aasta 159,7 miljoni eurose käibega. Liviko grupi 2024. aasta konsolideeritud EBITDA (kasum äritegevusest + põhivara kulum) oli 6,3 miljonit eurot. Võrreldes eelneva aastaga vähenes see 18% võrra. Liviko grupi puhaskasumiks kujunes 2024. aastal 3,9 miljonit eurot, see vähenes 29% võrreldes aasta varasema 5,5 miljoni euroga.

EESTI

AS Liviko aruandeaasta müügitulu oli 94,7 miljonit eurot, vähenedes 3% võrreldes eelmise aasta sama perioodi 97,8 miljoni eurose tulemusega. AS Liviko EBITDA (kasum äritegevusest + põhivara kulum) oli 3,3 miljonit eurot, vähenedes 19% võrreldes eelmise aasta 4,0 miljoni eurose tulemusega. Müügitulus kajastus aktsiisimaks summas 41,7 miljonit eurot, 2023. aastal oli vastav näitaja 43,9 miljonit eurot.

Materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse investeeriti kokku 784 tuhat eurot. 2023. aastal investeeriti materiaalsesse ja immateriaalsesse põhivarasse kokku 970 tuhat eurot.

Liviko tasus 2024. aastal Eesti riigile 42,0 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2023. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 43,4 miljonit eurot.

LÄTI

SIA Liviko müügitulu aruandeaastal oli 42,5 miljonit eurot, vähenedes eelneva aasta 44,1 miljoni eurose käibega võrreldes 4%. Ettevõtte lõpetas 2024. aasta 2,3 miljoni euro suuruse EBITDA-ga (kasum äritegevusest + põhivara kulum), mis on 9% vähem kui eelmise aasta 2,5 miljoni eurone tulemus.

SIA Liviko tasus 2024. aastal Läti riigile 15,7 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2023. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi summa kokku 17,0 miljonit eurot.

LEEDU

Aruandeaastal oli UAB Liviko müügitulu 20,5 miljonit eurot, vähenedes eelmise 20,8 miljoni eurose käibega võrreldes 1%. Ettevõtte lõpetas 2024. aasta EBITDA-ga (kasum äritegevusest + põhivara kulum) summas 725 tuhat eurot, mis on 40% vähem eelmise aasta 1,2 miljoni eurosest tulemusest.

UAB Liviko tasus 2024. aastal Leedu riigile 5,7 miljonit eurot alkoholiaktsiisi, 2023. aastal oli tasutud alkoholiaktsiisi suurus 5,8 miljonit eurot.

2025. AASTA SUUNAD

Eesti ja globaalse majanduskeskkonna ettearvamus ning geopoliitiline ja regulatiivne ebakindlus esitavad ettevõtlusele järjest keerulisemaid väljakutseid, mõjutades nii majanduskasvu väljavaateid kui ka äritegevuse stabiilsust. Samal ajal kujundavad Euroopa Liidu institutsioonide vastuvõetud regulatsioonid aina rangemaid jätkusuutlikkuse standardeid, mis suurendavad aruandluskohustusi ettevõtete keskkonna- ja sotsiaalmõju ning vastutustundliku juhtimise osas. Sellises keskkonnas tegutsedes seab Liviko endale eesmärgiks suurendada oma paindlikkust ja riskijuhtimise võimekust, et kohaneda kiiresti muutuvate tingimustega ning tagada jätkusuutlik ja konkurentsivõimeline areng.

Lisaks õiguslikele ja maksupoliitilistele muutustele mõjutavad Liviko tegevust ka muutused tarbijakäitumises, mida kujundavad nii majanduslik ebakindlus kui ka muutuvad eelistused. Hinnatundlikkuse suurenemine ja nõudluse nihe kõrgema lisandväärtusega toodete suunas ei tähenda alati odavamate alternatiivide eelistamist, vaid ka kvaliteedi ja väärtuse ümbermõtestamist. Tarbijad otsivad paremat hinna ja kvaliteedi suhet, usaldusväärseid brände ning tooteid, mis vastavad kasvavale nõudlusele keskkonnasäästlikkuse ja innovatsiooni järele.

Baltimaade juhtiva premium-alkoholi distribuutorina plaanime, vaatamata turbulentsetele turutingimustele, oma konkurentsivõimet oluliselt tugevdada. Täiendame ettevõtte müügi- ja turundusvõimekust, tugevdame meeskondi ning laiendame premium-toodete brändiportfelli.

