



CF&S Estonia AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE 31.12.2010 a. lõppenud majandusaasta kohta

Aadress: Ahtri 12
10151 Tallinn
Eesti Vabariik

Registrikood: 10139213

Põhitegevusala: Veoste ekspedeerimine
EMTAK 52291

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: 01.01.2010 - 31.12.2010

Majandusaasta aruandele
lisatud dokumendid: vandeaudiitori aruanne
kasumi jaotamise ettepanek

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	5
Konsolideeritud bilanss	5
Konsolideeritud koondkasumiaruanne.....	6
Konsolideeritud rahavoogude aruanne.....	7
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	8
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele	9
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ..	9
Lisa 2 Raha ja pangakontod	15
Lisa 3 Aktsiad	15
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	16
Lisa 6 Maksud	16
Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	16
Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 9 Tütar- ja sidusettevõtted	17
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	18
Lisa 11 Immateriaalne põhivara	18
Lisa 12 Võlakohustused.....	18
Lisa 13 Viitvõlad	19
Lisa 14 Omakapital.....	20
Lisa 15 Müügitulu.....	20
Lisa 16 Muud äritulud ja -kulud	21
Lisa 17 Kaubad ja teenused	21
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	22
Lisa 19 Bilansivälised kohustused	22
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	24
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	25
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....	26
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	27
Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	28
VANDEAUDIITORI ARUANNE	29
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	30
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2010 MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	31
MÜÜGITULU JAOTUS (EMTAK)	32

TEGEVUSARUANNE

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

Äriühingule on väljastatud kvaliteedijuhtimissüsteemi ISO 9001:2008 sertifikaat, sertifitseeritud on kõik tegevused, osakonnad ja Eesti harukontorid.

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Estonia AS-i ainuomandis 2005. a. asutatud Läti äriühing CF&S Latvia SIA ja 2007. a. asutatud Küprose äriühing CF&S Cyprus Ltd. CF&S Cyprus Ltd ainuomandis on 2008. a. asutatud Venemaa äriühing OOO CF&S Russia.

2010. a. mais omandas CF&S Estonia AS maantee- ja õhutranspordi ekspedeerimise ning laondusega tegeleva ettevõtte IK Speditor OÜ, mille 2009. majandusaasta müügitulu oli 39,9 (2008: 57,0) miljonit krooni. CF&S Estonia AS ühendas IK Speditor OÜ endaga 01.07.2010. a. (ühinemise bilansi päev). IK Speditor OÜ omandamisega suurendas CF&S Estonia AS oluliselt oma teenuste turuosa maantee- ja lennuvedude segmendis ning võimaldas alustada tegevust laopidaja ja jaotuslogistikateenuse pakkujana. Samuti võttis CF&S Latvia SIA arvates 1. juulist 2010. a. üle IKSpeditor SIA müügipersonali, kliendid ja koostööpartnerid, ilma IKSpeditor SIA-d omandamata.

CF&S Estonia AS-i konsolideerimisgrupi 2010. majandusaasta müügitulu moodustas 465,4 (2009: 298,7) milj. krooni, puhaskasum 30,4 (2009: 23,8) milj. krooni ja bilansimaht 223 (2009: 178,2) milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid müügitulu, puhaskasum ja bilansimaht vastavalt 55,8%, 27,7% ja 25,1%. Konsolideerimisgrupi kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 28 959 424 (2009: 22 267 288) krooni.

Äriühingu olulisemad finantssuhtarvud olid: 31.12.2010 31.12.2009

Ärikasumimarginaal % <i>ärikasum / müügitulu x 100</i>	5,6	6,3
Puhaskasumimarginaal % <i>puhaskasum / müügitulu x 100</i>	6,5	8
Omakapitali tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmine omakapital x 100</i>	20,5	19
Aktivate tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmised koguvard x 100</i>	15,1	14
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja <i>käibevarad / lühiajalised kohustused</i>	2	3

2010. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2011. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2010 töötas äriühingus 81 (2009: 52) töötajat. Majandusaasta keskmine töötajate arv oli 74 (2009: 48). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 22,4 (2009: 16,9) milj krooni.

