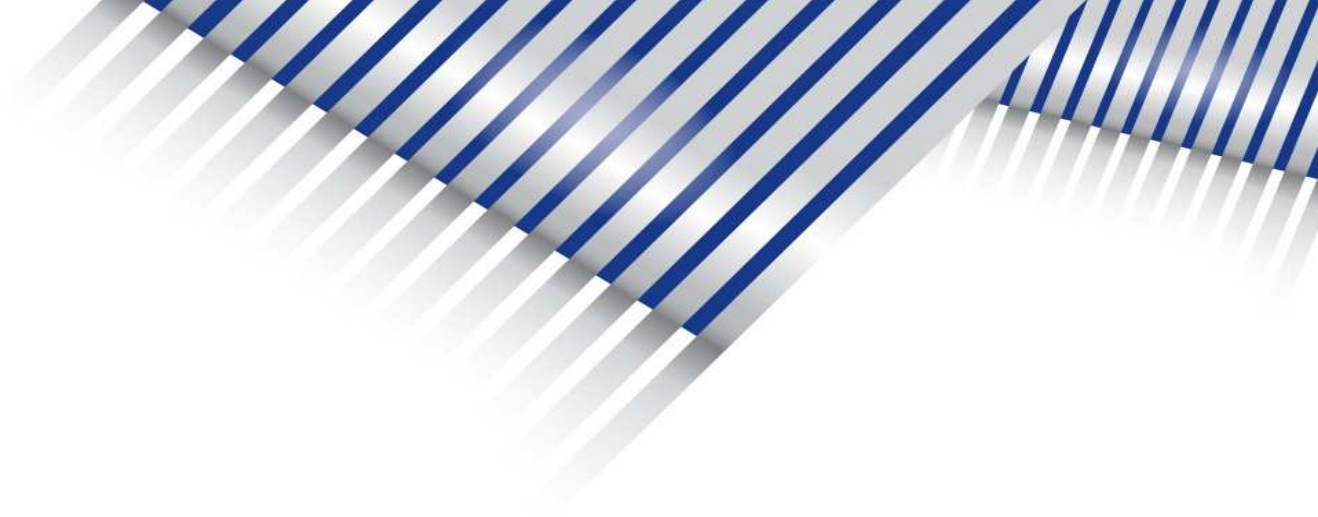




**FAVOR**

**MAJANDUSAASTA  
ARUANNE**

**2017**

## 2017. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

### ETTEVÕTTE ÜLDANDMED

|                     |                                                                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Äriühingu nimetus   | AS Favor                                                                                                    |
| Äriregistri kood    | 10258449                                                                                                    |
| Juriidiline aadress | Loovälja tee 11, Liivamäe küla,<br>74207 Jõelähtme vald, Harju maakond, Eesti                               |
| Tegevuskohad        | Loovälja tee 11, Liivamäe küla, 74207 Jõelähtme vald<br>Jõe 9, Pälli küla, 90815 Taebla vald, Lääne maakond |
| Telefon             | +372 634 9200                                                                                               |
| Faks                | +372 634 9201                                                                                               |
| E-mail              | info@favor.ee                                                                                               |
| Interneti koduleht  | <a href="http://www.favor.ee">www.favor.ee</a>                                                              |
| Audiitor            | Grant Thornton Baltic OÜ                                                                                    |
| Aruandeaasta algus  | 01.01.2017                                                                                                  |
| Aruandeaasta lõpp   | 31.12.2017                                                                                                  |

## Sisukord

|                                                                                                            |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne .....                                                                                       | 4  |
| Raamatupidamise aastaaruanne .....                                                                         | 8  |
| Finantsseisundi aruanne .....                                                                              | 8  |
| Koondkasumiaruanne .....                                                                                   | 9  |
| Rahavoogude aruanne .....                                                                                  | 10 |
| Omakapitali muutuste aruanne .....                                                                         | 11 |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad .....                                                                   | 12 |
| Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud<br>arvestuspõhimõtted ja koostamise alused. .... | 12 |
| Lisa 2 Raha ja pangakontod .....                                                                           | 20 |
| Lisa 3 Nõuded ostjate vastu .....                                                                          | 20 |
| Lisa 4 Muud nõuded .....                                                                                   | 20 |
| Lisa 5 Ettemaksed .....                                                                                    | 20 |
| Lisa 6 Varud .....                                                                                         | 21 |
| Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja ettemaksed .....                                              | 21 |
| Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara .....                                                         | 22 |
| Lisa 9 Rendiarvestus .....                                                                                 | 23 |
| Lisa 10 Laenukohustised .....                                                                              | 24 |
| Lisa 11 Laenude tagatised ja panditud varad .....                                                          | 25 |
| Lisa 12 Maksuvõlad .....                                                                                   | 25 |
| Lisa 13 Viitvõlad .....                                                                                    | 25 |
| Lisa 14 Omakapital .....                                                                                   | 26 |
| Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega .....                                                                  | 26 |
| Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused .....                                                       | 26 |
| Lisa 17 Müügitulu .....                                                                                    | 27 |
| Lisa 18 Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu .....                                                   | 28 |
| Lisa 19 Turustuskulud .....                                                                                | 28 |
| Lisa 20 Üldhalduskulud .....                                                                               | 28 |
| Lisa 21 Muud äritulud ja -kulud .....                                                                      | 28 |
| Lisa 22 Finantstulud ja -kulud .....                                                                       | 29 |
| Lisa 23 Sihtfinantseerimine .....                                                                          | 29 |
| Lisa 24 Tingimuslikud kohustised .....                                                                     | 29 |
| Lisa 25 Finantsriskide juhtimine .....                                                                     | 30 |
| Lisa 26 Vastutaval hoiul olev vara .....                                                                   | 32 |
| Lisa 27 Eraldised .....                                                                                    | 33 |
| Juhatuse kinnitus 2017.a raamatupidamise aastaaruandele .....                                              | 34 |
| Sõltumatu vandeaudiitori aruanne .....                                                                     | 35 |
| Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek .....                                                              | 36 |

## Tegevusaruanne

### Ettevõtte lühitutvustus, põhiväärtused ja eesmärgid

AS Favor on teraslehtmaterjali töötlemise valdkonnas teenust osutav ettevõtte.

AS Favor on asutatud 1990. aastal ning on täna üks suurimaid õhukese lehtmaterjali töötlemisele spetsialiseerunud ettevõtteid Eestis. AS Favor eesmärgiks on täita klientide ootusi kiirelt ja keskkonda säästvalt. Oluliseks koostöö- ja müügiargumendiks on pakkuda usaldustunnet koos teadmisega, et ettevõttelt tellitud toode on kliendi mõistes kvaliteetne ja tarnitakse alati nõutavaks ajaks määratud kohta.

Ettevõtte tegevusstrateegia näeb ette müügi- ja tootmismahutuste kasvatamist, ekspordi osakaalu tõstmist, liikumist suurema lisandväärtusega ja keerulisematele toodetele, kasumi suunamist valdavalt ettevõtte arengusse - tootmise automatiseerimisse, digitaliseerimisse ja efektiivsuse kasvatamisse.

Ettevõtte tugevuseks peame kiiret reageerimist muutustele ja kõrgendatud nõudmisi enda, tarnijate ja koostööpartnerite arengute suhtes, tagamaks valdkonna arenemist ja ekspordi osakaalu suurendamist.

### Peamised tegevusvaldkonnad, tooted ja teenused

Ettevõttes on moodustatud kolm ärisuunda, mis tegutsevad üksteist täiendades iseseisvate tegevusharudena.

**CUTCENTER** – õhukese lehtmaterjali müük ja tükeldamisteenuste (lehestamine ja ribastamine) osutamine. Ärisuuna klientideks on tööstusettevõtted, nende hulgas eelkõige allhankesektoris töötavad lehtmaterjali töötlevad ettevõtted; sein- ja katusekatte profiilide tootjad; ventilatsioonikanalite ja -osade tootjad; jahutus- ja kütteseadmete ja -osade tootjad; valgustusseadmete ja -osade tootjad; aparaadiehitajad; põllumajandustehnika ja tehnoloogiliste seadmete tootjad ning transpordivahendite tootjad.

CutCenter'i olulisemateks tugevusteks on regiooniti hajutatud hankekanalid, paindlik hinnapoliitika, operatiivne tootmine ja logistika. Enamik valdkonna konkurente asuvad väljapool Eestit ja on oluliselt suuremad ning tihti seotud mõne konkreetse terasetootjaga. Kuna CutCenter'il puudub tihe seos üksikute terasetootjatega, siis on hinnapoliitika iseseisev ja sõltuv eelkõige kliendi soovide/vajadustest ning turu hinnaliikumistest. Ärisuunal on logistiline eelis Eesti klientide suhtes – kiired ja paindlikud tarned ning parem ülevaade klientide vajadustest.

**PROFILINE** – ehitusturu tooteseeriade (siseehituse terasprofiilide, metallriplagede) tootmine ja müük. Valdav osa toodetest müüakse ehitusmaterjalide edasimüüjatele. Konkurents nimetatud ärisuunas on tihe, kuna sarnaseid tooteid on turul palju, põhiline konkurentsieelis tuleneb paindlikust hinnast, lühikesest ja operatiivsest tootmistsüklist, laia profiilivalikut ning tugevast kaubamärgist.

- ripplagede müük ja tehniline tugi. Ettevõtte tootevalikus on enamlevinud ripplaetüübid ja materjalid erinevatelt maailma tootjatelt. Klientideks on ripplaematerjalide edasimüüjad, ehitusettevõtted ja kinnisvara omanikud. Konkurentsieeliseks võib pidada laia toodete valikut erinevate tootjate ja toote tüüpide lõikes.

**METAFORM** – kompleksne õhukese lehtmetsa töötlemisteenus (stantsimine, laserlõik, painutus, keevitus, koostamine, keemiline eeltöötlus ja pulbervärvimine), eelkõige allhanke tootmisteenuse pakkumine. Tegemist on suurima kasvupotentsiaaliga ärisuunaga, mis on suures osas orienteeritud just ekspordile. Teenust pakutakse erineva tegevusvaldkonnaga tööstusettevõtetele Eestis, Saksamaal, Hollandis, Rootsis, Soomes, Norras jne.

Ettevõtte tegeleb pidevalt väärtusahela pikendamise ja uute tootmisprotsesside juurutamisega, mis loob eelduse keerulisemate koostude ja lõpptoodete valmistamiseks ning aktiivseks osalemiseks klientide tootearenduse protsessides.

