



FAVOR

**MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

2021

2021. A MAJANDUSAASTA ARUANNE

ETTEVÖTTE ÜLDANDMED

Äriühingu nimetus	AS Favor
Äriregistri kood	10258449
Juriidiline aadress	Loovälja tee 11, Liivamäe küla, 74207 Jõelähtme vald, Harju maakond, Eesti
Tegevuskohad	Loovälja tee 11, Liivamäe küla, 74207 Jõelähtme vald
Telefon	+372 634 9200
E-mail	info@favor.ee
Interneti koduleht	www.favor.ee
Audiitor	Grant Thornton Baltic OÜ
Aruandeaasta algus	01.01.2021
Aruandeaasta lõpp	31.12.2021

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	7
Finantsseisundi aruanne	7
Koondkasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused	11
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	24
Lisa 10 Laenukohustised	24
Lisa 11 Laenude tagatised ja panditud varad	25
Lisa 12 Maksuvõlad	26
Lisa 13 Viitvõlad	26
Lisa 14 Omakapital	26
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega	26
Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused	27
Lisa 17 Müügitulu	28
Lisa 18 Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu	28
Lisa 19 Turustuskulud	28
Lisa 20 Üldhalduskulud	29
Lisa 21 Muud äritulud ja -kulud	29
Lisa 22 Finantstulud ja -kulud	29
Lisa 23 Sihtfinantseerimine	30
Lisa 24 Tingimuslikud kohustised	30
Lisa 25 Finantsriskide juhtimine	30
Lisa 26 Vastutaval hoiul olev vara	33
Lisa 27 Eraldised	33
Lisa 28 Tööjõukulud	33
Juhatuse kinnitus 2021.a raamatupidamise aastaaruandele	34
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	35

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. Ettevõtte eesmärgiks on täita klientide ootusi kiirelt ja keskkonda säästvalt. Oluliseks koostöö- ja müügiargumendiks on pakkuda klientidele usaldust ja teadmist, et ettevõttelt tellitud tooted tarnitakse alati kvaliteetselt ja nõutud ajal kokkulepitud kohta.

Ettevõtte tegevusstrateegia näeb ette müügi- ja tootmismahtude jätkuvat kasvamist ning ekspordi osakaalu tõusu pakkudes üha suurema lisandväärtusega keerulisemaid tooteid.

Peamisteks tegevusvaldkondadeks on ehitusturu sise-ehituse terasprofiilide ja metallriplagede konstruktsioonide tootmine ja müük, õhukese lehtmaterjali töötlemisteenus – stantsimine, laserlõik, painutus, keevitus, pulbervärvimine ja koostamine ning lehtmaterjali müük ja tükeldamisteenuste osutamine.

Tegeleme pidevalt väärtusahela täiustamisega ja uute tootmisprotsesside juurutamisega, mis loob eelduse keerulisemate koostude ja lõpptoodete valmistamiseks ning annab võimaluse osalemiseks klientide tootearenduse protsessides. Toimub pidev protsesside parendamine ja efektiivsuse ning tootlikkuse tõstmine.

2021. aastal koondusid Favor AS, Ojala-Yhtymä Oy, Celermec Oy ja Lasercomp Oy ning moodustati kontsern Leden Group Oy.

Finantsnäitajad

Ettevõtte müügi käibe aruandeaastal oli 42,99 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2020. aastaga 45,97%. Ekspordi osakaal moodustas ettevõtte käibest 52,8% (2020. aastal 55,3%). Tooteid eksporditi 15-sse riiki.

AS-i Favor majandustegevust iseloomustavad suhtarvud:

	2021	2020
Müügi käibe brutorentaablus (<i>Gross Margin</i>)	19,6%	17,0%
<i>brutokasum / müügitulu</i>		
Müügi käibe puharentaablus (<i>Profit Margin</i>)	10,9%	5,6%
<i>puhaskasum / müügitulu</i>		
Müügi käibe ärirentaablus	12,3%	6,7%
<i>ärikasum / müügitulu</i>		
Omakapitali rentaablus <i>ROE</i>	46,3%	22,3%
<i>puhaskasum / keskmine omakapital</i>		
Varade rentaablus <i>ROA</i>	19,7%	8,0%
<i>puhaskasum / keskmised varad</i>		
Lühiajalist kohustiste kattekordaja (<i>Current Ratio</i>)	1,64	1,36
<i>käibevara / lühiajalised kohustised</i>		
Omakapitali osakaal	45,3%	39,2%
<i>omakapital / varad</i>		

Ettevõtte bilansimaht aruandeaasta lõpuks oli 26,74 miljonit eurot (kasvades 5,81 miljonit eurot võrreldes 2020. aastaga).

Ettevõtte omakapital oli aasta lõpus 12,11 miljonit eurot (kasvades aastaga 3,90 miljoni euro võrra). Aruandeaasta majandustulemus oli 4,70 miljonit eurot kasumit.

Investeeringuid põhivarasse tehti 0,91 miljonit eurot. Investeeringuid finantseeriti peamiselt kapitalirendi arvel.

Organisatsioon ja inimesed

2021. aastal viidi ettevõtte juhtimisstruktuuri muudatus, mille kohaselt on AS-il Favor üheliikmeline juhatus ja neljaliikmeline nõukogu ehk lisandus üks nõukogu liige. Kasutusel on funktsionaalne juhtimisstruktuur. Funktsioonide juhid ja juhatuse liige moodustavad seitsmeliikmelise juhtkonna.

Ettevõttes töötas 2021. aasta detsembris 171 töölepinguga töötajat (lisaks 5 peatunud töölepingut) ja 8 renditöötajat. Töölepinguga töötajatest oli mehi 137 ja naise 34. Töötajate keskmine vanus oli 42,5 aastat. Tööjõu volavus oli 29,5% (2020. aastal 23,4%).

Keskmiselt töötas 2021. aastal ettevõttes 166 töötajat sh 1 juhatuse liige ja 8 renditöötajat.

Ettevõttel on järgmised sertifikaadid:

- ISO 9001:2015 kvaliteedijuhtimissüsteemi sertifikaat;
- ISO 14001:2015 keskkonnamajandussüsteemi sertifikaat;

2021. aastal resertifitseeriti ISO 9001:2015 ja ISO 14001:2015 sertifikaadid järgmiseks kolmeks aastaks.

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 keskkonnakaalu. Asjakohased juhtimis- ning seiremeetodid tagavad pideva jätkusuutliku arengu.