Liviko seab 2025. aastal prioriteediks strateegiad, mis toetavad tootearendust ja uuenduslike turunduslahenduste kasutamist, et vastata muutuvatele turutingimustele ja tarbijate ootustele. Selleks kavandatakse materiaalseid investeeringuid tootmisvõimekuse suurendamiseks, mis tagavad suurema paindlikkuse vastavalt nõudluse muutustele ning aitavad tõhustada tootmisprotsesse. AS Liviko 2025. aasta investeeringuteks materiaalsesse põhivarasse on kavandatud ligikaudu 0,4 miljonit eurot, millest olulisema osa moodustavad investeeringud tootearendusse, tootmisseadmetesse ja tehnoloogia parendusse.

Samuti pööratakse erilist tähelepanu toiduohutuse tagamisele ja selle pidevale parendamisele, viies tootmisprotsessid vastavusse üha rangemate rahvusvaheliste standarditega ning tugevdades ennetus- ja kontrollimeetmeid. Nende sammudega tagab Liviko, et tarbijatele pakutavad tooted vastavad kõrgetele kvaliteedi- ja ohutusnõuetele, aidates samal ajal säilitada konkurentsivõime muutavas majanduskeskkonnas.

Võttes arvesse eelnevat, seab Liviko 2025. aastal peamiseks eesmärgiks paindlikkuse, riskijuhtimise ja jätkusuutlikkuse tugevdamise, et tagada stabiilne kasv ja konkurentsivõime keerulises ning kiiresti muutavas geopoliitilises, majanduslikus ja maksupoliitilises keskkonnas.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa nr	31.12.2024	31.12.2023
VARAD			
Käibevara			
Raha		204 081	666 455
Nõuded ja ettemaksed	2	31 677 305	30 108 782
Varud	3	38 967 660	37 310 302
Käibevara kokku		70 849 046	68 085 539
Põhivara			
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		16 201	16 201
Pikaajalised nõuded ja ettemaksed		77 437	90 131
Kinnisvarainvesteeringud	4	96 761	107 837
Materiaalne põhivara	5	7 458 253	7 613 823
Immateriaalne põhivara	6	623 843	607 482
Põhivara kokku		8 272 495	8 435 474
VARAD KOKKU		79 121 541	76 521 013
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	8	13 287 435	9 838 923
Võlad ja ettemaksed	9	37 201 604	37 007 626
Lühiajalised eraldised		947 994	860 458
Lühiajalised kohustused kokku		51 437 033	47 707 007
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	8	3 134 469	3 557 094
Muud pikaajalised võlad		9 771	11 416
Pikaajalised kohustused kokku		3 144 240	3 568 510
Kohustused kokku		54 581 273	51 275 517
Omakapital			
Aktiivkapital	11	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital		714 692	714 692
Jaotamata kasum		21 125 576	21 830 804
Omakapital kokku		24 540 268	25 245 496
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		79 121 541	76 521 013

Lisad lehekülgedel 14 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud kasumiaruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2024	2023
Müügitulu	12	155 210 028	159 732 641
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	13	-126 579 494	-130 732 674
Brutokasum		28 630 534	28 999 967
Turustuskulud	13	-18 476 363	-17 528 582
Üldhalduskulud	13	-4 509 982	-4 360 722
Muud äritulud	13	61 697	40 993
Muud ärikulud	13	-118 861	-95 981
Ärikasum		5 587 025	7 055 675
Finantstulud ja -kulud		-644 558	-406 306
Kasum enne tulumaksustamist		4 942 467	6 649 369
Tulumaks	14	-1 047 694	-1 137 032
Aruandeaasta puhaskasum		3 894 773	5 512 337

Lisad lehekülgedel 14 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes)