Ärisuundades CutCenter ja Metaform on müügi protsess üles ehitatud kliendikeskseks (B2B), Profiline toodangut müüakse peamiselt ehitusmaterjalide hulgamüüjatele.

Ettevõtte omatoodete arendustegevused toimuvad põhiliselt Profiline ärisuunas, et arendada kaubamärgi PROFILINE toodete kasutajasõbralikkust ja tuua turule uusi parandatud kasutusomadustega profiiltooteid. Metaformi ärisuunas jätkame uutele klientidele tootmisteenuse ja toodete arendusteenuse müüki. Lisaks sellele keskendub ettevõtte kõigis ärisuundades protsesside arendamisele ja efektiivsuse ning tootlikkuse tõstmisele.

## Finantsnäitajad

Ettevõtte realiseerimise netokäive aruandeaastal oli 34,55 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2016. aastaga 18,2%. Ekspordi osakaal moodustas ettevõtte käibest 50,8% (2016. aastal 48,7%). Tooteid eksporditi 10-sse riiki. Ekspordi osakaalu kasvatamist takistab paljuski lõppkliientide tootmise ületoomine Skandinaaviast Eestisse ja sellest tulenevalt Eesti-siseste müügi mahtude ning allhanketööstuse üldine kasv Eestis.

Ettevõtte bilansimaht aruandeaasta lõpuks oli 19,48 miljonit eurot (kasvades 2,77 miljonit eurot võrreldes 2016. aastaga). Bilansimahu kasvu mõjutab ettevõtte tootmishoone kolimine ja suur põhivarainvesteeringute maht (materialese põhivara saldo kasv 1,98 miljonit eurot) aastal 2017. Investeeringud on seotud uue tootmishoone sisseseadega ning uute tootmisseadmete soetamisega, mille soetamise hetk on teadlikult seotud uuele kaasaegsele tootmispiinale kolimisega.

Ettevõtte omakapital oli aasta lõpus 5,59 miljonit eurot (kahanedes aastaga 0,77 miljoni euro võrra).

AS-i Favor majandustegevust iseloomustavad suhtarvud:

|                                                              | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Müügikäibe brutorentaablus ( <i>Gross Margin</i> )           | 11,5% | 17,7% |
| <i>brutokasum / müügitulu</i>                                |       |       |
| Müügikäibe puhaskasum ( <i>Profit Margin</i> )               | -0,9% | 5,1%  |
| <i>puhaskasum / müügitulu</i>                                |       |       |
| Müügikäibe ärirentaablus                                     | 0,6%  | 6,1%  |
| <i>äri kasum / müügitulu</i>                                 |       |       |
| Omakapitali rentaablus <i>ROE</i>                            | -5,4% | 26,1% |
| <i>puhaskasum / keskmine omakapital</i>                      |       |       |
| Varade rentaablus <i>ROA</i>                                 | -1,8% | 9,4%  |
| <i>puhaskasum / keskmised varad</i>                          |       |       |
| Lühiajalist kohustiste kattekordaja ( <i>Current Ratio</i> ) | 1,04  | 1,31  |
| <i>käibevara / lühiajalised kohustised</i>                   |       |       |
| Omakapitali osakaal                                          | 28,7% | 38,0% |
| <i>omakapital / varad</i>                                    |       |       |

AS Favor kolis 2017. aastal oma Maardus Vana-Narva maanteel rendipinnal asuvad tootmisüksused ühte uude renditavasse hoonesse Liivamäe külas Loovälja teel.

Ettevõtte lõpetas 2017. aasta 0,32 miljoni eurose kahjumiga.

Ettevõtte investeeris aruandeaastal materiaalsesse põhivarasse 2,58 miljonit eurot ja immateriaalsesse põhivarasse 0,98 miljonit eurot. Investeeringuid finantseeriti peamiselt võetud pikaajaliste laenude ja kapitalirendi arvel.

2017. aastal tehtud uurimus- ja arendustegevuse kulude summa oli 0,15 miljonit eurot.

## Organisatsioon ja inimesed

AS Favor juhtimine toimub vastavalt maatriksüsteemile, mis koosneb kolmest eespool kirjeldatud ärisuunast ja tugifunktsioonidest.

Ettevõtte juhtimisotsuseid langetab kolmeliikmeline nõukogu ning tegevust juhib kaheliikmeline juhatus.

Ettevõttel on ärisuunajuhtidest ja tugistruktuuride juhtidest koosnev juhtkond, millesse kuulub 7 tippjuhti.

Töötajate tasustamine koosneb mitmest komponendist: põhipalgast, isiklikust lisatasust ja meeskonna tasust. Põhipalga suurus on seotud töötaja oskuste olemasoluga ja nõutavate oskuste omandamisega. Isiklik lisatasu on seotud iga töötaja tegevuste ja tootlikkuse näitajatega. Meeskonna tasu kujuneb tootmisüksuse tootmiseesmärkide ja mõõdikute täitmisel.

Ettevõttes töötas 2017. aasta detsembris 185 töölepinguga töötajat ja 9 renditöötajat. Töölepinguga töötajatest oli mehi 149 ja naisi 36. Töötajate keskmine vanus oli 39,5 aastat. Tööjõu voolavus oli 15,5% (2016. aastal 17,8%).

Keskmiselt töötas 2017. aastal ettevõttes 203 töötajat, sh 2 juhataste liiget.

Tööjõukulu oli 4,50 miljonit eurot, millest juhatuse ja nõukogu tasud 0,25 miljonit eurot.

Tootmistööliste tagatakse tasuta tööriietus ja vajalikud isikukaitsevahendid, samuti on neile ettevõtte poolt korraldatud transport.

Ettevõttel on järgmised sertifikaadid:

- ISO 9001:2008 kvaliteedijuhtimissüsteemi sertifikaat;
- ISO 14001:2004 keskkonnanajuhtimissüsteemi sertifikaat;
- EN-ISO 3834-2 keevitustööde sertifikaat (Metaform);
- EN 15085-2 raudteesõidukite keevitustööde sertifikaat (Metaform).

Lisaks rakendatakse ettevõttes Jaapanis väljatöötatud tootlikkuse tõstmise ja raiskamise vähendamise meetodikat "20 võtit".

## Keskkonna poliitika, sotsiaalne ja ühiskondlik tegevus

AS Favor on keskkonna ees vastutust tundev ettevõtte. Oleme panustanud mõtteviisi, kus kõik jäätmed käideldakse või hävitatakse asjakohaste meetoditega. Teostame pidevalt jäätmekoguste jaotumise jälgimist ning jälgimise põhjal käsitleme võimalikku vajadust muudatusteks oma tegevustes ja jäätmekäitluses.

Meie tegevusega seotud keskkonnamõju on suuresti kaudne ning valdava osa tekkivatest jäätmetest anname jäätmekäitlusoperaatorite abil taaskasutusse.

AS Favor jälgib oma tegevuskeskkonnas toimuvaid muutusi ning tegevusplaanide väljatöötamisel võtab arvesse keskkonnakaalutlusi. Asjakohased juhtimis- ning seiremeetodid tagavad pideva jätkusuutliku arengu.

Ettevõtte juhtimissüsteemi siseauditid toimusid vastavalt AS-i Favor siseauditi plaanile. Auditi käigus auditeeritakse protsesside vastavust ISO 9001-le ja 14001-le.

## **Majandusaasta prognooside täitmine, prognoosid järgnevaks majandusaastaks ning olulisemad riskid**

2017. aasta suurimateks väljakutseteks olid:

- Ilma tootmist ja tarneid katkestamata kolida 2017. aasta II kvartali lõpuks kogu ettevõtte uuele valmivale pinnale;
- Müügimahtude kasvatamine läbi uute toodete juurutuse (käibe kasv võrreldes 2016. aastaga 23,0%).
- Tulla toime jätkuvalt suure survega müügihindadele ning kiirelt tõusvate terase hindadega.

Kõik need olid pikaajalised ja väga mahukad teemad. Ilmselt oli peamine tähelepanu suunatud kolimisele, mis oli ka pikalt ja põhjalikult ette valmistatud. Kolimisega sai AS Favor väga hästi hakkama. Tootmine ei katkenud, kliendi tärned kolimisest ei kannatanud ning kolimisega seotud kulud jäid planeeritud tasemele.

Müügiplaan täitus 96% ulatuses.

Kõige keerulisemaks ülesandeks osutus tegelemine hinnasurvega. Kogu turg (nii toorme, kui ka müügi turg) oli teist aastat järjest tugevas muutuses. Toorme nii pikaajaline ja ulatuslik hinnatõus ei jätnud mõjutamata ühtegi klienti ja toodet. Protsess on pidev ning kõik kliendid ja tooted ei kannata hinna muutust välja. Mis omakorda tingib muutused senises tooteportfellis.

Ettevõtte suutis 2017. aastal edukalt jälgida kehtestatud krediitipoliitikat, müües krediiti vaid hea maksekäitumisega klientidele ja tegeledes aktiivselt nõuetega. Kogu müügi mahust üle 80% on kaetud krediidikindlustusega.

2017. aasta lõpus alustas ettevõtte protsesside põhjaliku ümberkorraldusega kohandumaks paremini turuolukorraga. Toimub tootmise ja tootmise juhtimise efektiivistamine ja keskendumine kõrgema lisandväärtusega toodetele. Eesmärk on taastada jooksev käibe puhaskasum 3% tasemel.

Kuna tooraineturg on endiselt raskesti prognoositav, siis on oluline tagada ettevõtte piisav likviidsus. Seetõttu on võetud eesmärgiks hoida varude kogu saldo 2017. aasta tasemel ja läbi laovarude juhtimise tõsta lao kvaliteeti.

2018. aasta eeldatav müügi käive on 32,71 miljonit eurot ja puhaskasum 0,64 miljonit eurot. Planeeritud investeeringud põhivarasse on 0,65 miljonit eurot. Kusjuures suurendatud on investeeringuid tarkvaraarendusse tagamaks kiirem ja adekvaatne juhtimisinfo ning toetamaks tootmisprotsesside efektiivistamist.

