



CF&S Agentide AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE 31.12.2006. a. lõppenud majandusaasta kohta

Aadress:	Ahtri 12 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	10139213
Põhitegevusala: EMTAK	Kaupade ekspedeerimine 63401
Telefon:	+372 666 4400
Faks:	+372 666 4444
E-post:	cfs@cfs.ee
Kodulehekülg:	www.cfs.ee
Audiitor:	Ernst & Young Baltic AS
Aruandeaasta algus ja lõpp:	01.01.2006 - 31.12.2006
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	audiitori järeldusotsus kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele.....	5
Bilanss.....	6
Kasumiaruanne.....	7
Rahavoogude aruanne	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele	10
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted	10
Lisa 1 Raha ja pangakontod	16
Lisa 2 Aktsiad	16
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	17
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed	17
Lisa 5 Maksud.....	17
Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	17
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud.....	18
Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted	18
Lisa 9 Materiaalne põhivara	19
Lisa 10 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused.....	19
Lisa 11 Viitvõlad	20
Lisa 12 Omakapital.....	20
Lisa 13 Müügitulu.....	21
Lisa 14 Muud äritulud-ja kulud.....	21
Lisa 15 Kaubad ja teenused.....	21
Lisa 16 Laenuade tagatised ja panditud varad.....	22
Lisa 17 Bilansivälised kohustused	22
Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 19 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	24
Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	25
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	26
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	27
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. konsolideeritud majandusaasta aruandele	28
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	29
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	31

TEGEVUSARUANNE

1997. a. asutatud CF&S Agentide AS-i tegevusaladeks on kaupade ekspedeerimine, laevade agenteerimine, autologistika, laevamaakleri ja tolliagentuuri teenuste osutamine.

Äriühingule on väljastatud kvaliteedijuhtimissüsteemi ISO 9001:2000 sertifikaat, sertifitseeritud on kõik tegevused, osakonnad ja Eesti harukontorid.

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Agentide AS-i ainuomandis 2004. a. asutatud Venemaa äriühing OOO CF&S ja 2005. a. asutatud Läti äriühing CF&S Latvia SIA. Seoses kontserni struktuuri korrastamisega võõrandati 2006. a. novembris äriühingu emaettevõttele 50%-line osalus Mann Lines OÜ-s.

2006. majandusaasta oli äriühingule edukas. CF&S Agentide AS-i konsolideerimisgrupi 2006. majandusaasta realiseerimise netokäive oli 286 milj. krooni, puhaskasum 26,3 milj. krooni ja bilansimaht 99,8 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid müügitulud, bilansimaht ja puhaskasum vastavalt 8%, 31% ja 39%.

Konsolideerimisgrupi kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 25 863 771 (2005: 20 543 853) krooni.

Äriühingu olulisemad finantssuhtarvud olid:

	31.12.2006	31.12.2005
Ärikasumimarginaal % <i>ärikasum / müügitulu x 100</i>	8,7	7,0
Puhaskasumimarginaal % <i>puhaskasum / müügitulu x 100</i>	9,2	7,0
Omakapitali tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmine omakapital x 100</i>	49,6	35,0
Aktivate tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmised koguvard x 100</i>	31,0	22,2
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja <i>käibevarad / lühiajalised kohustused</i>	1,71	1,68

2006. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2007. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2006 töötas äriühingus 55 töötajat. Majandusaasta keskmine töötajate arv oli 53. Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 17,5 milj krooni.

20. jaanuaril 2006.a. kutsuti juhatuselt tagasi Andres Lippmaa ning juhatus jätkas kaheliikmelisena koosseisus Tarmo Nurmetalo ja Ants Ratas. 2006. majandusaastal emaettevõtte ja tütaretevõtete juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 992 422 krooni.

CF&S Agentide AS-i juhatus peab firma arenguväljavaateid headeks. Eesti Panga kevadprognoosi kohaselt on 2007. a. majanduskasvuks planeeritud 8,4 %. 2007. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks müügitulude, kasumi ja turuosa suurendamine.