Majandusaastal tegutses äriühingu juhatuse koosseisus Tarmo Nurmetalo, Ants Ratas ja Kuno Väin ning nõukogu koosseisus Karin Nurmetalo, Tõnis Pohla ja Andres Vahi. Ettevõtte juhatuse liikmest tegevjuhile arvestatud tasu ja juhatuse liikme tagasikutsumisel tasumisele kuuluv hüvitis ei erine oluliselt Eestis analoogsete ettevõtete juhatuse liikmetele makstavatest tasudest. Täpseid summasid ei avalikustata kuna ettevõtte loeb need ärisaladuseks.

2011. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks müügitulude ja turuosa suurendamine.

Kuno Väin
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(kroonides)

	Lisa	31.12.2010	31.12.2009
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	43 570 648	26 316 826
Aktsiad	3	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	4	60 424 455	40 134 080
Muud nõuded	7	2 946 986	3 785 483
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	5 539 324	2 879 182
Varud		117	287
Ettemaksed hankijale		240 286	1 524 549
Käibevara kokku		112 746 635	74 665 226
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	8	88 421 981	88 482 075
Immateriaalne põhivara	11	4 441 995	0
Ettemaks immateriaalse põhivara eest		64 167	0
Materiaalne põhivara	10	17 331 100	15 073 625
Põhivara kokku		110 259 243	103 555 700
VARAD KOKKU		223 005 878	178 220 926
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	12	3 394 525	2 585 545
Ostjate ettemaksud		152 145	2 582 306
Võlad tarnijatele		45 214 791	25 982 683
Muud lühiajalised võlad		942	0
Maksuvõlad	6	3 509 288	1 666 413
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	2 471 180	2 353 945
Lühiajalised kohustused kokku		54 742 871	35 170 892
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	12	6 458 285	7 921 838
Pikaajalised kohustused kokku		6 458 285	7 921 838
KOHUSTUSED KOKKU		61 201 156	43 092 730
Omakapital			
Aktsiakapital	14	1 600 000	1 600 000
Kohustuslik reservkapital		160 000	160 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		129 617 133	109 568 871
Aruandeaasta kasum		30 443 366	23 805 778
Realiseerimata kursivahed		-15 777	-6 453
OMAKAPITAL KOKKU		161 804 722	135 128 196
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		223 005 878	178 220 926

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(kroonides, skeem 1)

	Lisa	2010	2009
Müügitulu	15	465 464 493	298 708 834
Muud äritulud	16	4 284 731	1 357 299
Kaubad ja teenused	17	-399 724 502	-244 980 306
Muud tegevuskulud	17	-17 015 504	-15 407 350
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-17 306 497	-12 720 310
Sotsiaalmaks		-5 248 819	-4 182 165
Töötuskindlustus		-253 223	-94 799
Tööjõu kulud kokku		-22 808 539	-16 997 274
Põhivara kulum ja väärtuse langus	10	-3 321 521	-2 764 132
Muud ärikulud	16	-652 254	-1 052 491
Ärikasum		26 226 905	18 864 580
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud sidusettevõtte osadelt		0	235 635
Intressitulud ja -kulud		6 022 124	4 919 244
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-745 858	455 152
Muud finantstulud		157 857	0
Muud finantskulud		-1 000	-52 211
Finantstulud ja -kulud kokku		5 433 123	5 557 820
Kasum enne tulumaksustamist		31 660 033	24 422 400
Tulumaks		-1 216 661	-616 622
Aruandeaasta koondkasum		30 443 366	23 805 778
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		-9 325	1 017 707
Aruandeperioodi koondkasum		30 434 041	24 823 485

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(kroonides, aasta kohta)