	Lisa nr	2024	2023
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		5 587 025	7 055 675
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	4,5,6	723 326	676 143
Kasum/kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest	13	15	-87
Muud korrigeerimised		-87 536	-5 607
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-1 546 811	-4 428 405
Varude muutus	3	-1 657 357	-10 407 811
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		186 793	11 873 640
Makstud ettevõtte tulumaks	14	-46 016	-50 899
Kokku rahavood äritegevusest		3 334 511	4 712 649
Rahavood investeerimistegevusest			
Laekunud põhivara müügist	4	18 695	4 132
Tasutud põhivara soetamisel	4,5,6	-591 752	-1 117 542
Laekunud intressid		2 149	1 103
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-570 908	-1 112 307
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenude tagasimaksed	8	-422 625	-631 470
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-1 796	-6 007
Makstud dividendid	11	-4 600 000	-4 340 000
Arvelduskrediidi saldo muutus	8	3 450 308	2 526 918
Makstud intressid		-642 085	-382 375
Makstud dividendide tulumaks	11,14	-1 009 302	-971 448
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-3 225 500	-3 804 382
KOKKU RAHAVOOD		-461 897	-204 040
Ettevõtte rahajäägi muutus			
Kassa ja pangakontode jääk aasta algul		666 455	867 101
Kokku rahavood		-461 897	-204 040
Valuutakursside muutuste mõju		-477	3 394
Kokku rahajäägi muutus		-462 374	-200 646
Kassa ja pangakontode jääk aasta lõpul		204 081	666 455

Lisad lehekülgedel 14 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2022	2 700 000	714 692	20 658 467	24 073 159
Makstud dividendid	0	0	-4 340 000	-4 340 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	5 512 337	5 512 337
Saldo seisuga 31.12.2023	2 700 000	714 692	21 830 804	25 245 496
Makstud dividendid	0	0	-4 600 000	-4 600 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	3 894 773	3 894 773
Saldo seisuga 31.12.2024	2 700 000	714 692	21 125 576	24 540 268

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

Lisad lehekülgedel 14 kuni 31 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS Liviko (edaspidi ka „emaettevõtte“) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern“) 2024. 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 alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused.

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 vastavalt RTJ 10 punktis 61 kirjeldatud olulisuse printsiibile on antud tütarettevõtted kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel enamasti samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Konsolideerimise eesmärgil on tütarettevõtete aruandeid vajadusel muudetud selliselt, et need vastaksid emaettevõtte poolt kasutatavatele arvestuspõhimõtetele. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud.

B. Investeering tütarettevõttesse emaettevõtte konsolideerimata aruandes

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

C. Raha ja raha ekvivalendid

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

AS Liviko arveldusarved on liidetud OÜ NG Investeeringud kontsernikonto koosseisu.

D. Nõuded ostjate vastu

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

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

E. Muud nõuded

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

F. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjali maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka proportsionaalset osa tootmise üldkuludest (tootmishoonete ja –seadmete amortisatsioon, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

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

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

G. Kinnisvarainvesteeringud

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

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

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

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

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

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

H. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 3000 eurot. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 3000 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.

I. Immateriaalne põhivara

Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Alates 01.01.2013 amortiseeriti 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.

J. Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara ning soetusmaksumuse meetodil kajastatavate kinnisvarainvesteeringute vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega. Juhul kui kaetav väärtus (s.o. kõrgem järgnevast näitajast: vara 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 vähendamisena.

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

K. Finantskohustused

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

L. Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma 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 G. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul tekkepõhiselt tuluna. Kasutusrendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad esmased kulutused kajastatakse rendileandja bilansis varana (renditava varaga samal kirjel) ja amortiseeritakse kulusse rendiperioodi jooksul proportsionaalselt renditulu kajastamisega.

M. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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.

N. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

O. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest 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 ja aktsiisikulu kajastatakse kaubakulu koosseisus, 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.

P. Ettevõtte tulumaks

Emaettevõtte

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Jaotatud kasumi maksumääraks on 22% ehk 22/78 väljamakstavalt netosummalt. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Maksuvabastuse eelduseks on tingimus, et dividendi saanud ja edasi maksval äriühingul oli dividendide saamisel vastavas äriühingus vähemalt 10% suurune osalus. Varasemalt regulaarsetele dividendidele kehtinud madalam maksumäär 14% ehk 14/86 dividendide netosummast ei ole enam kohaldatav alates 1.jaanuarist 2025. Enne antud kuupäeva saadud madalama maksumääraga maksustatud dividendide edasi jaotamisel on võimalik rakendada üleminekusätet. 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 11. Alates 1.jaanuarist 2026 rakendub 2% julgeolekumaks residendist äriühingu majandusaasta kasumile enne tulumaksustamist. Konsolideeritud majandusaasta aruande korral võetakse aluseks emaettevõtja konsolideerimata kasumiaruande kasum.

Välismaised tütarettevõtted

Alates 1. jaanuarist 2018 maksustatakse Lätis kasum, mis on tekkinud pärast 2017. aastat, selle jaotamisel maksumääraga 20/80.