Ants Ratas
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele**

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 5 kuni 29 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad.

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse liige

Ants Ratas
Juhatuse liige

Tallinn, 25.06.2007

Bilanss

(kroonides)

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	7 419 969	12 202 791
Aktsiad	2	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	3	38 455 513	25 865 929
Muud nõuded	6	6 230 406	4 890 682
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	1 916 031	2 831 092
Tooraine ja materjal		247	2 472
Ettemaksed hankijale		165 949	247
Käibevara kokku		54 212 934	45 818 032
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7,8	39 812 681	19 419 617
Materiaalne põhivara	9	5 802 060	5 014 730
Põhivara kokku		45 614 741	24 434 347
VARAD KOKKU		99 827 675	70 252 379
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	10	809 437	763 949
Ostjate ettemaksud		64 900	53 305
Võlad tarnijatele		27 313 552	19 539 788
Muud lühiajalised võlad		159 609	3 298 316
Maksuvõlad	5	1 396 304	1 214 873
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	11	1 981 408	2 385 831
Lühiajalised kohustused kokku		31 725 210	27 256 062
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	10	2 831 743	2 012 087
Pikaajalised kohustused kokku		2 831 743	2 012 087
KOHUSTUSED KOKKU		34 556 953	29 268 149
Omakapital			
Aktsiakapital	12	1 600 000	1 600 000
Kohustuslik reservkapital		160 000	160 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		37 192 256	19 663 427
Aruandeaasta kasum		26 399 629	19 672 829
Realiseerimata kursivahed		-81 163	-112 026
OMAKAPITAL KOKKU		65 270 722	40 984 230
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		99 827 675	70 252 379

Kasumiaruanne

(kroonides, aasta kohta, skeem 1)

	Lisa	2006	2005
Müügitulu	13	286 042 514	266 561 932
Muud äritulud	14	940 326	870 322
Kaubad ja teenused	15	-229 153 097	-215 284 491
Muud tegevuskulud	15	-12 701 907	-14 311 849
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-13 324 645	-11 082 005
Sotsiaalmaks		-4 174 453	-3 700 286
Töötuskindlustus		-23 854	-47 559
Tööjõu kulud kokku		-17 522 952	-14 829 850
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9	-1 915 985	-1 693 651
Muud ärikulud	14	-706 095	-2 728 201
Ärikasum		24 982 804	18 584 212
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud (kulud)sidusettevõtte osalt		1 290 000	0
Intressitulud ja -kulud		1 247 244	516 298
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-425 314	784 959
Muud finantskulud		-2 752	252 255
Muud finantstulud		19 033	0
Finantstulud ja -kulud kokku		2 128 211	1 553 512
Kasum enne tulumaksustamist		27 111 015	20 137 724
Tulumaks		-711 386	-464 895
Aruandeaasta puhaskasum		26 399 629	19 672 829

Rahavoogude aruanne

(kroonides, aasta kohta)

	Lisa	2006	2005
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		24 982 804	18 584 212
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9	1 915 985	1 693 651
Kasum (kahjum)põhivara müügist ja mahakandmisest		-117 512	298 702
Muud korrigeerimised		338 487	252 255
Varude muutus		2 225	-2 719
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-9 409 201	-7 216 843
Äritegev. seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		3 033 030	9 368 499
Makstud intressid		-417 021	-167 382
Makstud tulumaks		0	-10 158
Kokku rahavood äritegevusest		20 328 797	22 800 218
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-1 253 129	-982 944
Materiaalse põhivara müük		271 822	71 697
Sidusettevõtte müük		1 450 000	0
Antud laenud		-26 810 839	-32 687 492
Antud laenude tagasimaksed		3 898 746	15 397 109
Saadud intressid		1 620 274	683 680
Saadud dividendid		40 000	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-20 783 126	-17 517 950
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		128 163	0
Saadud laenude tagasimaksed		-2 990	0
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-1 172 966	-1 081 713
Makstud dividendid		-2 144 000	-1 440 000
Makstud ettevõtte tulumaks		-711 386	-454 737
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-3 903 179	-2 976 450
Rahavood kokku		-4 357 508	2 305 817
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	12 202 791	9 178 871
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-4 357 508	2 305 817
Valuutakursside muutuste mõju		-425 314	718 103
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	7 419 969	12 202 791