Vaido Lainelo  
AS Favor juhatuse liige

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Finantsseisundi aruanne

|                                              | Lisa | 31.12.2017        | 31.12.2016        |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>VARAD</b>                                 |      |                   |                   |
| <b>Käibevara</b>                             |      |                   |                   |
| Raha ja pangakontod                          | 2    | 122 817           | 27 552            |
| Nõuded ostjate vastu                         | 3    | 6 666 181         | 4 692 437         |
| Muud nõuded                                  | 4    | 467               | 28 064            |
| Ettemaksed                                   | 5    | 39 593            | 322 224           |
| Varud                                        | 6    | 5 747 107         | 6 605 655         |
| <b>Käibevara kokku</b>                       |      | <b>12 576 165</b> | <b>11 675 932</b> |
| <b>Põhivara</b>                              |      |                   |                   |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded | 7    | 50 639            | 100 639           |
| Materiaalne põhivara                         | 8    | 4 141 411         | 2 166 411         |
| Immateriaalne põhivara                       | 8    | 2 711 624         | 2 769 466         |
| <b>Põhivara kokku</b>                        |      | <b>6 903 674</b>  | <b>5 036 516</b>  |
| <b>VARAD KOKKU</b>                           |      | <b>19 479 839</b> | <b>16 712 448</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>              |      |                   |                   |
| <b>KOHUSTISED</b>                            |      |                   |                   |
| <b>Lühiajalised kohustised</b>               |      |                   |                   |
| Laenukohustised                              | 10   | 8 663 849         | 5 641 264         |
| Ostjate ettemaksed                           |      | 3 996             | 0                 |
| Võlad tarnijatele                            |      | 2 458 809         | 2 427 138         |
| Maksuvõlad                                   | 12   | 380 186           | 289 296           |
| Viitvõlad                                    | 13   | 560 620           | 540 698           |
| <b>Lühiajalised kohustised kokku</b>         |      | <b>12 067 460</b> | <b>8 898 396</b>  |
| <b>Pikaajalised kohustised</b>               |      |                   |                   |
| Pikaajalised laenukohustised                 | 10   | 1 717 883         | 1 312 540         |
| Sihtfinantseerimine                          | 23   | 108 382           | 146 129           |
| <b>Pikaajalised kohustised kokku</b>         |      | <b>1 826 265</b>  | <b>1 458 669</b>  |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                      |      | <b>13 893 725</b> | <b>10 357 065</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                            |      |                   |                   |
| Aktiivkapital                                | 14   | 175 564           | 175 564           |
| Reservid                                     |      | 17 556            | 17 556            |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum          |      | 5 717 502         | 4 677 884         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  |      | -324 508          | 1 484 379         |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                      |      | <b>5 586 114</b>  | <b>6 355 383</b>  |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>        |      | <b>19 479 839</b> | <b>16 712 448</b> |

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Koondkasumiaruanne

|                                            | Lisa | 2017             | 2016             |
|--------------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Müügitulu                                  | 17   | 34 546 267       | 29 237 533       |
| Müüdid toodangu (kaupade ja teenuste) kulu | 18   | -30 562 857      | -24 055 572      |
| <b>Brutokasum</b>                          |      | <b>3 983 410</b> | <b>5 181 961</b> |
| Turustuskulud                              | 19   | -1 736 493       | -1 642 824       |
| Üldhalduskulud                             | 20   | -1 872 245       | -1 455 575       |
| Muud äritulud                              | 21   | 211 900          | 130 311          |
| Muud ärikulud                              | 21   | -388 326         | -421 578         |
| <b>Ärikasum</b>                            |      | <b>198 246</b>   | <b>1 792 295</b> |
| Finantstulud                               | 22   | 623              | 1 663            |
| Finantskulud                               | 22   | -412 187         | -269 346         |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>        |      | <b>-411 564</b>  | <b>-267 683</b>  |
| <b>Kasum enne maksustamist</b>             |      | <b>-213 318</b>  | <b>1 524 612</b> |
| Tulumaks                                   |      | -111 190         | -40 233          |
| <b>Aruandeaasta koondkasum (kahjum)</b>    |      | <b>-324 508</b>  | <b>1 484 379</b> |

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Rahavoogude aruanne

|                                                       | Lisa | 2017              | 2016             |
|-------------------------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                         |      |                   |                  |
| Kasum enne maksustamist                               |      | -213 318          | 1 524 612        |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum           | 8    | 762 983           | 533 056          |
| Muutused vara ümberkvalifitseerimisest                |      | 0                 | 21 600           |
| Kahjum finantsinvesteeringutelt                       |      | 122 000           | 0                |
| Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest     | 21   | 0                 | -17 333          |
| Tulu sihtfinantseerimisest                            | 23   | -37 747           | -37 746          |
| Finantsinvesteeringute muutus                         | 7    | 0                 | 1 254            |
| Intressitulu                                          | 22   | -4                | -576             |
| Intressikulu                                          | 22   | 211 017           | 160 135          |
| <b>Tegevuskasum enne käibekapitali muutust</b>        |      | <b>844 932</b>    | <b>2 185 002</b> |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | 16   | -1 598 437        | 211 052          |
| Varude muutus                                         | 6,16 | 858 548           | -1 558 340       |
| Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus | 16   | 74 207            | 495 350          |
| <b>Põhitegevuse genereeritud raha</b>                 |      | <b>179 250</b>    | <b>1 333 064</b> |
| Intressimaksed                                        | 16   | -210 827          | -160 072         |
| <b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>                         |      | <b>-31 577</b>    | <b>1 172 992</b> |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>               |      |                   |                  |
| Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine       | 8    | -977 001          | -246 722         |
| Materiaalse põhivara müük                             | 8    | 0                 | 17 333           |
| Antud laenud                                          |      | -65 000           | -121 600         |
| Sidusettevõtte osakute müük                           | 7    | 0                 | -1 254           |
| Intresside laekumine                                  | 16   | 4                 | 10               |
| <b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>               |      | <b>-1 041 997</b> | <b>-352 233</b>  |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>              |      |                   |                  |
| Saadud laenud                                         | 10   | 5 692 512         | 3 710 607        |
| Saadud laenude tagasimaksed                           | 10   | -5 435 626        | -3 006 671       |
| Arvelduskrediidi saldo muutus                         |      | 600 487           | -71 345          |
| Faktooringu saldo muutus                              |      | 1 422 717         | -968 643         |
| Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed                    | 9    | -555 300          | -288 188         |
| Sihtfinantseerimine                                   | 23   | 0                 | 6 278            |
| Makstud dividendid                                    |      | -444 761          | -160 933         |
| Tulumaks makstud dividendidelt                        |      | -111 190          | -40 233          |
| <b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>              |      | <b>1 168 839</b>  | <b>-819 128</b>  |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                 |      | <b>95 265</b>     | <b>1 631</b>     |
| <b>Rahajääk perioodi alguses</b>                      | 2    | <b>27 552</b>     | <b>25 921</b>    |
| <b>Rahajäägi kogumuutus</b>                           |      | <b>95 265</b>     | <b>1 631</b>     |
| <b>Rahajääk perioodi lõpus</b>                        | 2    | <b>122 817</b>    | <b>27 552</b>    |

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Omakapitali muutuste aruanne

|                            | Aktisia-<br>kapital | Reservid      | Eelmiste<br>perioodide<br>jaotamata<br>kasum | Aruandeaasta<br>kasum | Kokku            |
|----------------------------|---------------------|---------------|----------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Saldo 31.12.2015</b>    | <b>175 564</b>      | <b>17 556</b> | <b>4 025 706</b>                             | <b>813 111</b>        | <b>5 031 937</b> |
| 2015.aasta kasumi kandmine |                     |               | 813 111                                      | -813 111              | 0                |
| Väljakuulutatud dividendid |                     |               | -160 933                                     |                       | -160 933         |
| Aruandeperioodi kasum      |                     |               |                                              | 1 484 379             | 1 484 379        |
| <b>Saldo 31.12.2016</b>    | <b>175 564</b>      | <b>17 556</b> | <b>4 677 884</b>                             | <b>1 484 379</b>      | <b>6 355 383</b> |
| 2016.aasta kasumi kandmine |                     |               | 1 484 379                                    | -1 484 379            | 0                |
| Väljakuulutatud dividendid |                     |               | -444 761                                     |                       | -444 761         |
| Aruandeperioodi kahjum     |                     |               |                                              | -324 508              | -324 508         |
| <b>Saldo 31.12.2017</b>    | <b>175 564</b>      | <b>17 556</b> | <b>5 717 502</b>                             | <b>-324 508</b>       | <b>5 586 114</b> |

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas nr 14.

Aastaaruande lisad lehekülgedel 12 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

**Lisa 1** Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused.

AS-i Favor 2017. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglaselt väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (EUR).

### Hinnangute ja otsuste kasutamine

IFRS-iga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustisi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustiste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see puudutab vaid antud perioodi, või revideeritud ja tulevase perioodi, kui muutus mõjutab nii praegust kui ka tulevase perioodi.

### Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevase sündmuse ja muid ebakindlaid asjaolusid aruandekuupäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustiste bilansilise väärtuse märkimisväärses korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal. Aruannetes kajastatud kõige olulisemad hinnangud on järgmised:

- Klientide võlgnevuse hindamisel tugineb juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust. Kliendi võlgnevuse halvenemise märkideks loetakse võlgniku olulisi finantsraskusi, võlgniku pankroti või finantsilise ümberkorralduse tõenäosust ning maksete maksmata jätmist või maksimisega viivitamist. Nõuete hindamisel vaadeldakse igat nõuet eraldi (Lisa 3).
- Juhtkond on hinnanud ehitiste, masinate ja seadmete, muu põhivara ning immateriaalse vara kasulikkust eluiga. Hinnangute tulemused on kajastatud allpool alalõigus "Materiaalne ja immateriaalne põhivara", bilansiliste väärtuste ülevaade on esitatud aruande lisas 8.
- Varude hindamisel lähtub juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ja võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude

allahindluse suuruse määramisel lähtutakse valmiskauba puhul selle müügiipotentsiaalset ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest; materjali hindamisel lähtutakse selle kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel; lõpetamata toodangu hindamisel lähtutakse selle valmidusastmest, mida saab usaldusväärselt mõõta (Lisa 6).

- Ettevõtte kontrollib firmaväärtuse langust kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks annab juhtkond hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valib kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31.12.2017 ja 31.12.2016 2 269 235 eurot (Lisa 8).

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandeid koostatakse lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab, et rakendatakse jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviise. Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uuest või muudetud IFRS standardist ja tõlgendusest või kui uus arvestuspõhimõte või esitusviis annavad objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, finantstulemusest ja rahavoogudest.