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

Majandusaasta prognooside täitmine, prognoosid järgnevaks majandusaastaks ning olulisemad riskid

2021. aastal eelarvestatud müüginahud ületati 20% ning võrreldes 2020. aastaga kasvasid müüginahud 46%. Müügikäibe kasv oli tingitud peamiselt toormaterjali hinnatõusust ja müüginahude olulisest kasvust. Kasumlikkuse kasvu tõi peamiselt sisemise efektiivsuse tõus läbi erinevate arendusprojektide ja investeeringute. Covid-19 kriisist tulenevad mõjud olid olemas, aga nende ulatus oli suhteliselt väike. Ettevõttes tekkis haiguskolle esimesel poolaastal aga olulist majanduslikku mõju see ei avaldanud. Tarne- ja müügikanalid toimisid rahuldavalt.

2022. aastaks on prognoositud 15-20% käibekasv. Peamine kasv tuleb olemasolevate klientide mahtude kasvust aga ka müügist uutele klientidele ja turgudele.

Pikaajaline müügistrateegia keskendub lojaalsemate kliendisuhete arendamisele. Tootmisvõimsused tuleb täita maksimaalselt toodetega, mis tagavad suurima võimaliku lisandväärtuse, kasutades olemasolevaid ressursse võimalikult efektiivselt.

Suurimad riskid on seotud aspektidega, mille üle ettevõtte ei oma kontrolli. Näiteks üldine majanduskeskkond, nõudluse muutus ja inflatsioon. Olemaks valmis kiirelt reageerima pööratakse suurt tähelepanu ümbritseva analüüsimisele, riskide maandamisele ning protsesside digitaliseerimisele.

Elari Tiimus
AS Favor juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Finantsseisundi aruanne

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	599 699	1 997 492
Nõuded ostjate vastu	3	7 529 176	4 324 050
Muud nõuded	4	165 975	123 245
Ettemaksed	5	429 760	240 087
Varud	6	7 355 290	2 824 855
Käibevara kokku		16 079 900	9 509 729
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud ja nõuded	7	639	117 179
Materiaalne põhivara	8	8 365 791	9 002 135
Immateriaalne põhivara	8	2 297 484	2 300 721
Põhivara kokku		10 663 914	11 420 035
VARAD KOKKU		26 743 814	20 929 764

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL**KOHUSTISED****Lühiajalised kohustised**

Laenukohustised	10	5 979 509	4 157 741
Ostjate ettemaksed		0	18 343
Võlad tarnijatele		2 842 849	2 059 780
Maksuvõlad	12	442 799	273 343
Viitvõlad	13	552 388	486 189

Lühiajalised kohustised kokku		9 817 545	6 995 396
--------------------------------------	--	------------------	------------------

Pikaajalised kohustised

Pikaajalised laenukohustised	10	4 816 498	5 714 339
Sihtfinantseerimine	23	0	10 680

Pikaajalised kohustised kokku		4 816 498	5 725 019
--------------------------------------	--	------------------	------------------

KOHUSTISED KOKKU		14 634 043	12 720 415
-------------------------	--	-------------------	-------------------

OMAKAPITAL

Aktsiakapital	14	175 564	175 564
Reservid		17 556	17 556
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		7 213 903	6 359 913
Aruandeaasta kasum (kahjum)		4 702 748	1 656 316

OMAKAPITAL KOKKU		12 109 771	8 209 349
-------------------------	--	-------------------	------------------

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 743 814	20 929 764
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne

	Lisa	2021	2020
Müügitulu	17	42 985 933	29 449 021
Müüdüd toodangu (kaupade ja teenuste) kulu	18	-34 544 235	-24 441 249
Brutokasum		8 441 698	5 007 772
Turustuskulud	19	-1 885 393	-1 771 586
Üldhalduskulud	20	-1 302 518	-1 156 748
Muud äritulud	21	169 706	87 192
Muud ärikulud	21	-149 352	-180 398
Äriksaum		5 274 141	1 986 232
Finantstulud	22	3 238	120
Finantskulud	22	-376 959	-305 018
Finantstulud ja -kulud kokku		-373 721	-304 898
Kasum enne maksustamist		4 900 420	1 681 334
Tulumaks		-197 672	-25 018
Aruandeaasta puhaskasum		4 702 748	1 656 316
Aruandeaasta koondkasum (kahjum)		4 702 748	1 656 316

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2021	2020
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Kasum enne maksustamist		4 900 420	1 681 334
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	8	1 534 017	1 570 929
Kahjum finantsinvesteeringutelt	22	50 000	21 352
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	21	-62 902	97 447
Tulu sihtfinantseerimisest	23	-29 111	-33 982
Intressitulu	22	-467	-115
Intressikulu	22	247 383	241 575
Tegevuskasum enne käibekapitali muutust		6 639 340	3 578 540
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	16	-3 420 496	-145 517
Varude muutus	6,16	-4 530 435	1 350 459
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	16	1 019 016	-79 109
Põhitegevuse genereeritud raha		-292 575	4 704 373
Makstud intressid rendikohustiselt	16	-111 490	-125 959
Makstud intressid	16	-122 015	-122 843
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		-526 080	4 455 571
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	8	-536 822	-173 509
Materiaalse põhivara müük	8	180 540	40 180
Antud laenud	15	-16 667	0
Laekunud tütarettevõtte müügist	7	0	10 000
Intresside laekumine	16	101	115
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-372 848	-123 214
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Saadud laenud	10	2 347 406	0
Saadud laenude tagasimaksed	10	-81 451	-199 242
Arvelduskrediidi saldo muutus		1 986 925	-300 876
Faktooringu saldo muutus		-2 440 029	-259 954
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed	9	-544 521	-995 179
Rendikohustise põhiosa tagasimaksed	9	-767 197	-740 895
Makstud dividendid		-802 326	-100 071
Tulumaks makstud dividendidelt		-197 672	-25 018
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		-498 865	-2 621 235
RAHAVOOD KOKKU			
		-1 397 793	1 711 121
Rahajääk perioodi alguses	2	1 997 492	286 371
Rahajäägi kogumuutus		-1 397 793	1 711 121
Rahajääk perioodi lõpus	2	599 699	1 997 492

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruandeaasta kasum	Kokku
Saldo 31.12.2019	175 564	17 556	5 590 786	869 198	6 653 104
2019.aasta kasumi kandmine			869 198	-869 198	0
Väljakuulutatud dividendid			-100 071		-100 071
Aruandeperioodi kasum				1 656 316	1 656 316
Saldo 31.12.2020	175 564	17 556	6 359 913	1 656 316	8 209 349
2020.aasta kasumi kandmine			1 656 316	-1 656 316	0
Väljakuulutatud dividendid			-802 326		-802 326
Aruandeperioodi kasum				4 702 748	4 702 748
Saldo 31.12.2021	175 564	17 556	7 213 903	4 702 748	12 109 771

Aastaaruande lisad lehekülgedel 11 kuni 33 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas nr 14.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused.