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides, aasta kohta)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseeri- mata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga					
31.12.2004	1 600 000	160 000	0	21 103 427	22 863 427
Makstud dividendid	0	0	0	- 1 440 000	- 1 440 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	-112 026	19 672 829	19 560 803
Saldo seisuga					
31.12.2005	1 600 000	160 000	-112 026	39 336 256	40 984 230
Makstud dividendid	0	0	0	-2 144 000	-2 144 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	30 863	26 399 629	26 430 492
Saldo seisuga					
31.12.2006	1 600 000	160 000	-81 163	63 591 885	65 270 722

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 12.

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestus-põhimõtted

CF&S Agentide AS-i (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi v.a. juhtudel, kui ei ole kirjeldatud teisiti. Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Konsolideeritud aruannete koostamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab CF&S Agentide AS-i ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarvõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

2006. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad CF&S Agentide AS-i ning tema tütarettevõtete CF&S Latvia SIA ja OOO CF&S finantsnäitajad.

Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega. Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi.

Uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasi väärtusi, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

B. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Kui tütarettevõtete arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütarettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- a) kõik tütarvõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- b) tütarvõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel "realiseerimata kursivahed".

C. Tulu kajastamine

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

D. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja panga arvelduskontodel olev raha, mille kasutamisel ei esine piiranguid.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuseks kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle 1 aasta ja maksumusega alates 10 000 kroonist. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kantakse kasutusele võtmise hetkel 100%-liselt kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalet põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Mööbel	20 %
Transpordivahendid	20-25 %
Muu materiaalne põhivara	25-50 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiootel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiootel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

F. Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud

ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

G. Investeering sidusettevõtetesse

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab olulist mõju, kuid mida ta ei kontrolli. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui kontsern omab ettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused. Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis.

Sidusettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Sidusettevõtete ja kontserni ettevõtete omavahelistelt tehingutelt tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele sidusettevõttes. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Juhul, kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse selliste pikaajaliste nõuete, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeerimisobjekti, allahindlusena. Erandiks on olukord, kui kontserni ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

H. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 18) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringu bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse investeering alla kuni kaetava väärtuseni (kõrgem kahest: kasutusväärtus ja õiglane väärtus miinus müügikulutused). Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi finantskuluna.

Tütar- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

I. Kapitali- ja kasutusrendid

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 kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam.

Rendimaksud jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal aja-hetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

J. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

K. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna

hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

L. Ettevõtte tulu maksustamine

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende kuni 31. detsembrini 2005. a maksumääraga 24/76, alates 1. jaanuarist 2006. a 23/77 ning alates 1. jaanuarist 2007 22/78 netodividendidelt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted:

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega. Lätis ja Venemaal tulumaksuga maksustatavad maksumäärad on vastavalt 15% ja 22 %.

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusmeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid. Mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaksukohustus kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaksukohustus pikaajalise kohustusena.

M. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik teha vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

N. Korrigeeritud algbilanss ja eelneva perioodi kasumiaruanne

Kuna CF&S Agentide AS koostab esimest korda konsolideeritud aruannet, siis rakendub kontsernile Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 11 „Äriühendused ning tütar- ja sidusettevõtete kajastamine“ muutused, mis hakkasid kehtima 1. jaanuarist 2005. Muudetud RTJ 11 kohaselt tuleb emaettevõtte konsolideerimata aruandes kajastada tütar- ja sidusettevõtteid soetusmaksumuse meetodil.