Leedu tulumaksuregulatsiooni kohaselt tekib Leedu äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2024. aastal tulumaksumäär 15% (2023: 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.

Q. Aktsiisimaks

Aktiisiseadusest lähtuvalt tekib kontsernil aktsiisilaopidajana maksukohustus aktsiisilaos olevalt aktsiisiga maksustamata aktsiisikaubalt selle lähetamisel aktsiisilaost, välja arvatud juhul, kui aktsiisikaup lähetatakse ajutises aktsiisivabastuses. Vastavalt sellele on varudes arvel valmiskaupa ja ostetud kaupa müügiks nii aktsiisiga maksustatult kui ka ilma aktsiisimaksuta. Aruandeperioodi müügitulu näidatakse aruandes koos aktsiisimaksuga.

R. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestusvaluutadeks on nende ettevõtete äritegevuse põhilise majanduskeskkonna valuuta. Emaettevõtte ning 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.

Lisa 2 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2024	31.12.2023
Nõuded ostjate vastu	27 681 636	26 782 978
s.h. Nõuded emaettevõtja jt. konsolideerimis-		
grupi ettevõtete vastu (lisa 15)	1 623 941	1 700 238
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ostjate vastu	-225 110	-171 692
Muud lühiajalised nõuded	1 228 622	1 323 071
Maksude ettemaksed	578	578
Ettemaksed teenuste eest	2 991 579	2 173 847
s.h. Ettemaksed emaettevõtja jt. konsolideerimis-		
grupi ettevõtetele (lisa 15)	4 814	5 375
	31 677 305	30 108 782

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

	2024	2023
Saldo perioodi alguses	-171 692	-107 919
Täiendavalt kuludesse kantud	-87 799	-133 314
Bilansist välja kantud lootusetud nõuded	34 381	69 541
Saldo perioodi lõpus	-225 110	-171 692

Laenukohustuste tagatisena panditud nõuete kohta on toodud informatsioon lisa 16.

Lisa 3 Varud

	31.12.2024	31.12.2023
Müügiks ostetud kaubad	23 206 517	24 298 908
Valmistoodang	13 147 994	10 183 101
Tooraine ja materjal	2 613 149	2 828 293
Kokku	38 967 660	37 310 302

Majandustegevuseks kõlbmatuid kaupu ja materjale on aruandeaastal kuluks kantud 319 913 (2023: 287 776) euro väärtuses.

Laenukohustuste tagatisena panditud varude kohta on toodud informatsioon lisa 16.

Lisa 4 Kinnisvarainvesteeringud

	2024	2023
Kinnisvarainvesteeringutelt teenitud renditulu (lisa 7 ja 12)	268 018	306 044
Kinnisvarainvesteeringute haldamiskulud	-81 246	-93 731
Netotulu kinnisvarainvesteeringute rentimisest	186 772	212 313
Saldo seisuga 31.12.2023		
Soetusmaksumus	1 439 390	
Akumuleeritud kulum	-1 331 553	
Jääkmaksumus	107 837	
2024.a toimunud liikumised		
Amortisatsioonikulu (lisa 13)	-11 076	
Saldo seisuga 31.12.2024		
Soetusmaksumus	1 439 390	
Akumuleeritud kulum	-1 342 629	
Jääkmaksumus	96 761	

Kinnisvarainvesteeringuna on kajastatud kinnisvaraobjekte, mida AS Liviko kasutab renditulu teenimiseks. 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 31.12.2023					
Soetusmaksumus	6 665 373	9 761 503	1 636 386	616 182	18 679 444
Akumuleeritud kulum	-2 320 309	-6 857 239	-1 273 691	-614 382	-11 065 621
Jääkmaksumus	4 345 064	2 904 264	362 695	1 800	7 613 823
2024.a. toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	101 752	87 829	152 666	136 146	478 393
Mahakandmine ja müük	0	0	18 710	0	18 710
Amortisatsioonikulu (lisa 13)	-100 748	-409 467	-105 037	0	-615 252
Saldo seisuga 31.12.2024					
Soetusmaksumus	6 482 767	9 796 681	1 720 780	752 328	18 752 556
Akumuleeritud kulum	-2 136 699	-7 214 055	-1 329 166	-614 382	-11 294 302
Jääkmaksumus	4 346 068	2 582 626	391 614	137 946	7 458 253