AS-i Favor 2021. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtusel 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 tulevasi perioode, kui muutus mõjutab nii praegust kui ka tulevasi perioode.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid aruandekuupäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustiste bilansilise väärtuse märkimisväärseks 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 maksmisega viivitamist. Nõuete hindamisel vaadeldakse igat nõuet eraldi (Lisa 3).
- Juhtkond on hinnanud ehitiste, masinate ja seadmete, muu põhivara ning immateriaalse vara kasulikku 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 müügipotentsiaalset ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest; materjali hindamisel lähtutakse selle

kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel; lõpetamata toodangu hindamisel lähtutakse selle valmidusastmest, mida saab usaldusväärset 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 31.12.2021 ja 31.12.2020 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 jõustusid 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:

- IFRS 16 „COVID-19 tingitud rendisoodustused“ muudatused.
- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16 „Intressimäärade võrdlusaluste (IBOR-ite) reform“ muudatused (teine etapp).

Uutel või muudetud standarditel ja tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01.01.2021 algaval aruandeaastal, ei ole olnud olulist mõju Ettevõttele.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates majandusaastast, mis algab 01. jaanuaril 2022 või hilisemaltel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole ennetähtaegselt rakendanud, kuid mis võivad avaldada mõju ettevõtte aastaaruandele.

- IFRS 3 „Äritegevuse mõiste“ muudatused (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).
- Muudatused IFRS-ides 2018-2020 - IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 ja IAS 41 (rakendub 1. jaanuaril 2022 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).
- IAS 1 muudatused „Kohustuste liigitamine lühi- või pikaajaliseks“ (rakendub 1. jaanuaril 2023 või hiljem algavatele aruandeperioodidele).

Eelpool toodud ja ülejäänud uutel või muudetud standarditel ja 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.

Finantsvarad

Ettevõtte klassifitseerib finantsvarad järgmistesse mõõtmiskategooriatesse:

- need, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.
- need, mida kajastatakse õiglases väärtuses.

Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelitest finantsvarade haldamisel ning rahavoogude lepingulistest tingimustest.

Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval ehk kuupäeval, millal ettevõtte võtab endale vara ostmise või müümise kohustuse.

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse kui õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõppevad või antakse üle ja ettevõtte annab üle sisuliselt kõik riskid ja hüved.

Finantsvarad kajastatakse esmasel arvele võtmisel õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega, välja arvatud finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastavate finantsvarade tehingutasud kajastatakse kuluna kasumiaruandes.

Võlainstrumendid

Võlainstrumentide edasine kajastamine sõltub ettevõtte ärimudelitest finantsvarade haldamisel ning finantsvara lepingulistest rahavoogudest. Ettevõtte kõik võlainstrumendid on klassifitseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse kategooriasse. Varad, mida hoitakse lepinguliste rahavoogude kogumiseks ning mille rahavood on ainult põhiosa ja tasumata põhiosalt arvestatud intress, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Nendest varadest saadav intressitulu kajastatakse finantsaruandes sisemise intressimäära meetodil. Kajastamise lõpetamisel kajastatakse saadud kasumvõi kahjum kasumiaruandes muudes ärituludes/ärikuludes. Valuutakursi kasumid ja kahjumid ning krediidikahjumid kajastatakse kasumiaruandes eraldi ridadel.

Omakapitaliinstrumendid

Ettevõtte kajastab omakapitaliinstrumendid õiglases väärtuses. Kui ettevõtte on võtnud vastu tagasivõtmatu otsuse kajastada mitte-kauplemise eesmärgil hoitavate omakapitaliinstrumentide õiglase väärtuse muutused läbi koondkasumiaruande, siis instrumendi kajastamise lõpetamisel ei klassifitseerita õiglase väärtuse muutuseid ümber kasumiaruandesse. Sellistelt investeringutelt saadud dividendid kajastatakse jätkuvalt kasumiaruandes real muud äritulud.

Börsil noteeritud väärtpaberite puhul põhineb õiglase väärtus aruandeperioodi lõpus kehtinud väärtpaberi sulgemishindadele. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul leitakse õiglase väärtus tuginedes avalikult kättesaadavale informatsioonile ning kasutades

hindamistehnikana võrdlust teiste, olulises osas sarnaste instrumentide õiglase väärtusega aruandeperioodi lõpus ja/või diskonteeritud rahavoogude analüüsi.

Omakapitaliinstrumente ei tohi enam kajastada soetusmaksumuses, kuid teatud juhtudel võib soetusmaksumust lugeda ligilähedaseks õiglase väärtusega. Ettevõtte kajastab omakapitaliinstrumenti soetusmaksumuses vaid siis, kui pärast soetust ei ole saadaval infot investeringuobjekti õiglase väärtuse määramiseks või võimalike õiglase väärtuste vahemik on väga lai ja soetusmaksumus on parim hinnang selle vahemiku sees.

Finantsvarade väärtuse hindamist on kirjeldatud lisan peatükis „Varade väärtuse vähenemine“

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 (regressiõigusega 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.

Regressiõigusega 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 kuluskandmisel 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 otsesid 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 kasulike elueale.

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

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.

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.

Finantsvarad

Ettevõtte hindab korrigeeritud soetusmaksimumes kajastavate võlainstrumentide oodatavat krediitkahjumit mineviku informatsiooni baasil. Rakendatav väärtuse languse meetodika sõltub sellest, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediitkahju mõõtmine võtab arvesse:

- erapooletut ja tõenäosusega kaalutud summat, mille määramisel hinnatakse mitmeid võimalikke erinevaid tulemusi;
- raha ajaväärtust ja
- aruande perioodi lõpus ilma liigsete kulude või pingutusteta kättesaadavat mõistlikku ja põhjendatud informatsiooni minevikus toimunud sündmuste, praeguste tingimuste ja tulevaste majandustingimuste prognooside kohta.
- Raha ja raha ekvivalentidele, deposiidile, nõuetele ostjate vastu ja lepingulistele varadele, kus puudub oluline finantseerimise komponent, rakendab Ettevõtte IFRS 9 järgi lubatud lihtsustatud lähenemist ning arvestab nõuete allahindlust nõuete pikkuse oodatava krediitkahjumina nõuete esmasel kajastamisel. Ettevõtte kasutab allahindluste maatriksit, kus allahindlus arvutatakse nõuetele lähtudes erinevatest aegumise perioodidest.

Müügitulu kliendilepingutelt

Müügitulu on tulu, mis tekib ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus. Müügitulu kajastatakse tehinguhinnas. Tehinguhind on kogutasu, mida ettevõttel on õigus saada lubatud kaupade või teenuste kliendile üleandmise eest ja millest on maha arvatud kolmandate isikute nimel kogutavad summad. Ettevõtte kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle antakse kliendile.