Kuna CF&S Agentide AS 2005. a raamatupidamise aastaaruandes kajastusid investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kapitaliosaluse meetodil, siis on käesolevas aruandes

korrigeeritud eelneva perioodi võrdlusandmeid emaettevõtte konsolideerimata aruannetes järgmiselt:

Bilanss

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Pikaajalised finantsinvesteeringud	21 302 770	21 682 969	+380 199
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	20 434 651	19 663 427	+771 224
Aruandeaasta kasum	21 098 057	22 249 480	+771 224

Kasumiaruanne

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Finantstulud ja -kulud tütarettev. osadelt	-1 347 993	0	-1 347 993
Finantstulud-ja kulud kokku	71 744	1 223 167	+1 151 423
Kasum enne tulumaksustamist	21 552 794	22 704 217	+1 151 423
Aruandeaasta puhaskasum	21 098 057	22 249 480	+771 224

O. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnese bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha ja arvelduskontod	7 419 969	1 323 209
Deposiithoius	0	10 879 582
Raha ja pangakontod kokku	7 419 969	12 202 791

Lisa 2 Aktsiad

CF&S Agentide AS on omandanud ühe Flash Line 2000 Ltd. aktsia (nimiväärtus 1 GBP, ostuhind 2 000 USD, bilansiline väärtus 24 819 krooni). Flash Line 2000 Ltd. on NVOCC laevaliin, mis tegeleb ülemaailmsete konteinervedudega.

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2006	31.12.2005
Ostjatelt laekumata arved	39 707 815	25 895 929
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 252 302	-30 000
Nõuded ostjate vastu kokku	38 455 513	25 865 929

2006. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 1 423 898 krooni (2005. aastal 242 209 krooni) ning laekus eelnevatel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid 42 000 krooni (2005. aastal 14 938 krooni).

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2006	31.12.2005
Intressid	206 716	145 669
Muud viitlaekumised	254 263	97 126
Käibemaksu ettemaks	889 844	0
Tulevaste perioodide kulud	565 208	2 588 297
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 916 031	2 831 092

Lisa 5 Maksud

Maksuvõla liik	31.12.2006	31.12.2005
Ettevõtte tulumaks	21 876	24 119
Käibemaks	83 931	149 189
Üksikisiku tulumaks	473 859	398 698
Sotsiaalmaks	796 529	621 503
Töötuskindlustusmaks	20 109	21 364
Kokku	1 396 304	1 214 873

Lisa 6 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu	134 228	134 228	0	
Nõue seotud ettevõtete vastu	6 733 568	3 502 420	3 231 148	3,5%
Nõuded emaettevõtte vastu	15 988 469	0	15 988 469	3,5%
Laenud töötajatele	6 171	6 171	0	6%
Muud nõuded	1 247 863	1 247 863	0	0-6%
Kokku	24 110 299	4 890 682	19 219 617	

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	Intressi- määr
Nõue seotud ettevõtete vastu	19 555 938	3 831 727	15 724 211	3,5%
Nõuded emaettevõtte vastu	24 088 470	0	24 088 470	3,5%
Laenud eraisikutele	1 257 389	1 257 389	0	6%
Muud nõuded	1 141 290	1 141 290	0	0-6%
Kokku	46 043 087	6 230 406	39 812 681	

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2006	31.12.2005
Pikaajalised nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 6)	39 812 681	19 219 617
Sidusettevõtete osad (lisa 8)	0	200 000
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	39 812 681	19 419 617

Lisa 8 Tütar- ja sidusettevõtted

	OOO CF&S	CF&S Latvia SIA
Asukohariik	Vene Föderatsioon	Läti Vabariik
Põhitegevusala	ekspedeerimine	ekspedeerimine
Osaluse % aasta alguses	100	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis a. alguses	-1 323 494	915 359
Osaluse % aasta lõpus	100	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis a. lõpus	-2 424 458	1 322 449