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 31.12.2023					
Soetusmaksumus	546 812	192 609	3 708 033	322 465	4 769 918
Akumuleeritud kulum	-261 794	-192 609	-3 708 033	0	-4 162 436
Jääkmaksumus	285 018	0	0	322 465	607 482
2024.a toimunud liikumised					
Ostud ja parendused perioodi jooksul	416 470	0	0	-303 113	113 357
Amortisatsioonikulu (lisa 13)	-96 998	0	0	0	-96 998
Saldo seisuga 31.12.2024					
Soetusmaksumus	840 130	192 609	3 708 033	19 352	4 760 124
Akumuleeritud kulum	-235 639	-192 609	-3 708 033	0	-4 136 281
Jääkmaksumus	604 491	0	0	19 352	623 843

Lisa 7 Kasutusrent

	2024	2023
Kasutusrendikulu	798 011	654 070
Kasutusrenditulu (vt. lisa 12)	268 018	306 044

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

Lisa 8 Laenukohustused

	Saldo	Tagasi maksta	Intressimäär
	31.12.2024	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul
Arvelduskrediit	12 864 810	12 864 810	0 €STR* + 1,05%
Pangalaenud	3 557 094	422 625	3 134 469 6 kuu EURIBOR* + 1,1 %
Kokku	16 421 904	13 287 435	3 134 469

	Saldo	Tagasi maksta	Intressimäär
	31.12.2023	12 kuu jooksul	1- 5 aasta jooksul
Arvelduskrediit	9 414 502	9 414 502	0 €STR* + 1,1%
Pangalaenud	3 979 719	422 625	3 557 094 6 kuu EURIBOR* + 1,1 %
Kapitalirendi kohustus	1 796	1 796	0 3 kuu EURIBOR* + 1,85%
Kokku	13 396 017	9 838 923	3 557 094

*Negatiivse väärtuse korral loetakse EURIBOR ja €STR võrdseks 0-ga.

Pangalaenu, summas 3 557 094 eurot, tagasimakse tähtaeg on 21.05.2026. Kõik laenukohustused seisuga 31.12.2024 on eurodes (31.12.2023: eurodes). Laenukohustuse kohta on laenusaaaja vastavalt laenulepingu tingimustele kohustatud täitma teatud finantssuhtarvude, nagu 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). 2024. ja 2023. aastal ettevõtte täitis kõik laenulepingu tingimused.

Vt. ka lisa 16 võlakohustuste tagatiste kohta.

Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2024	31.12.2023
Võlad tarnijatele	11 277 530	12 866 322
Võlad emattevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 15)	173 020	301 090
Maksuvõlad (lisa 10)	24 485 247	22 118 218
Võlad töövõtjatele	672 315	722 194
Intressivõlad	51 572	48 208
Muud lühiajalised kohustused ja saadud ettemaksed	541 920	951 594
Kokku	37 201 604	37 007 626

Lisa 10 Maksuvõlad

	31.12.2024	31.12.2023
Aktiisimaks	20 236 501	18 143 374
Käibemaks	3 849 658	3 574 697
Sotsiaalmaks	239 692	220 277
Üksikisiku tulumaks	131 870	118 181
Ettevõtte tulumaks	11 939	46 674
Töötuskindlustus	10 823	10 179
Kogumispension	4 610	4 686
Muud maksud	154	150
Kokku (lisa 9)	24 485 247	22 118 218

Lisa 11 Omakapital

	31.12.2024	31.12.2023
Aktiikapital (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 4 600 000 (2023: 4 340 000) eurot. Dividendide väljamaksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 1 009 302 (2023: 971 449) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2024 moodustas 21 125 576 (31.12.2023: 21 830 804) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 22/78 (2023: 20/80) netodividendina väljamakstavalt summalt. Aastatel 2019 - 2024 oli võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86 kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis olid maksustatud 20/80 maksumääraga. Alates 1.jaanuarist 2025 maksustatakse dividendid üksnes tulumaksumääraga 22/78. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 16 477 949 (31.12.2023: 17 577 201) eurot ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 4 647 627 (31.12.2023: 4 253 603) eurot. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2024.