Kaupade müük

Müük kajastatakse kui kontroll toodete osas on üle antud, see tähendab, et tooted on tarnitud kliendile, klient saab otsustada toodete turustamise ja hinna üle ning pole täitmata kohustusi, mis võiksid mõjutada kliendi poolt toodete aktsepteerimist. Tooted on tarnitud, kui need on saadetud kokkulepitud kohta, toodete kahjustumise ja hävimisega seotud riskid on üle läinud kliendile ning klient on aktsepteerinud tooted vastavalt müügilepingule, aktsepteerimise nõue on aegunud või on ettevõttel objektiivset tõendusmaterjali selle kohta, et kõik aktsepteerimise nõuded on täidetud.

Ettevõtte kajastab nõude kui kaubad on tarnitud, kuna sellele ajahetkel tekib tingimusteta õigus saada tasu, mille maksmine sõltub ainult aja möödumisest.

Kui ettevõtte osutab kliendile täiendavaid teenuseid pärast seda, kui kontroll kauba üle on kliendile üle läinud, siis on nimetatud teenuse osutamine eraldiseisev teostamiskohustus ja müügitulu kajastatakse perioodi jooksul kui teenust osutatakse.

Rendiarvestus

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

Ettevõtte kui rentnik

Alates 01.01.2019 rakendas Ettevõtte esmakordselt standardit IFRS 16 "Rendid", mis vahetas välja senise IAS 17. Vastavalt lubatud üleminekureeglitele on 2018. aasta võrdlusandmed esitatud varasemalt kehtinud standardi IAS 17 ja sellega seotud tõlgenduste kohaselt.

Lepingu sõlmimisel hindab Ettevõtte, kas tegemist on rendilepinguga või kas see sisaldab rendisuhet. Leping on rendileping või sisaldab rendisuhet juhul, kui lepinguga antakse tasu eest õigus kontrollida kindlaksmääratud vara kasutamist teatud ajavahemikus.

Ettevõtte kajastab kasutusõiguse esemeks olevat vara ja rendikohustist rendiperioodi alguse seisuga. Esmasel kajastamisel mõõdab Ettevõtte kasutusõiguse esemeks oleva vara soetusmaksumust rendiperioodi alguse seisuga.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni. Kui rendilepingu alusel läheb alusvara omandiõigus rendiperioodi lõppedes üle Ettevõttele või kui kasutamiseõiguse esemeks oleva vara maksumuse kindlaksmääramisel on eeldatud, et Ettevõtte realiseerib ostuõiguse, arvestab Ettevõtte kasutamiseõiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni. Muudel juhtudel arvestab Ettevõtte kasutamiseõiguse esemeks oleva vara kulumit alates rendiperioodi algusest kuni alusvara kasuliku eluea lõpuni või rendiperioodi lõpuni olenevalt sellest, kumb saabub varem.

Rendikohustist mõõdetakse algselt rendimaksete nüüdisväärtuses, mida ei ole veel makstud rendisuhte alguskuupäeval, kasutades rendi sisemist intressimäära või, kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab Ettevõtte diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära. Alternatiivne intressimäär on intressimäär, mida Ettevõtte peaks maksma kui ta finantseeriks sarnase vara kasutusõiguse ostu laenuga.

Rendikohustis arvutatakse ümber siis, kui tulevastes rendimaksetes on muutusi, mis tulenevad intressimäärast või kui Ettevõtte muudab oma hinnangut selle osas, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise võimalusi. Kui rendikohustist hinnatakse ümber ülal loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara bilansilises maksumuses vastav korrigeerimine.

Väheväärtuslike vara rentide ja lühiajaliste rentide puhul ei rakendu IFRS 16 nõue kajastada vara kasutusõigus ja rendikohustis bilansis. Ettevõtte kajastab nende rentidega seotud rendimaksud kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

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.

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. Alates 2019. aastast on võimalik dividendide väljamaksetele rakendada maksumäära 14/86. Soodsamat maksumäära saab kasutada dividendimaksele, mis ulatub kuni kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendide väljamakseni, mis on maksustatud 20/80 maksumääraga. Kolme eelneva majandusaasta keskmise dividendimakse arvestamisel on 2018.a. esimene arvesse võetav aasta.

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.

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;
- Samasse kontserni kuuluvad ettevõtted;
- IMECC OÜ
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähisugulased;
- ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähisugulased (sh 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.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Sularaha kassas	4 245	3 068
Pangakontod EUR	595 454	1 994 424
Kokku	599 699	1 997 492

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2021	31.12.2020
Ostjatelt laekumata arved	7 529 176	4 324 050
s.h. faktooritavad nõuded	3 156 091	3 186 790
Kokku	7 529 176	4 324 050

Klientide võlgnevus	31.12.2021	31.12.2020
Tähtpäev ees	7 153 334	3 793 106
Aegunud 30 päeva	366 297	501 924
Aegunud 60 päeva	7 591	28 593
Aegunud 90 päeva	7 793	-220
Aegunud üle 90 päeva	-5 839	647
	7 529 176	4 324 050

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses			
	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses		0	0
Aruandeaastal lootusetuks tunnistatud nõuded		-13 995	-1 663
Aruandeaastal ebatõenäoliseks tunnistatud nõuded	21	13 995	1 663
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks		0	0

97% ettevõtte debitoorsetest nõuetest on kindlustatud (2020. aastal 97%). Tegemist on esimese tasandi nõuetega ning oodatavat krediidikahju ei ole.

Lisa 4 Muud nõuded

	31.12.2021	31.12.2020
Antud laenud	16 667	0
Laenuintressid	366	0
Laekumata kindlustushüvitis	0	7 126
Laekumata ostuboonus	79 152	49 510
Laekumata järelmaksu lühiajaline osa (lõpptähtaeg 15.12.2022, intress 0%)	66 540	66 540
Muud lühiajalised nõuded	3 250	69
Kokku	165 975	123 245

Lisa 5 Ettemaksed

	31.12.2021	31.12.2020
Maksude ettemaksed	385 899	198 608
<i>sh käibemaksu ettemaks</i>	385 899	198 608
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	43 861	41 479
<i>sh puhkusetasu ettemaks</i>	3 941	0
<i>sh litsentside ettemaksed</i>	21 145	15 897
<i>sh kindlustuse ettemaks</i>	13 599	12 793
<i>sh mitmesuguste teenuste ettemaks</i>	5 176	6 198
<i>sh inventar ja muu ettemaks</i>	0	6 591
Kokku	429 760	240 087

Lisa 6 Varud

	31.12.2021	31.12.2020
Tooraine ja materjal	4 263 765	1 574 248
Materjal väljaspool ladu	109 655	48 190
Pooltoodang	246 892	237 114
Valmistoodang	693 720	480 736
Ostetud kaubad müügiks	489 878	477 756
Ettemaksed tarnijatele	1 551 380	6 811
Kokku	7 355 290	2 824 855

Aruandeperioodil hinnati varusid alla summas 308 086 eurot, 2020. aastal hinnati varusid alla summas 47 262 eurot.