Sidusettevõtjate osad

	Mann Lines OÜ
Asukohariik	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	Liiniagendi teenused
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis a. alguses	1 167 794
Osaluse müük	-1 450 000
Finantstulu sidusettevõtte osadelt	282 206
Osaluse % aasta lõpus	0

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	5 872 609	1 978 675	7 851 284
Akumuleeritud kulum	-1 320 918	-902 390	-2 223 308
Jääkmaksumus	4 551 691	1 076 285	5 627 976
2005. a toimunud muutused			
Ostud perioodi jooksul	961 331	694 895	1 656 226
Müük ja mahakandmine	-1 293 756	0	-1 293 756
Amortisatsioonikulu	-1 172 901	-520 750	-1 693 651
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	717 935	0	717 935
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	5 540 184	2 673 570	8 213 754
Akumuleeritud kulum	-1 775 884	-1 423 140	-3 199 024
Jääkmaksumus	3 764 300	1 250 430	5 014 730
2006. a toimunud muutused			
Ostud perioodi jooksul	2 555 345	1 126 611	3 681 956
Müük ja mahakandmine	-1 821 611	-36 017	-1 857 628
Amortisatsioonikulu	-1 260 562	-655 423	-1 915 985
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	850 456	28 531	878 987
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	6 273 918	3 764 164	10 038 082
Akumuleeritud kulum	-2 185 990	-2 050 032	-4 236 022
Jääkmaksumus	4 087 928	1 714 132	5 802 060

Lisa 10 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused

	<u>Sõiduautod</u>
Saldo seisuga 31.12.2005	
Soetusmaksumus	4 456 436
Akumuleeritud kulum	-1 154 030
Jääkmaksumus	3 302 406
Saldo seisuga 31.12.2006	
Soetusmaksumus	5 367 186
Akumuleeritud kulum	-1 575 201
Jääkmaksumus	3 791 985

	Saldo 31.12.2005	Tagasimakse tähtaeg		Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Kapitalirendikohustused	2 776 036	763 949	2 012 087	3,5-8%
Kokku	2 776 036	763 949	2 012 087	

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg		Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Kapitalirendi kohustused	3 207 791	809 437	2 398 354	4,7-6,2%
Kokku	3 207 791	809 437	2 398 354	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 16.

Lisa 11 Viitvõlad

	31.12.2006	31.12.2005
Võlad töövõtjatele	1 400 009	1 338 832
Intressivõlad	2 615	2 656
Muud viitvõlad	578 784	1 044 343
Viitvõlad kokku	1 981 408	2 385 831

Lisa 12 Omakapital

	31.12.2006	31.12.2005
Aksiakapital	1 600 000	1 600 000
Aksiaste arv (tk)	1 600	1 600
Aksiaste nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

2006. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud dividende 2 144 000 (2005.a. 1 440 000) krooni ja välja makstud dividende summas 2 144 000 (2005. a. 2 925 001) krooni. Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 640 415 (2005. a. 454 737) krooni.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2006. a. moodustab 63 591 885 (31.12.2005. a. 39 336 256) krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 13 990 215 (2005. a. 9 047 339) krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 49 601 670 (2005. a. 30 288 917) krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2006. a.

Lisa 13 Müügitulu

CF&S Agentide AS-i müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2006	2005
ekspedeerimine	226 908 734	218 371 058
agenteerimine	8 819 302	15 578 665
tolliagentuuri teenused	2 016 006	1 653 836
muud teenused	48 298 472	30 958 373
Kokku	286 042 514	266 561 932

Kuna konsolideerimisgrupi ettevõtetes ei ole müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes võimalik määrata, ei ole antud lisa koostatud.