	Lisa	2010	2009
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		26 226 905	18 864 580
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	10	3 321 521	2 764 132
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-74 154	-274 174
Muud korrigeerimised		229 437	-52 210
Varude muutus		170	89
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-21 299 457	6 131 408
Äritegev. seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		21 177 667	-1 348 578
Kokku rahavood äritegevusest		29 582 089	26 085 247
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-3 084 929	-5 743 185
Materiaalse põhivara müük		258 192	364 092
Ettemaks immateriaalse põhivara eest		-64 167	0
Investeeringute soetus	11	-7 280 000	0
Antud laenud		-2 325 554	-37 335 497
Antud laenude tagasimaksed		3 075 532	12 912 467
Saadud intressid		6 326 560	5 682 049
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-3 094 365	-24 120 074
Rahavood finantseerimistegevusest			
Müük-tagasirent		497 000	9 600 206
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-3 829 679	-3 346 187
Makstud intressid		-322 798	-481 346
Makstud dividendid		-3 757 515	-3 388 977
Makstud ettevõtte tulumaks		-1 065 725	-584 745
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-8 478 717	1 798 951
Rahavood kokku		18 009 007	3 764 124
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		26 316 826	21 101 510
Raha ja raha ekvivalentide muutus		18 009 007	3 764 124
Valuutakursside muutuste mõju		-755 192	1 451 192
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		43 570 641	26 316 826

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(kroonides, aasta kohta)

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	1 600 000	160 000	-1 024 160	112 957 848	113 693 688
Makstud dividendid	0	0	0	-3 388 977	-3 388 977
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	1 017 707	23 805 778	24 823 485
Saldo seisuga 31.12.2009	1 600 000	160 000	-6 453	133 374 648	135 128 196
Makstud dividendid	0	0	0	-3 757 515	-3 757 515
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-9 325	30 443 366	30 434 041
Saldo seisuga 31.12.2010	1 600 000	160 000	-15 777	160 060 499	161 804 722

Täpsem informatsioon aktiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 14.

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

CF&S Estonia AS-i (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütaretevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on 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 Estonia AS-i ning selle tütaretevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütaretevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

2010. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad CF&S Estonia AS-i ja tema tütaretevõtete CF&S Latvia SIA ja CF&S Cyprus Ltd ning viimase tütaretevõtte OOO CF&S Russia 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. Tütaretevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi.

Uued tütaretevõtted 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 kehtivate 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 tütarettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütarettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;
- b) tütarettevõtete 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 suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

D. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendina kajastatakse 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 materiaalsel 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 müügiotel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

F. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud

väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse kontserni sisemisest aruandlusest – firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse kontserni juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

G. 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.

H. Investeering tütarettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 22) on investeeringud tütarettevõtetesse 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.

Tütarettevõtete 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 tütarettevõtte 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.

Rendimaksed 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.

Kasutusrendimaksed 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 kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse 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.

CF&S Estonia AS osutab kaupade hoiustamise teenust. Vastutaval hoiul olevate kaupade väärtus on varieeruv, kindlustustagatis on 5 miljonit krooni.

L. Ettevõtte tulu maksustamine

Emaettevõtte

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 13.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega Küprosel, Lätis ja Venemaal tulumaksuga maksustatavad maksumäärades vastavalt 10%, 15% ja 20%.

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. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid 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 aastaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2010	31.12.2009
Sularaha kassas	371 249	169 781
Pangakontod	43 199 399	26 147 045
Raha ja pangakontod kokku	43 570 648	26 316 826

Lisa 3 Aktsiad

CF&S Estonia AS omab ühte 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 4 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2010	31.12.2009
Ostjatelt laekumata arved	62 300 549	41 992 355
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 876 094	-1 858 275
Nõuded ostjate vastu kokku	60 424 455	40 134 080

2010. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 635 218 (2009: 1 243 325) krooni ning laekus eelnevatel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid 124 778 (2009: 260 498) krooni.