Ettevõtte varudele on seatud kommertsandid. Täpsem ülevaade kommertsnantidest on antud lisas 11.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud ja ettemaksed

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Pikaajalised finantsinvesteeringud		639	639
Laekumata järelmaksu pikaajaline osa		0	66 540
Muud pikaajalised nõuded	22	0	50 000
Kokku		639	117 179

Pikaajalised finantsinvesteeringud	Lisa	IMECC OÜ
Osaluse % 31.12.2020		2,56
Osaluse % 31.12.2021		2,56
Soetusmaksumus aasta alguses		639
Bilansiline maksumus aasta alguses		639
Bilansiline maksumus aasta lõpus		639
Soetusmaksumus aasta lõpus		639

Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine

	Lisa	Ehitised	Masinad, seadmed	Sõidu- autod	Muu põhivara	Ettemaks	Põhivara kasutus- õigus	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2020		626 062	7 439 205	237 967	602 542	814 529	6 718 372	16 438 677
Korrigeeritud soetusmaksumus 01.01.2021		626 062	7 439 205	237 967	602 542	814 529	6 768 221	16 488 526
Soetatud perioodi jooksul		0	449 444	0	53 276	376 211	0	878 931
sh kapitalirendiga		0	370 829	0	0	0	0	370 829
Ümberklassifitseerimine		0	814 529	0	0	-814 529	0	0
Müük ja mahakandmine		0	-238 384	-90 843	-2 358	0	0	-331 585
Soetusmaksumus 31.12.2021		626 062	8 464 793	147 124	653 461	376 211	6 768 221	17 035 872
Akumuleeritud kulum 31.12.2020		227 445	4 958 954	142 223	495 509	0	1 612 409	7 436 540
Aruandeaasta kulum	18- 20	64 778	529 705	19 235	76 158	0	812 186	1 502 062
Müüdüd ja mahakantud põhivara kulum		0	-235 605	-42 524	-2 358	0	0	-280 487
Akumuleeritud kulum korrigeerimine 31.12.2021		0	0	0	0	0	11 965	11 965
Akumuleeritud kulum 31.12.2021		292 222	5 253 054	118 934	569 310	0	2 436 560	8 670 080
Jääkmaksumus 31.12.2020		398 617	2 480 250	95 743	107 033	814 529	5 105 963	9 002 135
Jääkmaksumus 31.12.2021		333 839	3 211 739	28 190	84 151	376 211	4 331 661	8 365 791
Soetusmaksumus 31.12.2019		626 062	7 483 640	309 353	1 050 147	77 459	6 774 347	16 321 008
Korrigeeritud soetusmaksumus 01.01.2020		626 062	7 483 640	309 353	1 050 147	77 459	6 718 372	16 265 033
Soetatud perioodi jooksul		0	738 731	0	1 865	814 529	0	1 555 125
sh kapitalirendiga		0	720 599	0	0	683 800	0	1 404 399
Ümberklassifitseerimine		0	77 459	0	0	-77 459	0	0
Müük ja mahakandmine		0	-860 625	-71 386	-449 470	0	0	-1 381 481
Soetusmaksumus 31.12.2020		626 062	7 439 205	237 967	602 542	814 529	6 718 372	16 438 677
Akumuleeritud kulum 31.12.2019		162 668	5 247 857	175 080	843 410	0	812 922	7 241 937
Aruandeaasta kulum	18- 20	64 778	482 787	37 662	88 078	0	806 205	1 479 510
Müüdüd ja mahakantud põhivara kulum		0	-771 689	-70 519	-435 979	0	0	-1 278 187
Akumuleeritud kulum korrigeerimine 31.12.2020		0	0	0	0	0	-6 718	-6 718
Akumuleeritud kulum 31.12.2020		227 445	4 958 954	142 223	495 509	0	1 612 409	7 436 540
Jääkmaksumus 31.12.2019		463 394	2 235 783	134 273	206 737	77 459	5 961 425	9 079 071
Jääkmaksumus 31.12.2020		398 617	2 480 250	95 743	107 033	814 529	5 105 963	9 002 135

Täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2021 oli ettevõttes 4 084 399 eurot (31.12.2020 seisuga 3 261 448 eurot).

Ettevõtte põhivaradele on seatud kommertspondid. Täpsem ülevaade kommertspondidest on antud lisas 11.

Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara järg ...

Immateriaalse põhivara liikumine

	Lisa	Firma- väärtus	Imma- teriaalne põhivara	Ettemaks ja lõpetamata põhivara	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2020		2 269 235	664 194	0	2 933 429
Soetatud perioodi jooksul		0	28 719	0	28 719
Soetusmaksumus 31.12.2021		2 269 235	692 913	0	2 962 148
Akumuleeritud kulum 31.12.2020		0	632 708	0	632 708
Aruandeaasta kulum	18-20	0	31 956	0	31 956
Akumuleeritud kulum 31.12.2021		0	664 664	0	664 664
Jääkmaksumus 31.12.2020		2 269 235	31 486	0	2 300 721
Jääkmaksumus 31.12.2021		2 269 235	28 249	0	2 297 484
Soetusmaksumus 31.12.2019		2 269 235	952 973	63 480	3 285 688
Soetatud perioodi jooksul		0	4 000	18 784	22 784
Mahakandmine		0	-292 779	-82 264	-375 043
Soetusmaksumus 31.12.2020		2 269 235	664 194	0	2 933 429
Akumuleeritud kulum 31.12.2019		0	834 070	0	834 070
Aruandeaasta kulum	18-20	0	91 419	0	91 419
Mahakantud põhivara kulum		0	-292 781	0	-292 781
Akumuleeritud kulum 31.12.2020		0	632 708	0	632 708
Jääkmaksumus 31.12.2019		2 269 235	118 905	63 480	2 451 620
Jääkmaksumus 31.12.2020		2 269 235	31 486	0	2 300 721

Firmaväärtus tekkis AS Favor gruppi kuulunud ettevõtete ühinemisprotsessi tulemusel. 30.06.2005 a seisuga ühendas AS Favor endaga ettevõtte 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 järgnevas viieks aastaks koostatud kasumiaruande prognoosidel, kus keskmiseks müügi mahu kasvuks on prognoositud 5%. Müügi kasv saavutatakse läbi olemasolevate kliendiportfellide muutmise ja uute toodete juurutamise. Firmaväärtuse arvestamisel lähtus juhtkond täpselt samadest põhimõtetest ja hinnangutest, mis aasta varem. Testi tulemusena ei vaja firmaväärtus allhindlust.