Lisa 12 Müügitulu

Kontserni realiseerimise netokäive jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2024	2023
Eesti	88 268 227	91 040 538
Euroopa Liidu riigid	63 706 183	65 726 501
Muud riigid	3 235 618	2 965 602
Kokku	155 210 028	159 732 641

Tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2024	2023
Omatoodangu müük	60 531 817	63 239 767
Ostukauba müük	90 835 745	93 130 160
Muud	3 574 448	3 056 670
Renditulu (lisa 4 ja 7)	268 018	306 044
Kokku	155 210 028	159 732 641

Lisa 13 Ärikulud ja -tulud

	2024	2023
Müüdud toodangu kulu		
Tööjõukulu	-2 532 444	-2 418 457
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-443 768	-472 020
Materjalid, ostukaubad	-90 937 604	-93 403 874
Ostetud teenused ja muud müüdud toodangu kulud	-32 665 678	-34 438 323
Müüdud toodangu kulu kokku	-126 579 494	-130 732 674
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-6 186 774	-5 756 622
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-75 951	-51 876
Transpordi- ja logistikakulu	-4 369 087	-4 474 275
Muud turustuskulud	-7 844 551	-7 245 809
Turustuskulud kokku	-18 476 363	-17 528 582
Halduskulud		
Tööjõukulu	-2 120 373	-2 122 115
Põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus (lisa 4,5,6)	-203 606	-152 249
Muud halduskulud	-2 186 003	-2 086 358
Halduskulud kokku	-4 509 982	-4 360 722
Muud äritulud	61 697	40 993
Muud ärikulud	-118 861	-95 981

Lisa 14 Tulumaks

Kontserni tulumaksukulu oli aruandeaastal kokku summas 1 047 694 (2023: 1 137 032) eurot, mis koosneb järgmistest komponentidest:

- tulumaks dividendidelt summas 1 009 302 (2023: 971 449) eurot;
- tulumaksu kulu Lätis registreeritud tütarettevõttel summas 8 564 (2023: 6 740) eurot ja Leedus registreeritud tütarettevõttel eurot 29 828 (2023: 158 843).

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

AS 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.

Ettevõttel on kaks tütarettevõtet, mida ei konsolideerita, kuna neil ei ole toimunud majandustegevust 2024. ega 2023.aastal ning puuduvad ka tehingud nende ettevõtetega.

	2024		2023	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted:				
- kaubad	19 981	10 758 374	111 983	11 298 580
- teenused	1 605 022	6 794	1 294 158	1 606
Juhtkonnaga ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted:				
- teenused	81 440	54 009	127 479	60 140

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded	31.12.2024	31.12.2023
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 2)	1 623 941	1 700 238
Ettemaksed teistele samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele ettevõtetele (lisa 2)	4 814	5 375
Juhtkonnaga ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted:	0	2 898
Lühiajalised kohustused		
Emaettevõtja ja teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted (lisa 9)	173 020	301 090
Juhtkonnaga ja nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	0	11 520

AS Liviko ei ole 2024. ega 2023. aastal kasutanud NG Investeeringute OÜ kontsernikonto raha. NG Investeeringute OÜ kontsernikontolt on AS Livikole arvestatud aruandeaastal intressitulu 2 148 eurot (2023: 1 103 eurot).

2024. ja 2023. aastal ei ole nõudeid seotud osapoolte vastu allahinnatud.

Kontserni ettevõtete nõukogu liikmetele arvestati nõukogu töös osalemise eest tasu 2024. aastal 50 400 eurot (2023: 38 400 eurot). Kontserni ettevõtete juhatuste liikmete tasu kokku oli 779 832 eurot (2023: 506 535 eurot).

Juhataste liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegsel lõpetamisel kaasneks kontsernile lahkumishüvitise maksmise kohustus summas kuni 245 882 eurot (tulenevalt bilansipäeval kehtinud lepingutest on juhatuse liikmetele ette nähtud hüvitis 3 kuni 12 kuutasu ulatuses).

Töötajate keskmine arv kontsernis oli 275 (2023: 270) töötajat.

Lisa 16 Laenude tagatiseid, 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 31.12.2024 oli 1 255 403 (31.12.2023: 1 309 863) eurot (lisa 4,5);
2. I ja II järjekoha kommertspant AS Liviko vallasvarale summas 10 000 000 eurot (lisa 2,3);

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.