Lisa 14 Muud äritulud-ja kulud

	2006	2005
Tulu põhivara müügist	271 822	277 119
Kahjude hüvitus, saadud viivised	642 286	412 954
Muud äritulud	26 218	180 249
Muud äritulud kokku	940 326	870 322
Kahjum põhivara müügist	52 152	304 792
Saadud trahvid ja viivised	8478	830
Liikmemaksud	244 149	123 736
Muud ärikulud	401 316	2 298 843
Muud äritulud kokku	706 095	2 728 201

Lisa 15 Kaubad ja teenused

	2006	2005
Autotransport	42 214 425	32 462 205
Raudteetransport	40 300 772	35 504 916
Lennutranspord	1 411 910	55 912
Merevedu	103 922 948	97 888 445
Stividoriteenused	12 446 346	17 150 751
Laevade varustamine	1 744 537	7 130 064
Veosekindlustus	118 374	1 618 072
Muud teenused	26 993 785	23 474 126
Kaubad ja teenused kokku	229 153 097	215 284 491

Mitmesugused tegevuskulud

	2006	2005
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	2 086 427	2 015 195
Reklaamikulud	564 904	772 485
Kontoritarbed	702 604	689 107
Autokulud	1 421 368	1 457 215
Konsultatsioonid	734 304	119 215
Arvuti-ja tarkvarakulu	143 594	214 405
Koolitus ja töölähetuskulud	1 480 097	1 213 344
Põhivara kindlustus ja remont	501 500	519 242
Muud teenused	5 067 109	5 074 199
Kaubad ja teenused kokku	12 701 907	14 311 849

Lisa 16 Laenude tagatised ja panditud varad

CF&S Agentide AS on seadnud AS-i Hansapank kasuks kommertspandi summas 10 000 000 krooni, tagamaks pandipidaja nõudeid, mis tulenevad CF&S Agentide AS-i ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest käibekrediidi-, arvelduskrediidi-, laenu-, garantii- ja faktooringlepingutest ning CF&S Agentide AS-i emaettevõtte ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud arvelduskrediidi lepingust.

Lisa 17 Bilansivälised kohustused

CF&S Agentide AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 15% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist (31.12.2006 a. seisuga 6 275 288 krooni ulatuses).

Alates 27.07.2006. a. garanteerib CF&S Agentide AS grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 20% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist (31.12.2006 a. seisuga 14 310 270 krooni ulatuses).

Alates 27.07.2006. a. garanteerib CF&S Agentide AS grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja AS-i Hansapank vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 20% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist (31.12.2006 a. seisuga 14 118 562 krooni ulatuses).

Et nimetatud kolmest laenulepingust igaühe täitmine eraldi on täiendavalt täies ulatuses tagatud ka kinnispantidega, millede realiseerimisväärtused ületavad laenusaaaja laenulepingutest tulenevaid nõudeid, ning sissenõude pööramine käendaja vastu on vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud käendusi kajastatud bilansis kohustusena.

Lisa 18 Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- tütar- ja sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (sh. emaettevõtte teised tütarettvõtted);
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning nendega seotud ettevõtted;
- punktis (d) nimetatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Konsolideerimisgrupi tütarettvõtte juhataste ja nõukogu liikmetele 2006.majandusaastal makstud tasud koos sotsiaalmaksuga olid 992 422 krooni.

Kontserni kuuluvad äriühingud on 2006. a. ostnud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2006		2005	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	11 227 658	8 033 184	10 716 989	29 839 917
Teised samasse konsolideerimis- gruppi kuuluvad ettevõtted	25 474 371	8 316 761	18 904 547	7 440 345
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	480 000	5 230	822 125	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtte	103 721	0	216 283	0
Teenuste ost-müük kokku	37 285 750	16 355 175	30 659 944	37 280 262

Nõuete saldod seotud osapooltega:

	31.12.2006	31.12.2005
Emaettevõtte	139 581	0
Sidusettevõtte	0	134 228
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõtte	4 699 710	3 502 420
Lühiajalised nõuded kokku	4 839 291	3 636 648
Emaettevõtte	24 088 469	15 988 469
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõtte	15 724 211	3 231 148
Pikaajalised nõuded kokku	39 812 680	19 219 617