Juhatus on viinud läbi sensitiivsusanalüüsi oluliste kasutatud sisendite ja eelduste suhtes ning ei tuvastanud selliseid sisendeid ega eeldusi, mille muutumine mõistlikus ulatuses põhjustaks firmaväärtuse allhindamise vajaduse.

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

	Masinad ja seadmed	Sõiduautod	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2021	7 623 318	147 124	287 988	8 058 430
Soetusmaksumus 31.12.2020	6 646 433	237 967	287 988	7 172 388
Akumuleeritud kulum 31.12.2021	4 462 156	118 935	272 032	4 853 123
Akumuleeritud kulum 31.12.2020	4 179 120	142 224	231 245	4 552 589
Kulum 2021	515 305	16 777	40 787	572 869
Kulum 2020	463 062	32 893	40 787	536 742
Jääkmaksumus 31.12.2021	3 161 162	28 189	15 956	3 205 307
Jääkmaksumus 31.12.2020	2 467 313	95 743	56 743	2 619 799
	31.12.2021	31.12.2020		
Kapitalirendivõlgnevus (lisa 10)	1 558 993	1 732 685		
<i>sh tähtajaga kuni 1 aasta</i>	489 221	698 167		
<i>2-5 aastat</i>	1 069 772	1 034 518		
Aruandeperioodil tasutud osamaksed	544 521	995 179		
Keskmine intressimäär	2,8%	2,5%		
Aruandeperioodi intressikulu	47 717	40 834		

Alates 1.01.2019 on Ettevõtte esmakordselt rakendanud IFRS 16 "Rendid". Rendikohustised, mis on kajastatud finantsseisundi aruandes esmasel rakendamisel, on esitatud allpool:

	31.12.2021	31.12.2020
Rendikohustis (IFRS 16) (lisa 10)	4 541 921	5 257 154
<i>sh tähtajaga kuni 1 aasta</i>	795 195	762 233
<i>2-7 aastat</i>	3 746 726	4 494 921
Aruandeperioodil tasutud osamaksed	767 197	740 895
Alternatiivne intressimäär	2,1%	2,1%
Aruandeperioodi intressikulu	125 571	118 067

Kasutusrendileping on sõlmitud kuni 01.05.2027. Lepingut on võimalik pikendada kuni 10 aastaks.

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

Lisa 10 Laenukohustised

Lühiajalised võlakohustused	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Lühiajalised pangalaenu		4 999 414	3 314 057
Pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmisel perioodil		184 900	81 451
Lühiajalised rendikohustised (IFRS 16)	9	795 195	762 233
Kokku lühiajalised võlakohustused		5 979 509	4 157 741
Pikaajalised võlakohustused	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Pikaajalised pangalaenu		1 069 772	1 219 418
Pikaajalised rendikohustised (IFRS 16)	9	3 746 726	4 494 921
Kokku pikaajalised võlakohustused		4 816 498	5 714 339

Lühiajaliste pangalaenude tingimused

Saldo		Intressimäär	
31.12.2021	31.12.2020	2021	2020
489 221	698 167	2,80%	2,50%
1 986 577	0	6 kuu Euribor+1,99%	-
175 156	2 615 185	3 kuu Euribor+2,0%	3 kuu Euribor+2,0%
2 347 406	0	6 kuu Euribor+1,99%	-
1 054	705	18%	18%
4 999 414	3 314 057		

Pikaajaliste pangalaenude tingimused

Saldo		Intressimäär		Lõpptähtaeg
31.12.2021	31.12.2020	2021	2020	
1 069 772	1 034 518	2,80%	2,50%	15.05.2026
0	184 900	-	6 kuu Euribor+2,9%	02.02.2022
1 069 772	1 219 418			

Laenukohustiste 31.12.2021 ajaline jaotus:

- Kuni 1 aasta – 5 979 509 eurot (2020 - 4 157 741 eurot)
- 2 - 5 aastat – 4 816 498 eurot (2020 - 5 714 339 eurot)

Swedbank-i lühiajaliste laenude 31.12.2021 maksimaalsed limiidid on järgmised:

- Arvelduskrediit – 3 000 000 eurot (31.12.2020 1 500 000 eurot)
- Nõuete faktooring – 2 500 000 eurot (31.12.2020 4 500 000 eurot)
- Laofinantseering – 3 000 000 eurot (31.12.2020 1 500 000 eurot)

Laenukohustiste tagatiseks panditud varade kohta on täiendavalt informatsiooni lisas 11.

Lisa 11 Laenude tagatiseid 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 kommertsipandile tagavad AS Favor võlakohustisi MES käendus ja EIF garantii.

AS Favor kohustiste tagamiseks on antud täiendavad tagatiseid järgnevalt:

- antud pangagarantii Loovälja 11 OÜ kasuks summas 530 806 eurot (kuni 31.05.2022)

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. Lisaks on kindlustatud 97% ettevõtte debitoorsest nõudest (2020. aastal 97%).

Lisa 12 Maksuvõlad

	31.12.2021	31.12.2020
Sotsiaalmaks	267 898	164 898
Kinnipeetud tulumaks	148 106	89 080
Kogumispensionimaks	7 728	7 099
Töötuskindlustusmaksed	17 266	10 956
Ettevõtte tulumaks (sh erisoodustuse tulumaks)	1 801	1 310
Kokku	442 799	273 343

Lisa 13 Viitvõlad

	Lisa	31.12.2021	31.12.2020
Võlad töövõtjatele		478 012	256 378
Intressivõlad		462	864
Võlg aruandvatele isikutele		75	226
Muud viitvõlad		73 839	228 721
<i>sh müügiboonus</i>		42 881	71 034
<i>sh preemiareserv</i>		0	109 591
<i>sh krediidikindlustus</i>		20 278	7 279
<i>sh tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest</i>	23	10 680	29 111
<i>sh muud viitvõlad</i>		0	11 706
Kokku		552 388	486 189

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2021	31.12.2020
Aktsiakapital	175 564	175 564
Aktsiate arv (tk)	292 606	292 606
Aktsiate nimiväärtus	0,60	0,60
Põhikirjajärgne maksimaalne lubatud aktsiate arv (tk)	605 630	605 630

Põhikirjajärgselt on ettevõtte aktsiakapitali miinimumsuurus 90 846 eurot ja aktsiakapitali 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 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

Tehingud 2021	Lisa	Emaettevõtte	Samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
		Leden Group Oy	Ojala Estonia OÜ
Müüdid teenused	21	47 511	2 545
Müüdid kaubad		0	889 904
Ostetud teenused		230 067	16 091
Antud laenud	4	16 667	0
Kokku		294 245	908 540

Tehingud 2020	Lisa	Emaettevõte	Muud seotud osapooled
		Proos Invest OÜ	Favor Motosport MTÜ
Ostetud teenused		0	25 083
Kokku		0	25 083

Saldod seisuga 31.12.2021	Lisa	Emaettevõte	Samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
Varad		Leden Group Oy	Ojala Estonia OÜ
Lühiajalised laenud (Lisa 4)	4	16 667	0
Laekumata intressid (Lisa 4)	4	366	0
Nõuded ostjate vastu		47 511	116 055
Kohustised			
Võlad tarnijatele		109 032	0

Aruandeperioodil olid juhatuse ja nõukogu liikmete tasud kokku 245 548 eurot (2020.aastal 286 926 eurot).