Lisa 18 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

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

Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

(eurodes)

	31.12.2024	31.12.2023
VARAD		
Käibevara		
Raha	46 588	352 045
Nõuded ja ettemaksed	22 828 028	19 621 294
Varud	25 216 396	21 935 718
Käibevara kokku	48 091 012	41 909 057
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	16 051 665	16 051 665
Pikaajalised nõuded	2 246 863	2 550 196
Kinnisvarainvesteeringud	96 761	107 837
Materiaalne põhivara	7 350 829	7 570 749
Immateriaalne põhivara	475 895	439 566
Põhivara kokku	26 222 013	26 720 013
VARAD KOKKU	74 313 025	68 629 070
 KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	13 287 434	9 837 127
Võlad ja ettemaksed	24 291 235	21 248 554
Lühiajalised eraldised	413 724	469 730
Lühiajalised kohustused kokku	37 992 393	31 555 411
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised laenukohustused	3 134 469	3 557 093
Muud pikaajalised võlad	9 770	11 416
Pikaajalised kohustused kokku	3 144 239	3 568 509
Kohustused kokku	41 136 632	35 123 920
Omakapital		
Aktiikapital	2 700 000	2 700 000
Kohustuslik reservkapital	714 692	714 692
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	25 490 458	24 998 212
Aruandeaasta kasum	4 271 243	5 092 246
Omakapital kokku	33 176 393	33 505 150
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	74 313 025	68 629 070

Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(eurodes)

	2024	2023
Müügitulu	94 703 314	97 753 815
Müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kulu	-77 161 201	-80 378 076
Brutokasum	17 542 113	17 375 739
Turustuskulud	-11 824 026	-11 090 581
Üldhalduskulud	-3 056 581	-2 866 065
Muud äritulud	30 498	22 200
Muud ärikulud	-105 943	-82 683
Ärikasum	2 586 061	3 358 610
Finantstulud ja -kulud	2 094 484	2 130 084
Kasum enne tulumaksustamist	4 680 545	5 488 694
Tulumaks	-409 302	-396 448
Aruandeaasta puhaskasum	4 271 243	5 092 246

Emettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2024	2023
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	2 586 061	3 358 610
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	675 724	642 238
Kasum põhivara müügist	-3 443	0
Muud korrigeerimised	-56 005	-105 232
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 039 325	-1 812 279
Varude muutus	-3 280 678	-8 612 548
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	3 040 588	9 600 517
Kokku rahavood äritegevusest	1 922 922	3 071 306
Rahavood investeerimistegevusest		
Tasutud põhivara soetamisel	-481 059	-1 101 497
Laekunud põhivara müügist	3 443	0
Antud laenude tagasimaksed	300 000	300 000
Laekunud intressid	328 199	220 566
Laekunud dividendid	2 400 000	2 300 000
Kokku rahavood investeerimistegevusest	2 550 583	1 719 069
Rahavood finantseerimistegevusest		
Saadud laenude tagasimaksed	-422 625	-631 470
Liviko kontsernikonto saldo muutus	-2 154 412	-1 542 600
Arvelduskrediidi muutus	3 450 308	2 526 918
Makstud dividendid	-4 600 000	-4 340 000
Makstud intressid	-642 454	-387 711
Makstud dividendide tulumaks	-409 302	-396 448
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-4 778 485	-4 771 311
KOKKU RAHAVOOD	-304 980	19 064
Ettevõtte rahajäägi muutus		
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	352 045	76 088
Kokku rahavood	-304 980	19 064
Valuutakursside muutuste mõju	-477	3 394
Kokku rahajäägi muutus	-305 457	22 458
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	46 588	352 045

Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2022	2 700 000	714 692	29 338 212	32 752 904
Makstud dividendid	0	0	-4 340 000	-4 340 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	5 092 246	5 092 246
Saldo seisuga 31.12.2023	2 700 000	714 692	30 090 458	33 505 150
Makstud dividendid	0	0	-4 600 000	-4 600 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	4 271 243	4 271 243
Saldo seisuga 31.12.2024	2 700 000	714 692	29 761 701	33 176 393

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga
31.detsember järgmine:

	2024	2023
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	33 176 393	33 505 150
Tütaretevõtete väärtus emettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-16 035 463	-16 035 463
Tütaretevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)	7 399 338	7 775 809
	24 540 268	25 245 496

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek
(eurodes)

Jaotamata kasum 31.12.2024	21 125 576
Ettepanek dividendide maksmiseks	3 780 000
Jaotamata kasumi jääk peale dividendide maksmist	17 345 576