Kohustuste saldod seotud osapooltega:

Sidusettevõtte	0	538 288
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõtte	2 124 350	444 540
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	48 380	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtte	0	39 956
Lühiajalised kohustused kokku	2 172 730	1 022 784

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

Lisa 19 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
 (kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005 korrigeeritud
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	6 426 091	11 300 451
Aktsiad	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	36 061 192	23 860 281
Muud nõuded	5 858 160	4 514 090
Viitlaekumised ja ettemaksed	1 875 039	2 724 977
Käibevara kokku	50 245 301	42 424 618
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	40 985 028	20 318 683
Materiaalne põhivara	5 562 790	4 774 812
Põhivara kokku	46 547 818	25 093 495
VARAD KOKKU	96 793 119	67 518 113
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	809 437	763 949
Võlad tarnijatele	24 485 926	17 980 771
Muud lühiajalised võlad	45 109	995 851
Maksuvõlad	1 281 460	1 192 805
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	1 823 096	2 264 029
Lühiajalised kohustused kokku	28 445 028	23 197 405
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	2 398 354	2 012 087
Pikaajalised kohustused kokku	2 398 354	2 012 087
KOHUSTUSED KOKKU	30 843 382	25 209 492
Omakapital		
Aktsiakapital	1 600 000	1 600 000
Kohustuslik reservkapital	160 000	160 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	38 404 621	19 663 427
Aruandeaasta kasum	25 785 116	20 885 194
OMAKAPITAL KOKKU	65 949 737	42 308 621
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	96 793 119	67 518 113

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt arvestuspõhimõtete punkti N

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(kroonides, aasta kohta, skeem 1)

	2006	2005 korrigeeritud
Müügitulu	263 772 223	264 522 472
Muud äritulud	936 775	863 760
Kaubad ja teenused	-211 846 275	-218 186 695
Muud tegevuskulud	-10 415 455	-9 237 650
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-11 797 507	-10 623 519
Sotsiaalmaks	-4 174 453	-3 700 286
Töötuskindlustus	-23 854	-47 559
Tööjõu kulud kokku	-15 995 814	-14 371 364
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-1 824 662	-1 667 615
Muud ärikulud	-319 865	-441 858
Ärikasum	24 306 927	21 481 050
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud (kulud) tütarettevõtte osadelt	0	- 1 364 286
Finantstulud sidusettevõtte osalt	1 290 000	0
Intressitulud- ja kulud	1 572 981	550 607
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	-761 927	691 572
Muud finantskulud	0	-19 012
Muud finantstulud	17 550	0
Finantstulud ja -kulud kokku	2 118 604	-141 119
Kasum enne tulumaksustamist	26 425 531	21 339 931
Tulumaks	-640 415	-454 737
Aruandeaasta puhaskasum	25 785 116	20 885 194

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt arvestuspõhimõtete punkti N

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
(kroonides, aasta kohta)

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	24 306 927	21 481 050
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	1 824 662	1 667 615
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-117 512	298 702
Muud korrigeerimised	17 550	-19 012
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-10 002 035	-1 301 931
Äritegev. seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	5 202 176	2 199 161
Makstud intressid	-209 727	-133 672
Kokku rahavood äritegevusest	21 022 041	24 191 913
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-1 162 229	-922 412
Materiaalse põhivara müük	271 822	277 119
Tütarettevõtte soetamine	0	-899 066
Sidusettevõtte müük	1 450 000	0
Antud laenud	-27 788 217	-34 322 484
Antud laenude tagasimaksed	4 289 911	15 397 109
Saadud intressid	1 721 620	684 279
Saadud dividendid	40 000	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-21 177 093	-19 785 455
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-1 172 966	-1 081 713
Makstud dividendid	-2 144 000	-1 440 000
Makstud ettevõtte tulumaks	-640 415	-454 737
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-3 957 381	-2 976 450
Rahavood kokku	-4 112 433	1 430 008
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	11 300 451	9 178 871
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-4 112 433	1 430 008
Valuutakursside muutuste mõju	-761 927	691 572
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6 426 091	11 300 451