2021. aastal koondusid Favor AS, Ojala-Yhtymä Oy, Celermec Oy ja Lasercomp Oy ning moodustati kontsern Ledem Group Oy. Seisuga 31.12.2021 omas Ledem Group Oy 90% AS Favor aktsiatest.

Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused

	31.12.2021	31.12.2020
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-3 420 496	-145 517
Ostjatelt laekumata arvete muutus	-3 205 125	-30 003
Muud lühiajalised nõuded	-25 697	-5 817
Tulevaste perioodide kulud	-2 382	19 197
Maksunõuete muutus	-187 292	-128 894
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	1 019 016	-79 109
Maksuvõlgade muutus	169 456	-17 296
Võlgnevuste muutus hankijatele	783 069	-37 586
Ostjate ettemaksete muutus	-18 343	14 926
Võlad töövõtjatele	221 633	-60 190
Muud viitvõlad	-136 799	21 037
Varud	-4 530 435	1 350 459
sh bilansikirje varud muutus	-2 985 866	1 240 956
sh ettemaksed hankijatele muutus	-1 544 569	109 503
Intressimaksed	-233 505	-248 802
sh eelneva perioodi makstud intressid	-665	0
sh aruande perioodi eest makstud intressid	-121 350	-122 843
sh aruande perioodi eest makstud intressid rendikohustiselt	-111 490	-125 959
Intresside laekumised	101	115
sh aruande perioodi eest laekunud intressid	101	115

Lisa 17 Müügitulu

Müügitulu tegevusalade lõikes	2021	Osakaal	2020	Osakaal
Toodete müük	24 145 267	56,2%	17 232 463	58,5%
Materjali müük	17 117 823	39,8%	10 421 057	35,4%
Ostukaupade müük	582 024	1,4%	767 436	2,6%
Tootmisteenus müük	517 147	1,2%	673 532	2,3%
Tootmisjääkide müük	623 672	1,5%	354 534	1,2%
Kokku	42 985 933	100%	29 449 021	100%

Müügitulu riikide lõikes	2021	Osakaal	2020	Osakaal
Eesti	20 273 344	47,2%	13 151 715	44,7%
Soome	12 260 983	28,5%	8 936 447	30,3%
Leedu	3 304 195	7,7%	1 875 439	6,4%
Norra	1 754 285	4,1%	1 639 393	5,6%
Saksamaa	1 367 370	3,2%	1 421 035	4,8%
Taani	1 302 125	3,0%	336 589	1,1%
Holland	905 281	2,1%	439 979	1,5%
Rootsi	838 644	2,0%	894 216	3,0%
Läti	343 299	0,8%	577 113	2,0%
Hispaania	188 402	0,4%	56 469	0,2%
Island	178 968	0,4%	86 106	0,3%
Slovakkia	98 521	0,2%	2 021	0,0%
Šveits	62 742	0,1%	27 743	0,1%
Poola	45 190	0,1%	0	0,0%
Tšehhi	40 164	0,1%	2 632	0,0%
Muud	22 420	0,1%	2 124	0,0%
Kokku	42 985 933	100%	29 449 021	100%

Lisa 18 Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu

	Lisa	2021	2020
Kaubad ja materjal		27 916 905	18 655 424
Tööjõukulud	28	3 776 361	3 064 823
Amortisatsioon	8	1 342 804	1 358 485
Ostetud teenused		768 367	872 625
Energia ja kütus		420 382	185 486
Personalikulud		317 816	303 358
Muud kulud		1 600	1 048
Kokku		34 544 235	24 441 249

Lisa 19 Turustuskulud

	Lisa	2021	2020
Ostetud kaubad ja teenused		1 323 842	1 223 222
Tööjõukulud	28	437 130	389 737
Turunduskulud		45 465	70 299
Amortisatsioon	8	70 656	80 712
Personalikulud		3 087	3 347
Muud kulud		5 213	4 269
Kokku		1 885 393	1 771 586

Lisa 20 Üldhalduskulud

	Lisa	2021	2020
Tööjõukulud	28	735 879	783 085
Ostetud teenused		409 740	210 499
Amortisatsioon	8	120 558	131 732
Rendikulud		38	730
Kindlustuskulud		23 614	25 876
Personalikulud		8 459	2 486
Muud kulud		4 230	2 340
Kokku		1 302 518	1 156 748

Lisa 21 Muud äritulud ja –kulud

Muud äritulud	Lisa	2021	2020
Kasum põhivara müügist		62 901	0
Rentnikega seotud tulud		2 400	2 537
Saadud trahvid, viivised ja kahjuhüvitised		19 233	24 999
Tulu sihtfinantseerimisest	23	29 111	33 982
Kontserniga seotud tulud	15	50 056	0
Muud tulud		6 005	25 674
Kokku		169 706	87 192

Muud ärikulud		2021	2020
Rentnikega seotud kulud		2 400	2 637
Maksustatavad kulud		43 482	30 324
Erisoodustuse maksud		35 156	32 419
Ebatõenäoliste ja lootusetute nõuete kulud	3	13 995	1 663
Trahvid, viivised, hüvitised jms kulud		384	18
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		0	97 447
Kontserniga seotud kulud		39 256	0
Muud kulud		14 679	15 890
Kokku		149 352	180 398

Lisa 22 Finantstulud ja –kulud

Finantstulud	Lisa	2021	2020
Kasum valuutakursi muutustest		2 771	5
Intressitulud		467	115
Kokku		3 238	120

Finantskulud	Lisa	2021	2020
Intressikulud		247 383	241 575
Kahjumid finantsinvesteeringutelt		50 000	21 352
Komisjonitasud		19 836	18 401
Kahjum valuutakursi muutustest ja konverteerimisest		17 838	44
Lepingutasud		25 162	6 232
Muud finantskulud		16 740	17 414
Kokku		376 959	305 018

Lisa 23 Sihtfinantseerimine

2021. aastal EAS-i poolset finantseerimist ei toimunud.