/allkirjastatud digitaalselt/

Juhataja

Janek Kalvi

11. märts 2025. a

Juhatuse allkiri 2024. a konsolideeritud majandusaasta aruandele

AS Liviko 2024.a majandusaasta aruande allkirjastamine 11.märtsil 2025

/allkirjastatud digitaalselt/

Juhataja

Janek Kalvi

AS Liviko konsolideerimata müügitulu EMTAK koodide järgi

EMTAK	Tegevusala	Müügitulu (EUR)
11011	Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	52 173 704
11071	Alkoholivaba joogi tootmine; mineraalvee ja muu villitud vee tootmine	1 705 147
46341	Alkohoolsete jookide hulgimüük	31 878 393
46349	Muude jookide hulgimüük	1 679 470
47251	Jookide jaemüük spetsialiseeritud kauplustes	4 951 198
47261	Tubakatoodete jaemüük	254 395
68201	Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	268 018
	Muu müügitulu	1 792 989
	Konsolideerimata müügitulu kokku	94 703 314

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 11.03.2025

Aktsiaselts LIVIKO (registrikood: 10117341) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruande andmete õigsust on digitaalselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JANEK KALVI	Juhatuse liige	11.03.2025

Aruande üldkoosoleku kinnitamise staatus

Üldkoosoleku poolt kinnitatud

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts LIVIKO aktsionäreile

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Aktsiaselts LIVIKO ja selle tütaretevõtete (koos Kontserni) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2024 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

Mida me auditeerisime

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab:

- konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2024;
- konsolideeritud kasumiaruannet 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 olulisi arvestuspõhimõtteid 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 alus meie arvamuse avaldamiseks.

Sõltumatus

Oleme Kontsernist sõltumatud kooskõlas Rahvusvahelise Arvestuseksperide Eetikakoodeksite Nõukogu (IESBA) poolt välja antud kutseliste arvestuseksperide rahvusvahelise eetikakoodeksiga (sealhulgas rahvusvahelised sõltumatuse standardid) (IESBA koodeks). Oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt IESBA koodeksile.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet ja AS Liviko konsolideerimata müügitulu EMTAK koodide järgi (kuid ei hõlma konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet).

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni, sealhulgas tegevusaruannet.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditeerimise käigus on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon sisaldab olulisi vasturääkivusi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega või meie poolt auditi käigus saadud teadmistega või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Tegevusaruande osas teostasime ka audiitortegevuse seaduses sätestatud protseduurid. Nimetatud protseduuride hulka kuulub kontroll, kas tegevusaruanne on olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega ning on koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Tuginedes auditi käigus tehtud töödele, on meie arvates:

- tegevusaruandes toodud informatsioon olulises osas kooskõlas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega selle aasta osas, mille kohta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud; ja
- tegevusaruanne koostatud raamatupidamise seaduse nõuete kohaselt.

Kui enne sõltumatu vandeaudiitori aruande kuupäeva saadud tegevusaruande või muu informatsiooni osas tehtud töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes või muus informatsioonis on oluline väärkajastamine, oleme kohustatud selle tõsiasja avaldama. Meil ei ole sellega seoses midagi välja tuua.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on 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.

Vandeaudiitori 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 auditiprotseduuriid 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;
- planeerime ja teostame kontserni auditi, et saada piisavalt asjakohaseid auditi tõendusmaterjale Kontserni kuuluvate majandusüksuste või äriüksuste finantsinformatsiooni kohta, mis on aluseks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta arvamuse kujundamiseks. Me vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostatavate auditi protseduuride ülevaatamise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditi arvamuse 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.

Rando Rand
Vandeaudiitor, litsents nr 617

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Tatari 1, 10116 Tallinn

11. märts 2025
Tallinn, Eesti

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts LIVIKO (registrikood: 10117341) 01.01.2024 - 31.12.2024 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
Rando Rand	Vandeaudiitor	11.03.2025

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	EMTAK versioon	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kange alkoholi destilleerimine, rektifitseerimine ja segamine	11011	EMTAK 2025	52173704	55.09%	Jah
Katusetööd	43411	EMTAK 2025	31878393	33.66%	Ei
Jookide jaemüük	47251	EMTAK 2025	4951198	5.23%	Ei
Alkoholivaba joogi ja villitud vee tootmine	11071	EMTAK 2025	1705147	1.80%	Ei
Muude jookide hulgimüük	46349	EMTAK 2025	1679470	1.77%	Ei
Enda või renditud kinnisvara üürileandmine ja käitus	68201	EMTAK 2025	268018	0.28%	Ei
Tubakatoodete jaemüük	47261	EMTAK 2025	254395	0.27%	Ei