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(kroonides, aasta kohta)

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	1 600 000	160 000	21 103 427	22 863 427
Makstud dividendid	0	0	- 1 440 000	-1 440 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	20 885 194	20 885 194
Saldo seisuga 31.12.2005	1 600 000	160 000	40 548 621	42 308 621
Makstud dividendid	0	0	-2 144 000	-2 144 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	25 785 116	25 785 116
Saldo seisuga 31.12.2006	1 600 000	160 000	64 189 737	65 949 737

Võrdlusandmeid on võrreldes eelmise aasta aruandes esitatuga korrigeeritud – vt arvestuspõhimõtete punkti N

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember 2006 järgmine:

	2005	2006
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital:	43 308 621	65 949 737
Tütar-ja sidusettevõtte bilansiline väärtus		
Emaettevõtte konsolideerimata bilansis(miinus):	-1 099 066	-899 066
Tütar-ja sidusettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil :	-225 325	220 051
Kokku:	40 984 230	65 270 722

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. konsolideeritud majandusaasta aruandele

CF&S Agentide AS-i juhatus on koostanud 2006. a. tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

CF&S Agentide AS-i 2006. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 25. juuni 2007. a. otsusega, allkirjastamine 25. juunil 2007:

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse liige

Tanel Nurmetalo
Nõukogu esimees

Ants Ratas
Juhatuse liige

Tõnis Pohla
Nõukogu liige

Andres Vahi
Nõukogu liige

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

CF&S Agentide AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud CF&S Agentide AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale järelausotsusele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Tütarettevõtte CF&S Latvia SIA, mille summeeritud varad seisuga 31. detsember 2006. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontserniväliste ostjatele moodustasid vastavalt 3% ja 5% konsolideeritud numbritest ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeeritud teiste audiitorite poolt. Me ei ole tütarettevõtte raamatupidamise aastaaruannet auditeerinud, kuid me oleme saanud tütarettevõtte audiitori järelausotsuse ja oma järelausotsuses oleme tütarettevõtte CF&S Latvia SIA finantsnäitajate osas tuginenud teise audiitori järelausotsustele.

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Me ei ole auditeerinud CF&S Agentide AS tütarettevõtet OOO CF&S, mis seisuga 31. detsember 2006 moodustab CF&S Agentide AS konsolideeritud varadest 3% ja kohustustest 8% ning 2006. aasta tegevustuludest 7% ja tegevuskuludest 7%.

Arvamus

Tuginedes meie poolt läbiviidud auditile ja teise audiitori järeldusotsusele, välja arvatud nende võimalike paranduste mõju, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkusega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt CF&S Agentide AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 25. juuni 2007



Ivar Kiigenägi
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

CF&S Agentide AS-i vaba omakapital oli 31. detsembril 2006 järgmine:

1. eelmiste perioodide jaotamata kasum	37 192 256 krooni
2. kasum aruandeaasta majandustegevusest	26 399 629 krooni
Kokku jaotamata kasum	63 591 885 krooni

Vastavalt põhikirja punktile 8.3. on juhatus teinud nõukogu nõusolekul peale majandusaasta möödumist ja enne majandusaasta aruande kinnitamist aktsionäridele ettemakseid kasumi arvel summas 2 820 000 krooni. Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule nõukoguga kooskõlastatud ettepaneku jaotada aktsionäridele kuni 31. detsembrini 2006 kogunenud jaotamata kasumist dividende summas 6 000 000 krooni (3750 krooni aktsia kohta).

Ants Ratas
Juhatuse liige

Majandusaasta aruande allkirjad

CF&S Agentide AS (registrikood: 10139213) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Tarmo Nurmetalo (Juhatuse liige) - kinnitanud 19.07.2007