### **Uued IFRS standardid ja tõlgendused, mis jõustuvad esmakordselt aruandeperioodil**

Aruandeperioodil hakkasid kehtima järgmised IASB (International Accounting Standards Board) poolt välja antud ja Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud standardite muudatused ja uued tõlgendused:

- IAS 7 „Avalikustamise projekt“, mis sisaldab nõudeid finantseerimistegevusest tekkinud kohustiste alg- ja lõppsaldo vahel toimunud liikumiste avalikustamist. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2017 või hiljem.

Juhtkonna hinnangul ei ole eelpool mainitud standardite ja tõlgenduste rakendumine toonud endaga kaasa mõju ettevõtte raamatupidamispõhimõtetele.

### **Uued IFRS standardid ja tõlgendused**

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõtte kohustuslikuks alates majandusaastast, mis algab 01. jaanuaril 2018 või hilisemaltel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole ennetähtaegselt rakendanud, kuid mis võivad avaldada mõju ettevõtte aastaaruandele.

- IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“, mis vahetab välja senised standardid IAS 18 „Müügitulu“ ja IAS 11 „Ehituslepingud“. Uue standardi alusel tuleb ümber hinnata tulu kajastamise põhimõtted. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2018 või hiljem.
- IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, mis sisaldab nõudeid finantsvarade kajastamisele ning mis asendab IAS 39. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2018 või hiljem.
- IFRS 16 „Rendid“, mis vahetab välja senise IAS 17. Uue standardi kohaselt tuleb rentnikul kajastada rendilepingud bilansis, kuna rendilepingut sõlmides omandab rentnik õiguse kasutada renditud vara ning teiselt poolt tekib kohustis tasuda rendiandjale vara kasutamise eest. Kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuar 2019 või hiljem.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõttele.

## Olulised arvestuspõhimõtted

### Raha ja raha lähendid

Raha ja raha lähendina kajastatakse kassas olevat sularaha ja arveldusarvete jääke pankades. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

### Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (so nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingu tingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Põhitegevusest tuleneva tulevase kahjumi jaoks eraldisi ei kajastata.

Ostjatelt laekumata arveid on hinnatud bilansis lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille laekumine on muutunud ebatõenäoliseks, on kajastatud bilansi real „ebatõenäoliselt laekuvad arved“. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodi ärikuludesse. Ebatõenäoliste nõuete laekumiselt samas perioodis vähendatakse aruandeperioodi kulu. Eelmistel perioodidel kulusse kantud nõuete laekumist kajastatakse muu ärituluna. Nõuete menetlemisega seotud kulusid-tulusid kajastatakse samas kulu-tulu grupis ebatõenäoliselt laekuvate arvete kuludega. Lootusetud nõuded on bilansist välja kantud.

### Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõiguseeta faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustist kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustistele.

Regressiõiguseeta faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna. Ettevõtte faktooringlepingud on sõlmitud regressiõiguse tingimustel.

### Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

## Varud

Varud on bilansis kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude kulukskandmisel kasutatakse kaalutud keskmise hinna meetodit.

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 pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka osa tootmise püsi- ja muutuvüldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon ja halduskulu, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Materjal ja ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, milles peale otseste tootmiskulude sisalduvad veel konkreetse toodangu valmistamisega seotud kaudsed kulud, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

## Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1278 eurot. (Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1278 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (sh 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.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- |                              |             |
|------------------------------|-------------|
| ▪ ehitised ja rajatised      | 10 aastat   |
| ▪ tootmiseseadmed            | 3-10 aastat |
| ▪ muud masinad ja seadmed    | 3 aastat    |
| ▪ sõidua autod               | 2-7 aastat  |
| ▪ muu inventar ja IT seadmed | 2-5 aastat  |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalsele põhivarale määratud kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle iga-aastaselt. Muudatustest tulenev mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevates perioodides.

### Immateriaalne põhivara

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. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivarana on kajastatud raamatupidamis- ja inseneriprogramme. Kasulik eluiga on kaks kuni seitse aastat.

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse immateriaalse varana.

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal aruandekuupäeval väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

### Varade väärtuse vähenemine

Igal aruandekuupäeval vaatab ettevõtte juhtkond üle, kas on märke mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara kaetava väärtuse. Varade kaetav väärtus on kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus miinus võimaliku müügiga seotud kulutused või vara kasutusväärtus. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

### Rendiarvestus

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

#### *Ettevõtte kui rentnik*

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustisena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

#### *Ettevõtte kui rendileandja*

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, analoogselt muule ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

## **Sihtfinantseerimine**

Varade sihtfinantseerimine toimub brutomeetodil, kus varad võetakse esialgselt arvele brutosummas ning sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, millal tekivad kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Põhivara sihtfinantseerimine kajastatakse pikaajalise kohustisena ning tuluna kasumiaruandes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Tegevuse sihtfinantseerimise kajastamisel rakendatakse netomeetodit. Netomeetodi rakendamisel kajastatakse saadud sihtfinantseerimise tulu vastava kulu vähendamisena.

## **Finantsvarad ja -kohustised**

Finantsvaraks loetakse raha, aktsiaid ja muid väärtpabereid, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvarad võetakse algselt arvele antud finantsvara eest makstud tasu õiglasel väärtuses. Tavapärastes turutingimustes toimuvaid finantsvara oste ja müüke kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse, kasutades väärtuspäevapõhist arvestust.

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ettevõtte eemaldab finantskohustise bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustis on täidetud, tühistatud või aegunud).

Lühiajaliste finantskohustiste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustisi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste kohustistena on bilansis kajastatud kohustised, mille maksetähtaeg arvestatuna aruandekuupäevast on rohkem kui üks aasta.

## **Tulumaks**

Eestis 1. jaanuarist 2000.a jõustunud tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte kasumit, vaid dividende. Alates 2015. aastast maksustatakse Eestis kõiki väljamakstavaid dividende määraga 20/80 netodividendina väljamakstud summast.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel. Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

## **Arendus- ja uurimiskulud**

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuluna.

Arendusprojektidest tekkinud väljaminekud kapitaliseeritakse vaid siis, kui ettevõtte suudab veenvalt kinnitada (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse ning (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa ning (3) varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu ning (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada ning (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

2017. aastal tehtud uurimus- ja arendustegevuse kulude summa oli 150 290 eurot (2016. aastal oli 253 325 eurot).

### **Eraldised ja tingimuslikud kohustised**

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui ettevõttel lasub enne aruandekuupäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustis, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustise summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldise hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest ja kogemusest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on aruandekuupäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustiste rahuldamiseks.

Lubadused ja muud kohustised, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustisteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustistena raamatupidamise aastaaruande lisades.

### **Aktsiakapital**

Aktsiad on näidatud omakapitali koosseisus. Ettevõtte omaaktsiate tagasiostmisel ettevõtte poolt kajastatakse aktsiate eest makstud summad pluss ostmisega otseselt seotud tehingukulud omakapitali vähendusena kuni aktsiate väljastamise, müümise või tühistamiseni.

### **Reservid**

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele moodustub kohustuslik reservkapital 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada eelmiste perioodide kahjumite katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionäridele.

### **Seotud osapooled**

AS-i Favor aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- AS Favor omanikud;
- OÜ Proos Invest;
- Eleride Technologies OÜ;
- IMECC OÜ
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähisugulased;
- ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähisugulased (MTÜ Favor Motosport).

## **Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised**

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised finantsvarad ja -kohustised ning mitterahalised finantsvarad ja -kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse aruandekuupäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tuluna ja kuluna.

### **Tulude arvestus**

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

### **Intressitulu**

Intressitulu kajastatakse aja proportsiooni baasil kasutades efektiivset intressimäära. Kui nõude väärtus on langenud, siis alandatakse nõude väärtust bilansis tema kaetava väärtuseni, mis leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades esialgset efektiivset intressimäära. Kui laenu väärtus on langenud, kajastatakse sellise laenu intressitulu kasutades esialgset efektiivset intressimäära.

### **Intressikulu**

Intressikulu võetakse arvele tekkepõhiselt, arvestus toimub igakuiselt.

## Lisa 2 Raha ja pangakontod

|                 | 31.12.2017     | 31.12.2016    |
|-----------------|----------------|---------------|
| Sularaha kassas | 2 290          | 1 519         |
| Pangakontod EUR | 120 527        | 26 033        |
| <b>Kokku</b>    | <b>122 817</b> | <b>27 552</b> |

## Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

|                                | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Ostjatelt laekumata arved      | 6 680 641        | 4 692 437        |
| s.h. faktooritavad nõuded      | 4 969 017        | 3 501 719        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved | -14 460          | 0                |
| <b>Kokku</b>                   | <b>6 666 181</b> | <b>4 692 437</b> |

| <b>Klientide võlgnevus</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2016</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Tähtpäev ees               | 6 116 170         | 4 223 731         |
| Aegunud 30 päeva           | 360 519           | 339 551           |
| Aegunud 60 päeva           | 38 400            | 43 222            |
| Aegunud 90 päeva           | 13 191            | 24 073            |
| Aegunud üle 90 päeva       | 152 361           | 61 860            |
|                            | <b>6 680 641</b>  | <b>4 692 437</b>  |

## Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses

|                                                       | Lisa | 31.12.2017    | 31.12.2016 |
|-------------------------------------------------------|------|---------------|------------|
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses       |      | 0             | 7 778      |
| Aruandeaastal lootusetuks tunnistatud nõuded          |      | -594          | -27 753    |
| Aruandeaastal ebatõenäoliselt tunnistatud nõuded      | 21   | 15 054        | 19 975     |
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks</b> |      | <b>14 460</b> | <b>0</b>   |

## Lisa 4 Muud nõuded

|                          | 31.12.2017 | 31.12.2016    |
|--------------------------|------------|---------------|
| Laenuintressid           | 0          | 566           |
| Nõuded sidusettevõtetele | 0          | 7 000         |
| Muud lühiajalised nõuded | 467        | 20 498        |
| <b>Kokku</b>             | <b>467</b> | <b>28 064</b> |

## Lisa 5 Ettemaksed

|                                                    | 31.12.2017    | 31.12.2016     |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Maksude ettemaksed</b>                          | <b>0</b>      | <b>272 799</b> |
| sh käibemaksu ettemaks                             | 0             | 272 799        |
| <b>Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud</b> | <b>39 593</b> | <b>49 425</b>  |
| sh puhkusetasu ettemaks                            | 3 928         | 3 373          |
| sh kindlustuse ettemaks                            | 16 491        | 4 861          |
| sh mitmesuguste teenuste ettemaks                  | 16 227        | 31 328         |
| sh inventar ja muu ettemaks                        | 2 947         | 9 863          |
| <b>Kokku</b>                                       | <b>39 593</b> | <b>322 224</b> |

## Lisa 6 Varud

|                        | 31.12.2017       | 31.12.2016       |
|------------------------|------------------|------------------|
| Tooraine ja materjal   | 2 982 865        | 3 561 144        |
| Pooltoodang            | 507 598          | 421 975          |
| Valmistoodang          | 828 404          | 1 192 688        |
| Ostetud kaubad müügiks | 1 328 268        | 1 078 580        |
| Kaubad väljaspool ladu | 95 602           | 248 106          |
| Ettemaksed tarnijatele | 4 370            | 103 162          |
| <b>Kokku</b>           | <b>5 747 107</b> | <b>6 605 655</b> |

Aruandeperioodil hinnati varusid alla summas 105 816 eurot, 2016. aastal hinnati varusid alla summas 31 895 eurot.