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2010	31.12.2009
Intressid	36 652	21 031
Muud viitlaekumised	998 372	313 005
Maksude ettemaks	2 144 663	1 288 634
Tulevaste perioodide kulud	2 359 637	1 256 512
Viitlaekum. ja ettemaksed kokku	5 539 324	2 879 182

Lisa 6 Maksud

Maksuvõla liik	31.12.2010	31.12.2009
Ettevõtte tulumaks	653 601	223 787
Käibemaks	1 184 285	0
Üksikisiku tulumaks	571 822	409 587
Sotsiaalmaks	989 650	962 238
Töötuskindlustusmaks	109 930	70 801
Maksuvõlad kokku	3 509 288	1 666 413

Lisa 7 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg		Intressi-
	31.12.2010	12 kuu	1-5 aasta	määr
		jooksul	jooksul	
Nõuded seotud ettevõtete vastu	58 701 757	2 787 897	55 913 860	6,5%
Nõuded emaettevõtte vastu	32 330 000	0	32 330 000	6,5%
Laenud eraisikutele	94 559	40 807	53 752	6,5-8%
Muud nõuded	242 651	118 282	124 369	
Kokku	91 368 967	2 946 986	88 421 981	

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg		Intressi-
	31.12.2009	12 kuu	1-5 aasta	määr
		jooksul	jooksul	
Nõuded seotud ettevõtete vastu	58 701 756	2 789 393	55 912 363	6,5%
Nõuded emaettevõtte vastu	32 330 000	0	32 330 000	6,5%
Laenud eraisikutele	54 538	50 462	4077	6,5%
Muud laenud	790 000	790 000	0	10%
Muud nõuded	155 629	155 628	0	
Kokku	92 031 923	3 785 483	88 246 440	

Lisa 8 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2010	31.12.2009
Sidusettevõtte osa (lisa 9)	0	235 635
Ettemaks laokonstruktsiooni eest (lisa 7)	124 369	0
Pikaajalised nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 7)	88 297 612	88 246 440
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	88 421 981	88 482 075

Lisa 9 Tütar- ja sidusettevõtted

	CF&S Latvia SIA	CF&S Cyprus Ltd	OOO CF&S Russia¹
Asukohariik	Läti Vabariik	Küprose Vabariik	Vene Föderatsioon
Põhitegevusala	ekspedeerimine	ekspedeerimine	ekspedeerimine
Osaluse % aasta alguses	100	100	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	2 046 608	3 300 337	83 876
Osaluse % aasta lõpus	100	100	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	5 779 437	6 049 852	5 673 680

¹ OOO CF&S Russia on CF&S Cyprus Ltd ainuomandis olev ettevõte.

Osalus sidusettevõttes

	CFS Consulting LLC²
Asukohariik	Vene Föderatsioon
Põhitegevusala	konsultatsiooni teenused
Osaluse % aasta alguses	25
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	235 635
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	235 635
Kasum osaluse müügist	1 916
Osaluse % aasta lõpus	0
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0

² CF&S Consulting oli OOO CF&S Russia sidusettevõte, osalus müüdi 31. augustil 2010.

IK Speditor OÜ osa soetushetke bilanssi ja kasumiaruannet ei avalikustata kuna juhatus loeb selle ärisaladuseks.

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2009			
Kursivahe	0	4 071	4 071
Soetusmaksumus	8 245 349	14 953 011	23 198 360
Akumuleeritud kulum	-3 152 187	-4 972 548	-8 124 735
Jääkmaksumus	5 093 162	9 980 463	15 073 625
2010. a. toimunud muutused			
Ostud perioodi jooksul	4 942 910	1 363 693	6 306 603
Müük ja mahakandmine	-1 685 681	-98 814	-1 784 495
Amortisatsioonikulu	-1 734 810	-1 586 711	-3 321 521
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	998 914	53 903	1 052 817
Saldo seisuga 31.12.2010			
Soetusmaksumus	11 502 578	16 221 961	27 724 539
Akumuleeritud kulum	-3 888 083	-6 505 356	-10 393 439
Jääkmaksumus	7 614 495	9 716 605	17 331 100

Lisa 11 Immateriaalne põhivara

24. mail 2010. a. omandas CF&S Estonia AS ekspedeerimisettevõtte IK Speditor OÜ ainsa osa, mille 2009. majandusaasta müügitulu oli 39,9 milj krooni. CF&S Estonia AS ühendas IK Speditor OÜ endaga 1. juulist 2010. A. (ühinemise bilansi päev). Ostuhinna ja bilansilise väärtuse vahest tekkis firmaväärtus summas 4 441 995 EEK. IK Speditor OÜ osa soetushinda ei avalikustata kuna juhatus loeb selle ärisaladuseks.