	Lisa	2021	2020
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul		39 791	73 773
Kantud tuludesse perioodi jooksul	21	-29 111	-33 982
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpus		10 680	39 791

31.12.2021	Saldo	sh lühiajaline (Lisa 13)	sh pikaajaline
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest	10 680	10 680	0

31.12.2020	Saldo	sh lühiajaline (Lisa 13)	sh pikaajaline
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest	39 791	29 111	10 680

Lisa 24 Tingimuslikud kohustised

Jaotamata kasum 31.12.2021 moodustas 11 916 651 eurot (2020.a 8 016 229 eurot). Eraldist dividendide tulumaksu maksmiseks ei moodustata, kuid ettevõtte vaba omakapitali suhtes arvestatakse, et:

- aruandekuupäeva seisuga on võimalik omanikele dividendidena välja maksta 9 533 321 eurot (2020.a 6 412 983);
- eelpool mainitud dividendide väljamaksmisel tuleks dividendidelt tasuda tulumaksu 2 383 330 eurot (2020.a 1 603 246).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtunud eeldusest, et jaotatavate ja 2021. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2021.

Tingimuslikud kohustised seoses pangalaenudega

Vastavalt laenulepingute tingimustele on laenusaja kohustatud täitma teatud finantssuhtarve nagu netovõla suhet EBITDA-sse (net debt to EBITDA ratio) ja teatud piirangud uute laenude võtmiseks ning investeringute tegemiseks. Aruandekuupäeva seisuga 31.12.2021 olid AS Favor finantssuhtarvud vastavuses finantskovenantidega.

Seisuga 31.12.2020 olid AS Favor finantssuhtarvud vastavuses finantskovenantidega.

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 31.12.2021 seisuga 100% (31.12.2020 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 krediitkõlblikkuses. Krediidiriskide juhtimiseks on ettevõtte väljatöötanud kindlad tegevusjuhised.

Ettevõttel on toimiv krediitpoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Kõikidele klientidele, kellele müüakse krediiti teostatakse enne tehingu sõlmimist taustuuring analüüsivaks kliendi maksevõimet ja usaldusväärsust. Klientidele, kellele soovime müüa krediiti rohkem kui 3 500 eurot, taotleme kindlustusseltsilt kindlustatud krediitilimiiti. 97% ettevõtte debitoorsest nõudest on kaetud kindlustusega (2020. aastal 97%).

Klientidele on määratletud maksetähtjad ning nende täitmist kontrollitakse süsteemselt. Aruandeperioodi ebatõenäoliselt või lootusetult laekuvatest arvetest olid ettevõtte kulud ~0,03% käibest ehk 13 995 eurot (2020.aastal ~0,01% käibest ehk 1 663 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	2021	2020
EUR	96,6%	99,8%
USD,GBP,CZK,SEK	3,4%	0,2%

Valuutakursi muutustest saadud kasumid ja kahjumid kujunesid järgmiselt:

	2021	2020
Valuutakursi kahjum	17 838	44
Valuutakursi kasum	2 771	5

Intressirisk

Ettevõtte ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustised on laenud. 2021. aastal kasutusel olnud lepingud võib jagada:

- Arvelduskrediit
- Faktooring
- Liisinglepingud
- Käibekapitalilaen (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% (31.12.2020 seisuga oli sama suure Euribori muutuse mõju intressimäärale 0%). Sellised laenud moodustavad laenukohustistest (Lisa 10) seisuga 31.12.2021 100% (31.12.2020 100%).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on ettevõtte suutmatus 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 lisa 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. 31.12.2021 ja 31.12.2020 seisuga vastas ettevõtte omakapital sellele nõudele.

Vastavalt laenulepingute tingimustele ei tohi laenusaja ilma panga eelneva kirjaliku kooskõlastuseta 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 31.12.2021 klientide materjali koguses 553 000 kg hinnangulises väärtuses 951 600 eurot (seisuga 31.12.2020 oli 546 000 kg hinnangulises väärtuses 436 800 eurot).

Lisa 27 Eraldised

Tuginedes ajaloolisele kogemusele ei ole AS Favor enda toodetavatele toodetele garantiikulude eraldist moodustanud. Ettevõttel ei ole olulisi garantiijuhtumeid esinenud. Kui tekivad puudused, siis need ilmnevad väga lühikese aja jooksul ning 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.

Lisa 28 Tööjõukulud

	Lisa	2021	2020
Palgakulu		3 709 887	3 174 267
Sotsiaalmaksud		1 239 483	1 063 378
Kokku tööjõukulud	18-20	4 949 370	4 237 645
Töötajate keskmine arv		169	144
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:			
Töölepingu alusel töötav isik		165	139
Juriidilise isiku juhtimis- või kontrollorgani liige		4	5

Juhatus kinnitus 2021.a raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 33 esitatud AS Favor 2021.a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

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

Elari Tiimus
Juhatus liige

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS Favor juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2021. aasta puhaskasum summas 4 702 748 eurot alljärgnevalt:

1. eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele 4 702 748 eurot.

Elari Tiimus
Juhatuses liige

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 17.02.2022

Aktsiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ELARI TIIMUS	Juhatuse liige	17.02.2022

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS FAVOR aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud AS FAVOR (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2021 ning kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2021 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) (ISA (EE)). Meie kohustus vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme grupist sõltumatud kooskõlas Kutseliste arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti) (sh sõltumatuse standardid), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt nendele nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

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 lahkeb oluliselt raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud. Lisaks on meie kohustus avaldada, kas tegevusaruandes esitatud informatsioon on vastavuses kohalduvates seaduses sätestatud nõuetega.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on eespool toodu osas oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda ning avaldame, et tegevusaruandes esitatud informatsioon on olulises osas kooskõlas raamatupidamise aastaaruandega ning kohalduvates seadustes sätestatud nõuetega.

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

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, 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 rakendatav, 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 arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas ISA (EE)-dega 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.

Me kasutame auditi osana vastavalt ISA (EE)-dega kutselast otsustust ja säilitame kutselase skeptsismi 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 aluse andmiseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, tahtlikku tegevusetust, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel 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 märkimisväärset 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 infote või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. 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/
Janno Greenbaum

Vandeauditor nr 486
Grant Thornton Baltic OÜ
Tegevusluba nr 3
Pärnu mnt 22, 10141 Tallinn
17. veebruar 2022

Audiitorite digitaalallkirjad

Aksiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2021 - 31.12.2021 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
JANNO GREENBAUM	Vandeaudiitor	17.02.2022

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Mehaaniline metallitöötlus	25621	25584294	59.52%	Jah
Metalli sepistamine, pressimine, stantsimine ja rullvaltsimine; pulbermetallurgia	25501	10280465	23.92%	Ei
Mujal liigitamata metalltoodete tootmine	25991	5796720	13.49%	Ei
Mitmesuguste erinevate kaupade vahendamine	46191	1324454	3.08%	Ei

Sidevahendid

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