Ettevõtte varudele on seatud kommertspandid. Täpsem ülevaade kommertspantidest on antud lisa 11.

## Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja ettemaksed

|                                    | 31.12.2017    | 31.12.2016     |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Pikaajalised finantsinvesteeringud | 639           | 639            |
| Muud pikaajalised nõuded           | 50 000        | 100 000        |
| <b>Kokku</b>                       | <b>50 639</b> | <b>100 639</b> |

| Pikaajalised finantsinvesteeringud         | Lisa | IMECC OÜ   | Eleride Technologies OÜ |
|--------------------------------------------|------|------------|-------------------------|
| Osaluse % 31.12.2016                       |      | 5,3        | 47,5                    |
| Osaluse % 31.12.2017                       |      | 5,3        | 0,0                     |
| Soetusmaksumus aasta alguses               |      | 639        | 1 191                   |
| Bilnasiline maksumus aasta alguses         |      | 639        | 0                       |
| Aruandeaastal müüdud osad soetusmaksumuses | 22   | 0          | 1 191                   |
| Aruandeaastal müüdud osade müügihind       | 22   | 0          | 550                     |
| <b>Bilnasiline maksumus aasta lõpus</b>    |      | <b>639</b> | <b>0</b>                |
| Soetusmaksumus aasta lõpus                 |      | 639        | 0                       |

## Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

## Materiaalse põhivara liikumine

|                                       | Lisa  | Ehitised       | Masina-<br>seadmed | Sõiduaudod     | Muu<br>põhivara | Ettemaks       | KOKKU            |
|---------------------------------------|-------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|----------------|------------------|
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2016</b>      |       | <b>0</b>       | <b>6 384 752</b>   | <b>326 439</b> | <b>866 195</b>  | <b>174 529</b> | <b>7 751 915</b> |
| Soetatud perioodi jooksul             |       | 626 062        | 1 491 824          | 0              | 405 387         | 58 577         | 2 581 850        |
| sh kapitalirendiga                    |       | 21 614         | 1 448 564          | 0              | 181 761         | 51 200         | 1 703 139        |
| Ümberklassifitseerimine               |       | 0              | 174 529            | 0              | 0               | -174 529       | 0                |
| Müük ja mahakandmine                  |       | 0              | -412 862           | 0              | -277 330        | 0              | -690 192         |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2017</b>      |       | <b>626 062</b> | <b>7 638 243</b>   | <b>326 440</b> | <b>994 252</b>  | <b>58 577</b>  | <b>9 643 574</b> |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2016</b> |       | <b>0</b>       | <b>4 668 325</b>   | <b>155 737</b> | <b>761 442</b>  | <b>0</b>       | <b>5 585 504</b> |
| Aruandeaasta kulum                    | 18-20 | 33 113         | 418 142            | 49 228         | 106 368         | 0              | 606 850          |
| Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum  |       | 0              | -412 862           | 0              | -277 330        | 0              | -690 192         |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2017</b> |       | <b>33 113</b>  | <b>4 673 605</b>   | <b>204 966</b> | <b>590 480</b>  | <b>0</b>       | <b>5 502 163</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2016</b>        |       | <b>0</b>       | <b>1 716 427</b>   | <b>170 702</b> | <b>104 753</b>  | <b>174 529</b> | <b>2 166 411</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2017</b>        |       | <b>592 949</b> | <b>2 964 639</b>   | <b>121 474</b> | <b>403 772</b>  | <b>58 577</b>  | <b>4 141 411</b> |

|                                       |       |          |                  |                |                |                |                  |
|---------------------------------------|-------|----------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2015</b>      |       | <b>0</b> | <b>5 489 217</b> | <b>309 516</b> | <b>808 264</b> | <b>469 785</b> | <b>7 076 782</b> |
| Soetatud perioodi jooksul             |       | 0        | 521 084          | 20 307         | 37 571         | 174 529        | 753 491          |
| sh kapitalirendiga                    |       | 0        | 511 254          | 20 158         | 0              | 0              | 531 412          |
| Ümberklassifitseerimine               |       | 0        | 449 425          | 0              | 20 360         | -469 785       | 0                |
| Müük ja mahakandmine                  |       | 0        | -74 974          | -3 385         | 0              | 0              | -78 359          |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2016</b>      |       | <b>0</b> | <b>6 384 752</b> | <b>326 439</b> | <b>866 195</b> | <b>174 529</b> | <b>7 751 915</b> |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2015</b> |       | <b>0</b> | <b>4 462 125</b> | <b>111 875</b> | <b>697 190</b> | <b>0</b>       | <b>5 271 190</b> |
| Aruandeaasta kulum                    | 18-20 | 0        | 281 174          | 47 246         | 64 252         | 0              | 392 672          |
| Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum  |       | 0        | -74 974          | -3 385         | 0              | 0              | -78 359          |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2016</b> |       | <b>0</b> | <b>4 668 325</b> | <b>155 737</b> | <b>761 442</b> | <b>0</b>       | <b>5 585 504</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2015</b>        |       | <b>0</b> | <b>1 027 092</b> | <b>197 641</b> | <b>111 074</b> | <b>469 785</b> | <b>1 805 592</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2016</b>        |       | <b>0</b> | <b>1 716 427</b> | <b>170 702</b> | <b>104 753</b> | <b>174 529</b> | <b>2 166 411</b> |

## Immateriaalse põhivara liikumine

|                                       | Lisa  | Firma-<br>väärtus | Imma-<br>teriaalne<br>põhivara | Ettemaks ja<br>lõpetamata<br>põhivara | KOKKU            |
|---------------------------------------|-------|-------------------|--------------------------------|---------------------------------------|------------------|
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2016</b>      |       | <b>2 269 235</b>  | <b>869 012</b>                 | <b>21 993</b>                         | <b>3 160 240</b> |
| Soetatud perioodi jooksul             |       | 0                 | 98 290                         |                                       | 98 290           |
| Ümberklassifitseerimine               |       | 0                 | 21 993                         | -21 993                               | 0                |
| Mahakandmine                          |       | 0                 | -36 322                        | 0                                     | -36 322          |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2017</b>      |       | <b>2 269 235</b>  | <b>952 973</b>                 | <b>0</b>                              | <b>3 222 208</b> |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2016</b> |       | <b>0</b>          | <b>390 774</b>                 | <b>0</b>                              | <b>390 774</b>   |
| Aruandeaasta kulum                    | 18-20 | 0                 | 156 133                        | 0                                     | 156 133          |
| Mahakantud põhivara kulum             |       | 0                 | -36 322                        | 0                                     | -36 322          |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2017</b> |       | <b>0</b>          | <b>510 585</b>                 | <b>0</b>                              | <b>510 585</b>   |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2016</b>        |       | <b>2 269 235</b>  | <b>478 238</b>                 | <b>21 993</b>                         | <b>2 769 466</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2017</b>        |       | <b>2 269 235</b>  | <b>442 389</b>                 | <b>0</b>                              | <b>2 711 624</b> |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2015</b>      |       | <b>2 269 235</b>  | <b>866 363</b>                 | <b>0</b>                              | <b>3 135 598</b> |
| Soetatud perioodi jooksul             |       | 0                 | 2 649                          | 21 993                                | 24 642           |
| Ümberklassifitseerimine               |       | 0                 | 0                              | 0                                     | 0                |
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2016</b>      |       | <b>2 269 235</b>  | <b>869 012</b>                 | <b>21 993</b>                         | <b>3 160 240</b> |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2015</b> |       | <b>0</b>          | <b>250 390</b>                 | <b>0</b>                              | <b>250 390</b>   |
| Aruandeaasta kulum                    | 18-20 | 0                 | 140 384                        | 0                                     | 140 384          |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2016</b> |       | <b>0</b>          | <b>390 774</b>                 | <b>0</b>                              | <b>390 774</b>   |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2015</b>        |       | <b>2 269 235</b>  | <b>615 973</b>                 | <b>0</b>                              | <b>2 885 208</b> |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2016</b>        |       | <b>2 269 235</b>  | <b>478 238</b>                 | <b>21 993</b>                         | <b>2 769 466</b> |

## Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara järg ...

Täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2017 oli ettevõttes 4 077 158 eurot (31.12.2016 seisuga 4 645 569 eurot).

Ettevõtte põhivaradele on seatud kommerts-pandid. Täpsem ülevaade kommerts-pantidest on antud lisas 11.

Firmaväärtus tekkis AS Favor gruppi kuulunud ettevõtete ühinemisprotsessi tulemusel. 30.06.2005 a seisuga ühendas AS Favor endaga ettevõtted AS Favor Metaform ja Rockwell Consulting OÜ.

Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal aruandekuupäeval vara väärtuse test. Aruandekuupäeval läbiviidud vara väärtuse testi läbiviimisel kasutas juhtkond diskontomäära 15%, mille käigus leiti vara kaetav väärtus. Rahavoo prognoosid põhinevad juhtkonna järgneviiks aastaks koostatud kasumiaruande prognoosidel, kus keskmiseks müügi mahu kasvuks on prognoositud 5%. Müügi kasv saavutatakse läbi uute klientide, tooteportfellide juurutamise. Firmaväärtuse arvestamisel lähtus juhtkond täpselt samadest põhimõtetest ja hinnangutest, mis aasta varem. Testi tulemusena ei vaja firmaväärtus allhindlust.