Lisa 12 Võlakohustused**Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara**

	Sõiduautod ja raudteeplatvormid
Saldo seisuga 31.12.2007	
Soetusmaksumus	9 027 372
Akumuleeritud kulum	-2 795 030
Jääkmaksumus	6 232 342
Saldo seisuga 31.12.2008	
Soetusmaksumus	7 617 966
Akumuleeritud kulum	-2 747 847
Jääkmaksumus	4 870 119

Saldo seisuga 31.12.2009

Soetusmaksumus	15 120 414
Akumuleeritud kulum	-3 403 496
Jääkmaksumus	11 716 918

Saldo seisuga 31.12.2010

Soetusmaksumus	20 303 075
Akumuleeritud kulum	-4 741 103
Jääkmaksumus	15 561 972

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2010	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	42 853	0	42 853
Kapitalirendi kohustused ¹	9 809 957	3 394 525	6 415 432
Kokku	9 852 810	3 394 525	6 458 285

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo 31.12.2009	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	21 874	0	21 874
Kapitalirendi kohustused ¹	10 485 509	2 585 545	7 899 964
Kokku	10 507 383	2 585 545	7 921 838

¹ Äriühing on sõlminud kapitalirendilepingud turu keskmise või sellest soodsama intressiga. Juhatus ei avalda intressi täpset suurust kuna loeb seda ärisaladuseks.

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides. Informatsioon võlakohustuste tagatiste kohta on toodud lisas 18.

Kontsern rentnikuna

2010. a. oli ruumide kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 3 048 552 (2009: 1 759 575) krooni. Kontserni renditasud 2011. aastal on 3,1 milj. krooni.

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2010	31.12.2009
Võlad töövõtjatele	2 270 332	1 597 562
Intressivõlad	9 881	12 626
Muud viitvõlad	190 967	743 757
Viitvõlad kokku	2 471 180	2 353 945

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2010	31.12.2009
Aktiakapital	1 600 000	1 600 000
Aktsiate arv (tk)	1 600	1 600
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

2010. aastal kuulutati ja maksti välja dividende 3 757 515 (2009: 3 388 977) krooni.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2010. a. moodustab 160 060 499 (31.12.2009: 133 374 648) krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 33 612 705 (2009: 28 008 676) krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 126 447 794 (2009: 105 365 972) krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2010. a.

Lisa 15 Müügitulu

CF&S Estonia AS konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

	2010	2009
Ekspedeerimine	421 772 668	239 622 451
Muud teenused	18 004 776	15 505 005
Agenteerimine	24 497 079	42 199 810
Tolliagentuuri teenused	1 189 970	1 381 568
Kokku	465 464 493	298 708 834

CF&S Estonia AS-i konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2010	2009
Eesti	162 912 572	117 734 853
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	209 459 022	140 837 704
Muud riigid	93 092 899	40 136 277
Kokku	465 464 493	298 708 834

Lisa 16 Muud äritulud ja -kulud

	2010	2009
Tulu põhivara müügist	225 845	373 790
Kahjude hüvitus, saadud viivised	3 998 689	982 698
Muud äritulud	60 197	811
Muud äritulud kokku	4 284 731	1 357 299
Kahjum põhivara müügist	147 291	70 248
Saadud trahvid ja viivised	4 394	109
Liikmemaksud	214 918	250 829
Muud ärikulud	285 651	731 305
Muud ärikulud kokku	652 254	1 052 491

Lisa 17 Kaubad ja teenused

	2010	2009
Autotransport	90 899 687	44 641 979
Raudteetransport	106 029 397	80 641 979
Lennutransport	594 664	45 032
Merevedu	92 715 843	71 476 764
Stividoriteenused	10 796 269	13 403 330
Laevade varustamine	451 254	496 984
Muud teenused	98 237 388	34 274 238
Kaubad ja teenused kokku	399 724 502	244 980 306

Mitmesugused tegevuskulud

	2010	2009
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	3 270 241	2 753 175
Reklaamikulud	711 920	497 693
Kontoritarbed	1 455 360	551 311
Autokulud	2 395 084	2 063 606
Konsultatsioonid	2 210 131	791 924
Arvuti- ja tarkvarakulu	350 227	333 478
Koolitus ja töölahtetuskulud	1 608 627	1 394 004
Põhivara kindlustus ja remont	671 586	612 495
Muud teenused ¹	4 342 328	6 409 664
Mitmesugused tegevuskulud kokku	17 015 504	15 407 350

¹ peamiselt seotud õigusabi ja turu-uuringute kuludega.

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Estonia AS seadnud krediitdiasutuse kasuks kommertsipandi summas 10 000 000 krooni, tagamaks pandipidaja nõudeid, mis tulenevad CF&S Estonia AS-i ja krediitdiasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest käibekrediidi-, arvelduskrediidi-, laenu-, garantii- ja faktooringlepingutest ning CF&S Estonia AS-i emaettevõtte ja krediitdiasutuse vahel sõlmitud arvelduskrediidi lepingust.

Lisa 19 Bilansivälised kohustused

CF&S Estonia AS garanteeris bilansipäeva seisuga emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediitdiasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 15% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist 31.12.2010 a. seisuga 2 101 888 (31.12.2009: 3 196 821) krooni ulatuses.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediitdiasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 20% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist 31.12.2010 a. seisuga 9 193 100 (31.12.2009: 10 574 527) krooni ulatuses.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediitdiasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 20% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist 31.12.2010 a. seisuga 9 072 550 (31.12.2009: 10 435 031) krooni ulatuses.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediitdiasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaaja kohustusi laenuandja ees 15% ulatuses laenusaaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist 31.12.2010 a. seisuga 4 106 982 (31.12.2009: 6 728 381) krooni ulatuses.

Et nimetatud neljast laenulepingust igaühe täitmine eraldi on täiendavalt täies ulatuses tagatud kinnispantidega, millede realiseerimisväärtused ületavad laenulepingutest tulenevaid laenuandja võimalikke nõudeid, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Autolink Rail OÜ ja Eesti finantseerimisasutuse vahel sõlmitud liisinglepingutest tulenevaid liisinguvõtja kohustusi liisinguandja ees kokku maksimaalselt 15 646 600 krooni (1 000 000 EUR) ulatuses. Et liisitud varadel on piisav realiseerimisväärtus ja et Autolink Rail OÜ kohustused on tagatud ka täiendava (mitteseotud osapoole) garantiiga samas ulatuses, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS garanteerib grupi emaettevõttega seotud ettevõtte Autolink Baltics AS ja Eesti finantseerimisasutuse vahel sõlmitud liisinglepingutest tulenevaid liisinguvõtja kohustusi liisinguandja ees kokku maksimaalselt 819 631 krooni (EUR 52 384) ulatuses. Et liisitud varadel on piisav realiseerimisväärtus ja et Autolink Baltics AS kohustused on tagatud ka täiendava (mitteseotud osapool) garantiiga samas ulatuses, mistõttu sissenõude pööramine garantii andja vastu on juhatuse hinnangul vähetõenäoline, siis ei ole eelnimetatud garantiisid kajastatud bilansis kohustusena.

CF&S Estonia AS saab kõigi väljastatud kuue garantii eest kohustatud isikutelt garantiitasu (riskitasu) turul tavapärases või sellega võrreldavas määras.