Selleks, et kaetav väärtus väheneks kuni bilansilise maksumuseni, peaks prognoositav keskmine aastane müügi kasv olema 3%. Kui ettevõtte keskmine brutomarginaal langeb 10% ja EBITDA langeb 19%, langeb firmaväärtuse kaetav väärtus bilansilise maksumuseni.

Varasemate aastate kaetava väärtuse testi võrdlus näitab, et ettevõtte on kaetava väärtuse testis kasutatavates prognoosides pigem konservatiivne ja ettevõtte tegelik kasv on pigem kiirem, kui prognoositud.

## Lisa 9 Rendiarvestus

| Makstud kasutusrendimakseid | 2017         | 2016         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Autod                       | 3 714        | 5 961        |
| <b>Kokku</b>                | <b>3 714</b> | <b>5 961</b> |

### Kapitalirendi tingimustel ostetud põhivara

|                                       | Masinaid ja seadmed | Sõidua autod   | Muu inventar   | Kokku            |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Soetusmaksumus 31.12.2017</b>      | <b>6 731 150</b>    | <b>287 569</b> | <b>387 201</b> | <b>7 405 920</b> |
| Soetusmaksumus 31.12.2016             | 5 096 851           | 287 569        | 221 045        | 5 605 465        |
| <b>Akumuleeritud kulum 31.12.2017</b> | <b>3 813 385</b>    | <b>166 095</b> | <b>208 098</b> | <b>4 187 578</b> |
| Akumuleeritud kulum 31.12.2016        | 3 417 222           | 116 867        | 221 045        | 3 755 134        |
| <b>Kulum 2017</b>                     | <b>396 468</b>      | <b>49 228</b>  | <b>25 702</b>  | <b>471 398</b>   |
| Kulum 2016                            | 252 807             | 47 246         | 0              | 300 053          |
| <b>Jääkmaksumus 31.12.2017</b>        | <b>2 917 765</b>    | <b>121 474</b> | <b>179 103</b> | <b>3 218 342</b> |
| Jääkmaksumus 31.12.2016               | 1 679 629           | 170 702        | 0              | 1 850 331        |

## Lisa 9 Rendiarvestus järg ...

|                                    | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Kapitalirendivõlgnevus (lisa 10)   | 2 302 147  | 1 154 309  |
| sh tähtajaga kuni 1 aasta          | 584 264    | 278 471    |
| 2-5 aastat                         | 1 717 883  | 875 838    |
| Aruandeperioodil tasutud osamaksed | 555 300    | 288 188    |
| Keskmine intressimäär              | 2,1%       | 2,3%       |
| Aruandeperioodi intressikulu       | 44 743     | 22 484     |

Vastavalt kasutus-ja kapitalirendilepingutele ei ole AS-il Favor õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

## Lisa 10 Laenukohustised

| 31.12.2017                               | Lisa | Saldo             | sh<br>lühiajaline | sh<br>pikaajaline | Intressimäär       | Lõpptähtaeg |
|------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Liisingmaksed kapitalirendi tingimustel  | 9    | 2 302 147         | 584 264           | 1 717 883         | 2,1%               | 30.06.2022  |
| Arvelduskrediit (Swedbank)               |      | 1 058 616         | 1 058 616         |                   | 6 kuu Euribor+2,3% | 31.05.2018  |
| Faktooringult laekunud avanss (Swedbank) |      | 4 324 032         | 4 324 032         |                   | 3 kuu Euribor+2,0% | 31.05.2018  |
| Käibekapitali laen (Swedbank)            |      | 766 775           | 766 775           |                   | 6 kuu Euribor+2,3% | 30.09.2018  |
| Lühiajaline laen (Swedbank)              |      | 1 000 000         | 1 000 000         |                   | 6 kuu Euribor+2,5% | 30.08.2018  |
| Pikaajalised laenud (Swedbank)           |      | 927 278           | 927 278           |                   | 6 kuu Euribor+2,9% | 02.02.2022  |
| Krediitkaardilaen                        |      | 2 884             | 2 884             |                   | 12%                | 31.01.2018  |
| <b>Kokku</b>                             |      | <b>10 381 732</b> | <b>8 663 849</b>  | <b>1 717 883</b>  |                    |             |

Laenukohustiste 31.12.2017 ajaline jaotus:

- Kuni 1 aasta – 8 663 849 eurot
- 2 - 5 aastat – 1 717 883 eurot

| 31.12.2016                               | Lisa | Saldo            | sh<br>lühiajaline | sh<br>pikaajaline | Intressimäär       | Lõpptähtaeg |
|------------------------------------------|------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| Liisingmaksed kapitalirendi tingimustel  | 9    | 1 154 309        | 278 471           | 875 838           | 2,3%               | 31.01.2022  |
| Arvelduskrediit (Swedbank)               |      | 458 130          | 458 130           |                   | 6 kuu Euribor+2,3% | 31.05.2018  |
| Faktooringult laekunud avanss (Swedbank) |      | 2 901 315        | 2 901 315         |                   | 3 kuu Euribor+2,0% | 31.05.2017  |
| Käibekapitali laen (Swedbank)            |      | 1 827 049        | 1 827 049         |                   | 6 kuu Euribor+2,3% | 30.09.2018  |
| Pikaajaline laen (Swedbank)              |      | 612 126          | 175 424           | 436 702           | 6 kuu Euribor+2,9% | 22.04.2018  |
| Krediitkaardilaen                        |      | 875              | 875               |                   | 12%                | 31.01.2017  |
| <b>Kokku</b>                             |      | <b>6 953 804</b> | <b>5 641 264</b>  | <b>1 312 540</b>  |                    |             |

Laenukohustiste 31.12.2016 ajaline jaotus:

- Kuni 1 aasta – 5 641 264 eurot
- 2 - 5 aastat – 1 312 540 eurot

Swedbank-i lühiajaliste laenude 31.12.2017 maksimaalsed limiidid on järgmised:

- Arvelduskrediit – 1 500 000 eurot (31.12.2016 1 100 000 eurot)
- Nõuete faktooring – 5 500 000 eurot (31.12.2016 5 500 000 eurot)
- Laofinantseerimine – 1 500 000 eurot (31.12.2016 1 500 000 eurot)

Laenukohustiste tagatiseks panditud varade kohta on täiendavalt informatsiooni lisas 11.

## Lisa 11 Laenude tagatised ja panditud varad

Vara koormab kommertsipant summas 9 873 482 eurot AS-i Swedbank kasuks.

Nimetatud kommertsipandiga on tagatud kõik pandipidajate nõuded AS Favor vastu, mis tulenevad Pantijate ja AS Favor vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest. Lisaks seatud kommetrspanidile tagavad AS Favor võlakohustisi MES käendus.

AS Favor kohustiste tagamiseks on antud täiendavad tagatised järgnevalt:

- antud pangagarantii Loovälja 11 OÜ kasuks summas 511 140 eurot (kuni 31.05.2018)

Pangagarantiiga on tagatud kõik pandipidaja nõuded AS Favor vastu, mis tulenevad Pantija ja AS Favor vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

AS Favor põhivara ja seadmed on kindlustatud.

## Lisa 12 Maksuvõlad

|                                                | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sotsiaalmaks                                   | 188 757        | 175 926        |
| Kinnipeetud tulumaks                           | 95 658         | 90 284         |
| Kogumispensionimaks                            | 9 697          | 9 559          |
| Töötuskindlustusmaksed                         | 12 596         | 11 891         |
| Ettevõtte tulumaks (sh erisoodustuse tulumaks) | 1 397          | 1 636          |
| Käibemaks                                      | 72 081         | 0              |
| <b>Kokku</b>                                   | <b>380 186</b> | <b>289 296</b> |

## Lisa 13 Viitvõlad

|                                                    | Lisa | 31.12.2017     | 31.12.2016     |
|----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Võlad töövõtjatele                                 |      | 274 867        | 264 263        |
| Intressivõlad                                      |      | 4 611          | 5 361          |
| Võlg aruandvatele isikutele                        |      | 591            | 1 761          |
| Muud viitvõlad                                     |      | 280 551        | 269 313        |
| sh müügiboonus                                     |      | 105 762        | 63 219         |
| sh preemiareserv                                   |      | 78 207         | 139 865        |
| sh krediitkindlustus                               |      | 9 612          | 6 386          |
| sh tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest | 23   | 37 747         | 37 747         |
| sh muud viitvõlad                                  |      | 49 223         | 22 096         |
| <b>Kokku</b>                                       |      | <b>560 620</b> | <b>540 698</b> |

## Lisa 14 Omakapital

|                                                       | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Aksiakapital                                          | 175 564    | 175 564    |
| Aksiaste arv (tk)                                     | 292 606    | 292 606    |
| Aksiaste nimiväärtus                                  | 0,60       | 0,60       |
| Põhikirjajärgne maksimaalne lubatud aksiaste arv (tk) | 605 630    | 605 630    |

Põhikirjajärgselt on ettevõtte aksiakapitali miinimumsuurus 90 846 eurot ja aksiakapitali maksimumsuurus on 363 378 eurot.

Kohustuslik reservkapital summas 17 556 eurot on moodustatud vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aksiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aksiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

## Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

| Tehingud                                         | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Juhatuse ja nõukogu tasud                        | 285 611        | 247 862        |
| Antud laen Eleride Technologies OÜ-le            | 15 000         | 100 000        |
| Antud laenu intressid Eleride Technologies OÜ-le | 0              | 566            |
| Eleride Technologies OÜ nõuete allahindlus       | 122 566        | 0              |
| Müügid Eleride Technologies OÜ-le                | 0              | 158 317        |
| Ostud Favor Motosport MTÜ-lt                     | 10 000         | 9 583          |
| <b>Kokku</b>                                     | <b>433 177</b> | <b>516 328</b> |

| Saldod                                         | 31.12.2017 |          | 31.12.2016     |          |
|------------------------------------------------|------------|----------|----------------|----------|
|                                                | Nõue       | Kohustis | Nõue           | Kohustis |
| Antud laen Eleride Technologies OÜ-le          | 0          | 0        | 100 000        | 0        |
| Laekumata intressid Eleride Technologies OÜ-lt | 0          | 0        | 566            | 0        |
| Muud nõuded Eleride Technologies OÜ-lt         | 0          | 0        | 7 000          | 0        |
| <b>Kokku</b>                                   | <b>0</b>   | <b>0</b> | <b>107 566</b> | <b>0</b> |

Ettevõtet kontrollivaks osapooleks on OÜ Proos Invest, kelle omanduses on 80% AS Favor aksiatest.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid.

## Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused

|                                                          | 31.12.2017        | 31.12.2016     |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus</b> | <b>-1 598 437</b> | <b>211 052</b> |
| Ostjatelt laekumata arvete muutus                        | -1 973 744        | 464 192        |
| Muud lühiajalised nõuded                                 | 20 596            | -31 002        |
| Tulevaste perioodide kulud                               | 9 831             | -11 004        |
| Maksunõuete muutus                                       | 344 880           | -211 134       |

## Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused järg ...

|                                                              |                 |                   |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus</b> | <b>74 207</b>   | <b>495 350</b>    |
| Maksuvõlgade muutus                                          | 18 810          | 26 572            |
| Võlgnevuste muutus hankijatele                               | 31 671          | 418 259           |
| Ostjate ettemaksete muutus                                   | 3 996           | -11 670           |
| Võlad töövõtjatele                                           | 10 603          | 19 373            |
| Muud viitvõlad                                               | 9 127           | 42 816            |
| <b>Varud</b>                                                 | <b>858 548</b>  | <b>-1 558 340</b> |
| sh bilansikirje varud muutus                                 | 759 756         | -1 528 414        |
| sh ettemaksed hankijatele muutus                             | 98 792          | -29 926           |
| <b>Intressimaksed</b>                                        | <b>-210 827</b> | <b>-160 072</b>   |
| sh eelneva perioodi makstud intressid                        | -2 210          | -2 147            |
| sh aruande perioodi eest makstud intressid                   | -208 617        | -157 925          |
| <b>Intresside laekumised</b>                                 | <b>4</b>        | <b>10</b>         |
| sh aruande perioodi eest laekunud intressid                  | 4               | 10                |

## Lisa 17 Müügitulu

| Müügitulu tegevusalade lõikes | 2017              | Osakaal     | 2016              | Osakaal     |
|-------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Toodete müük                  | 19 957 537        | 57,8%       | 17 375 488        | 59,4%       |
| Materjali müük                | 12 093 319        | 35,0%       | 9 684 798         | 33,1%       |
| Ostukaupade müük              | 890 579           | 2,6%        | 722 571           | 2,5%        |
| Tootmisteenus müük            | 1 145 624         | 3,3%        | 1 167 023         | 4,0%        |
| Tootmisjääkide müük           | 459 208           | 1,3%        | 287 653           | 1,0%        |
| <b>Kokku</b>                  | <b>34 546 267</b> | <b>100%</b> | <b>29 237 533</b> | <b>100%</b> |

| Müügitulu riikide lõikes | 2017              | Osakaal     | 2016              | Osakaal     |
|--------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Eesti                    | 16 993 216        | 49,2%       | 14 994 780        | 51,3%       |
| Soome                    | 11 997 890        | 34,7%       | 9 582 158         | 32,8%       |
| Leedu                    | 1 425 087         | 4,1%        | 1 140 700         | 3,9%        |
| Saksamaa                 | 1 347 691         | 3,9%        | 1 128 382         | 3,9%        |
| Norra                    | 806 073           | 2,3%        | 632 586           | 2,2%        |
| Rootsi                   | 693 000           | 2,0%        | 619 245           | 2,1%        |
| Holland                  | 601 355           | 1,7%        | 462 859           | 1,6%        |
| Läti                     | 516 336           | 1,5%        | 514 116           | 1,8%        |
| Taani                    | 105 568           | 0,3%        | 0                 | 0,0%        |
| Hispaania                | 151               | 0,0%        | 119 767           | 0,4%        |
| Muud                     | 59 900            | 0,2%        | 42 940            | 0,1%        |
| <b>Kokku</b>             | <b>34 546 267</b> | <b>100%</b> | <b>29 237 533</b> | <b>100%</b> |

**Lisa 18** Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu

|                    | Lisa | 2017              | 2016              |
|--------------------|------|-------------------|-------------------|
| Kaubad ja materjal |      | 24 232 012        | 18 522 060        |
| Personalikulud     |      | 4 067 815         | 3 514 540         |
| Amortisatsioon     | 8    | 509 625           | 322 086           |
| Ostetud teenused   |      | 1 442 053         | 1 401 805         |
| Energia ja kütus   |      | 309 999           | 284 979           |
| Muud kulud         |      | 1 353             | 10 102            |
| <b>Kokku</b>       |      | <b>30 562 857</b> | <b>24 055 572</b> |

**Lisa 19** Turustuskulud

|                            | Lisa | 2017             | 2016             |
|----------------------------|------|------------------|------------------|
| Ostetud kaubad ja teenused |      | 1 240 744        | 1 105 166        |
| Personalikulud             |      | 404 965          | 412 482          |
| Turunduskulud              |      | 69 118           | 98 664           |
| Amortisatsioon             | 8    | 16 565           | 13 630           |
| Muud kulud                 |      | 5 101            | 12 882           |
| <b>Kokku</b>               |      | <b>1 736 493</b> | <b>1 642 824</b> |

**Lisa 20** Üldhalduskulud

|                  | Lisa | 2017             | 2016             |
|------------------|------|------------------|------------------|
| Personalikulud   |      | 724 288          | 777 848          |
| Ostetud teenused |      | 793 408          | 310 818          |
| Amortisatsioon   | 8    | 236 793          | 197 340          |
| Rendikulud       |      | 96 516           | 148 938          |
| Kindlustuskulud  |      | 18 643           | 15 324           |
| Muud kulud       |      | 2 597            | 5 307            |
| <b>Kokku</b>     |      | <b>1 872 245</b> | <b>1 455 575</b> |

**Lisa 21** Muud äritulud ja -kulud

| Muud äritulud                              | Lisa | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Kasum põhivara müügist                     |      | 0              | 17 333         |
| Rentnikega seotud tulud                    |      | 8 432          | 12 098         |
| Saadud trahvid, viivised ja kahjuhüvitised |      | 154 703        | 52 473         |
| Tulu sihtfinantseerimisest                 | 23   | 37 747         | 37 746         |
| Muud tulud                                 |      | 11 018         | 10 661         |
| <b>Kokku</b>                               |      | <b>211 900</b> | <b>130 311</b> |

| Muud ärikulud                              |   | 2017           | 2016           |
|--------------------------------------------|---|----------------|----------------|
| Rentnikega seotud kulud                    |   | 8 601          | 10 530         |
| Varudega seotud kulud                      |   | 204 183        | 143 691        |
| Maksustatavad kulud                        |   | 77 492         | 63 416         |
| Erisoodustuse maksud                       |   | 40 977         | 46 694         |
| Ebatõenäoliste ja lootusetute nõuete kulud | 3 | 15 054         | 19 975         |
| Trahvid, viivised, hüvitised jms kulud     |   | 17 575         | 112 560        |
| Muud kulud                                 |   | 24 444         | 24 712         |
| <b>Kokku</b>                               |   | <b>388 326</b> | <b>421 578</b> |

## Lisa 22 Finantstulud ja -kulud

| Finantstulud                   | Lisa | 2017       | 2016         |
|--------------------------------|------|------------|--------------|
| Kasum valuutakursi muutustest  |      | 69         | 835          |
| Intressitulud                  |      | 4          | 576          |
| Tulud finantsinvesteeringutelt | 7    | 550        | 252          |
| <b>Kokku</b>                   |      | <b>623</b> | <b>1 663</b> |

| Finantskulud                                        | Lisa | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Intressikulud                                       |      | 211 017        | 160 135        |
| Kahjumid finantsinvesteeringutelt                   | 7    | 122 566        | 1 191          |
| Komisjonitasud                                      |      | 23 600         | 21 970         |
| Kahjum valuutakursi muutustest ja konverteerimisest |      | 2 250          | 2 424          |
| Lepingutasud                                        |      | 18 469         | 15 777         |
| Muud finantskulud                                   |      | 34 285         | 67 849         |
| <b>Kokku</b>                                        |      | <b>412 187</b> | <b>269 346</b> |

## Lisa 23 Sihtfinantseerimine

2016. aastal finantseeriti Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse (EAS) poolt järgmised projektid:

| Projekt                              | Projekti nr | Saldo<br>31.12.2015<br>(lisa 4) | Arvestatud<br>2016 | Laekunud<br>2016 | Saldo<br>31.12.2016<br>(lisa 4) |
|--------------------------------------|-------------|---------------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------|
| Projekt "Rullvaltsitud tooted" (EAS) | EU49819     | 0                               | 6 278              | -6 278           | 0                               |
| <b>Kokku</b>                         |             | <b>0</b>                        | <b>6 278</b>       | <b>-6 278</b>    | <b>0</b>                        |

2017. aastal EAS-i poolset finantseerimist ei toimunud.

|                                                                       | Lisa | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul        |      | 183 876        | 221 622        |
| Kantud tuludesse perioodi jooksul                                     | 21   | -37 747        | -37 746        |
| <b>Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpus</b> |      | <b>146 129</b> | <b>183 876</b> |

| 31.12.2017                                      | Saldo   | sh lühiajaline (Lisa 13) | sh pikaajaline |
|-------------------------------------------------|---------|--------------------------|----------------|
| Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest | 146 129 | 37 747                   | 108 382        |

| 31.12.2016                                      | Saldo   | sh lühiajaline (Lisa 13) | sh pikaajaline |
|-------------------------------------------------|---------|--------------------------|----------------|
| Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest | 183 876 | 37 747                   | 146 129        |

## Lisa 24 Tingimuslikud kohustised

Jaotamata kasum 31.12.2017 moodustas 5 392 994 eurot (2016.a 6 162 263 eurot). Eraldist dividendide tulumaksu maksmiseks ei moodustata, kuid ettevõtte vaba omakapitali suhtes arvestatakse, et:

- aruandekuupäeva seisuga on võimalik omanikele dividendidena välja maksta 4 314 395 eurot (2016.a 4 929 810);

- eelpool mainitud dividendide väljamaksmisel tuleks dividendidelt tasuda tulumaksu 1 078 599 eurot (2016.a 1 232 453).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtud eeldusest, et jaotatavate ja 2017. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017.

### **Tingimuslikud kohustised seoses pangalaenudega**

Vastavalt laenulepingute tingimustele on laenusaaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu netovõla suhet EBITDA-sse (net debt to EBITDA ratio) ja teatud piirangud uute laenude võtmiseks ning investeeringute tegemiseks. Aruandekuupäeva seisuga 31.12.2017 ei täitnud AS Favor kokkulepitud kovenante, kuid laenuandja on kinnitanud, et ei käsitle nimetatud kovenantide mittetäitmist lepingute rikkumisena ja ei rakenda sanktsioone.

Seisuga 31.12.2016 olid AS Favor finantssuhtarvud vastavuses finantskovenantidega.

### **Ehitusgarantiid**

Seisuga 31.12.2017 on tellijatele antud ehitusgarantiid summas 3 000 eurot maksimaalse garantii tähtajaga 30.06.2020 (seisuga 31.12.2016 on antud ehitusgarantiide saldo 0).

## **Lisa 25** Finantsriskide juhtimine

Finantsriskide osadena võib eristada tururiski, krediidiriski, valuutariski, intressiriski ja likviidsusriski. Eespool nimetatud riskide juhtimisel lähtub ettevõtte põhimõttest võtta põhjendatud ja kaalutud riske nii, et oleks tagatud optimaalne tulu ja riski suhe ja teisalt kulu ja riski suhe. Ettevõtte kasvuga on seotud ka riskide kasv, millele tuleb pöörata piisavalt tähelepanu.

### **Tururisk**

Tururisk hõlmab valuutariski, hinnariski ning rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära riski. Ettevõttel puudub finantsinstrumentidest tulenev hinnarisk, kuna tal puuduvad investeeringud omakapitaliinstrumentidesse.

Õiglase väärtuse intressimäära risk on risk, et fikseeritud intressimääraga finantskohustiste õiglane väärtus suureneb, kui intressimäärad turul langevad. Ettevõtte finantskuludega seotud intressimäära risk on seotud pikaajaliste võlakohustistega, mis olid 31.12.2017 seisuga 100% (31.12.2016 100%) ulatuses ujuva intressimääraga. Finantstuludega seotud intressirisk tuleneb ainult rahaliste vahendite paigutamisest üleöö või fikseeritud tähtajaga deposiitidesse.

### **Krediidirisk**

Krediidiriski realiseerumisel võib tekkida olukord, kus lepingupartner ei suuda maksejõuetuse tõttu täita oma lepingust tulenevaid kohustusi. Krediidirisk on kõikumine ettevõtte tuludes, mille põhjuseks on vastaspoole kohustuste mittetäitmine või muutused teise osapoole krediidikõlblikkuses. Krediidiriskide juhtimiseks on ettevõtte väljatöötanud kindlad tegevusjuhised.

Ettevõtte on toimiv krediitipoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Kõikidele klientidele, kellele müüakse krediiti tehakse eelnevalt taustuuring ning analüüsitakse kliendi maksevõimet ja usaldusväärsust. Klientidele, kellele soovime müüa krediiti 3 500 eurot või üle selle, taotleme kindlustusseltsilt kindlustatud limiidi. 94% ettevõtte debitoorsest nõudest omab kindlustuskatet (2016. aastal 91%).

Klientidele on määratletud maksetähtajad ning nende täitmist kontrollitakse süsteemselt. Aruandeperioodi ebatõenäoliselt või lootusetult laekuvatest arvetest olid ettevõtte kulud ~0,04% käibest ehk 15 054 eurot (2016. aastal ~0,07% käibest ehk 19 975 eurot). Nõuete vanuseline analüüs on esitatud lisas 3.

## Valuutarisk

Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil valuutariski maandamiseks tarvis mingeid erilisi toiminguid teostada.

Võlakohustiste alusvaluutadeks on euro, valuutarisk puudub. Tarnijatele tasumisel kasutatavad valuutad olid järgmised:

| Valuuta         | 2017  | 2016  |
|-----------------|-------|-------|
| EUR             | 99,0% | 99,0% |
| USD,GBP,CZK,SEK | 1,0%  | 1,0%  |

Valuutakursi muutustest saadud kasumid ja kahjumid kujunesid järgmiselt:

|                     | 2017  | 2016  |
|---------------------|-------|-------|
| Valuutakursi kahjum | 69    | 835   |
| Valuutakursi kasum  | 2 250 | 2 424 |

## Intressirisk

Ettevõtte ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustised on laenud. 2017. aastal kasutusel olnud lepingud võib jagada:

- Arvelduskrediit
- Faktooring
- Liisinglepingud
- Käibekapitali laen (laofinantseerimine)
- Lühiajaline laen
- Pikaajaline laen

Ettevõtte lühi- ja pikaajalised laenud on seotud nii fikseeritud-, kui ka muutuva intressimääraga. Kui hinnata EURIBOR-i muutumisest tulenevat mõju, siis 20%-line EURIBOR-i muutus intressikulu muutusele järgneval perioodil mõju ei oma, kuna vastavalt laenulepingutele arvestatakse EURIBOR-i negatiivse taseme korral EURIBOR-i väärtuseks 0% (31.12.2016 seisuga oli sama suure Euribori muutuse mõju intressimääradele 0%). Sellised laenud moodustavad laenukohustistest (Lisa 10) seisuga 31.12.2017 100% (31.12.2016 100%).

### Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on ettevõtte suutmatuse täita oma kohustisi tulenevalt turuolukorrast või ebaõigetest otsustest bilansi struktuuri juhtimisel. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikkus täita kõik oma lepingutest ja tegevusest tulenevad kohustised õigeaegselt. Likviidsusrisi realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleks realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga.

Likviidsust juhitakse nii igapäevaselt kui ka arvestades pikema perioodi vajadusi. Säilitamiseks adekvaatset likviidsuse taset ja müügikäibe kasvust tingitud käibevahendite seotust reguleeritakse ettevõtte maksevõimet kasutades laofinantseerimist ja nõuete faktooringut. Ettevõtte rahalisi vahendeid hoitakse erinevatel pangakontodel. Finantskohustiste tähtajaline analüüs on esitatud lisas 10.

### Toorainerisk

Ettevõtte tooted on väga toorainemahukad, mistõttu on ettevõtte jaoks väga olulised riskid seotud tooraine kättesaadavuse, tarnetähtaegade ja hinna kõikumistega.

AS-is Favor on eraldi hankeüksus, kes tegeleb igapäevaselt varude saldode ja vajaduse analüüsimise, planeerimisega ja juhtimise ning sisseostuga. Oluliste materjalide tarvis on mitu erinevat tarnekanalit, mis võimaldavad maandada üksiku tarnekanaliga seotud riskid. Sõltuvalt konkreetsest materjali tüübist varieeruvad ka materjalide tarneajad kuni 4. kuuni. Seetõttu monitooritakse materjali vajadust tulevikus regulaarselt ja hoitakse teadlikult varudel teatavat turvavaru vältimaks tarneauke.

### Kapitali juhtimine

Ettevõtte kapitali juhtimise eesmärgiks on tagada ettevõtte jätkusuutlikkus ning kasumlikkus ja tagada kapitali vastavus kehtestatud nõuetele. Ettevõtte jälgib kapitali struktuuri ning muudab seda vastavalt majandustingimuste muutumisele. Ettevõtte haldab kapitalina omakapitali.

Vastavalt seadusele peab omakapital olema vähemalt pool aktsiakapitalist. 31.12.2017 ja 31.12.2016 seisuga vastas ettevõtte omakapital sellele nõudele.

Vastavalt laenulepingute tingimustele ei tohi laenusaaaja ilma panga eelneva kirjaliku kooskõlastusega maksta omanikele dividende üle lepingutes fikseeritud määra, ega ühelgi muul viisil vähendada oma omakapitali.

### Lisa 26 Vastutaval hoiul olev vara

AS-is Favor on vastutaval hoiul seisuga 31.12.2017 klientide materjali koguses 316 198 kg hinnangulises väärtuses 233 987 eurot (seisuga 31.12.2016 oli 136 940 kg hinnangulises väärtuses 95 858 eurot).

**Lisa 27** Eraldised

Tuginedes ajaloolisele kogemusele ei ole AS Favor enda toodetavatele toodetele garantiikulude eraldist moodustanud. Ettevõttel ei ole olulisi garantiijuhtumeid esinenud. Puudused likvideeritakse jooksvalt majandusaastal. Garantii piirneb toodete parandamisega AS Favor poolt, mis ei too kaasa otseselt mõõdetavaid täiendavaid kulusid.

AS Favor toodete garantii on kaks aastat.

## **Juhatus kinnitus 2017.a raamatupidamise aastaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 8 kuni 33 esitatud AS Favor 2017.a raamatupidamise aastaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

- Raamatupidamise aastaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses rahvusvaheliste aruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- Raamatupidamise aastaruanne kajastab asjakohast ning tõepäraselt esitatud informatsiooni ettevõtte finantsseisundi, finantstulemuse ja rahavoogude kohta;
- AS Favor on jätkuvalt tegutsev äriühing.

---

Vaido Lainelo  
Juhatus liige

## **Sõltumatu vandeaudiitori aruanne**

## **Majandusaasta kahjumi katmise ettepanek**

AS Favor juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku katta 2017. a kahjum 324 508 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt.

---

Vaido Lainelo  
Juhatuse liige

# Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 15.06.2018

Aktsiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| VAIDO LAINELO      | Juhatuse liige     | 15.06.2018           |

## SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts FAVOR aktsionäridele

### Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaselts FAVOR (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2017 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2017 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finants tulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

### Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusele.

### Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

### Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

### Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamus. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärsitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjasepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamus avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Mariliis Rahkema

Vandeauditori number 636

Grant Thornton Baltic OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 3

Ahtri tn 6a, Tallinn, Harju maakond, 10151

15.06.2018

## Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| MARILIIS RAHKEMA   | Vandeaudiitor      | 15.06.2018           |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                                        | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Mehaaniline metallitöötlus                                                        | 25621      | 21339697        | 61.77%      | Jah            |
| Metalli sepistamine, pressimine, stantsimine ja rullvaltsimine; pulbermetallurgia | 25501      | 5726895         | 16.58%      | Ei             |
| Mujal liigitamata metalltoodete tootmine                                          | 25991      | 5308014         | 15.36%      | Ei             |
| Mitmesuguste erinevate kaupade vahendamine                                        | 46191      | 1429676         | 4.14%       | Ei             |
| Metallitöötlus ja metallpindade katmine                                           | 25611      | 741985          | 2.15%       | Ei             |

## Sidevahendid

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Liik              | Sisu          |
| Telefon           | +372 6349200  |
| Faks              | +372 6349201  |
| E-posti aadress   | info@favor.ee |
| Veebilehe aadress | www.favor.ee  |