Lisa 20 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 juhatuse liikmetele makstud tasusid kontsern ei avalda, kuna loeb need ärisaladuseks.

Kontserni kuuluvad äriühingud on 2010. a. ostnud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2010		2009	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtte	225 000	0	0	0
Teised samasse konsolideerimis- gruppi kuuluvad ettevõtted	18 358 817	28 078 029	23 388 423	17 585 077
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	143 625	0	204 825	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	198 385	0	433 236	250
Teenuste ost-müük kokku	18 925 827	28 078 029	24 026 484	17 585 327

Nõuete saldod seotud osapooltega:

	31.12.2010	31.12.2009
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	4 298 546	3 840 788
Lühiajalised nõuded kokku	4 298 546	3 840 788
Emaettevõte (lisa 7)	32 330 000	32 330 000
Samasse kons. gr. kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad (lisa 7)	55 967 612	55 916 440
Pikaajalised nõuded kokku	88 297 612	88 246 440

Kohustuste saldod seotud osapooltega:

Emaettevõte	128 654	0
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõte	2 704 448	500 777
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	6 300
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	7 662	35 370
Lühiajalised kohustused kokku	2 840 764	288 610

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

Lisa 21 Bilansipäevajärgsed sündmused

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris ettevõtte sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes. Võrdlusandmeid konverteeritakse ametliku kursiga 15,6466 EEK/EUR.

31. märtsil 2011. a. lõpetas krediidasutus CF&S Estonia AS garantii, millega garanteeriti emaettevõttega seotud ettevõtte Hansa Shipping OÜ ja Eesti krediidasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaja kohustusi laenuandja ees 15% ulatuses laenusaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist ehk 31.12.2010 a. seisuga 2 101 888 krooni ulatuses.

25. aprillist 2011. a. garanteerib CF&S Estonia AS emaettevõttega seotud ettevõtte HS Kati OÜ ja Eesti krediidasutuse vahel sõlmitud laenulepingust tulenevaid laenusaaja kohustusi laenuandja ees 10% ulatuses laenusaaja poolt pangale tagastamisele kuuluvast laenu jäägist, mis garantii väljastamise hetkel oli 288 000 eurot. Täiendavalt CF&S Estonia AS-i garantiile on HS Kati OÜ kohustused tagatud veel registerpandi ja kinnispandiga. CF&S Estonia AS saab väljastatud garantii eest kohustatud isikult garantiitasu (riskitasu) turul tavapärasel või sellega võrreldavas määras.

14. juunil 2011. a. otsustasid aktsionärid seoses eurole üleminekuga konverteerida aktsiakapitali eurodesse ning suurendada konverteeritud aktsiakapitali fondiemissiooni teel

7741,37 euro võrra 110 000 euron. Uus aktsiakapital jaguneb 11000 nimeliseks aktsiaks nimiväärtusega 10 euro aktsia.

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss
(kroonides)

	31.12.2010	31.12.2009
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	38 711 701	22 111 460
Aktsiad	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	42 058 758	34 495 544
Muud nõuded	2 946 986	3 785 483
Viitlaekumised ja ettemaksed	2 337 428	1 134 945
Ettemaks hankijale	240 286	158 742
Käibevara kokku	86 319 978	61 710 993
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	93 232 698	89 301 972
Materiaalne põhivara	16 677 313	14 540 405
Immateriaalne põhivara	4 506 162	0
Põhivara kokku	114 416 173	103 842 377
VARAD KOKKU	200 736 151	165 553 370
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	3 350 438	2 450 200
Võlad tarnijatele	31 899 878	21 245 850
Muud lühiajalised võlad	1 058 716	0
Maksuvõlad	1 585 854	1 030 700
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	2 132 237	2 159 296
Lühiajalised kohustused kokku	40 027 123	26 886 046
Pikaajalised kohustused		
Pikaajalised võlakohustused	6 365 884	7 794 960
Pikaajalised kohustused kokku	6 365 884	7 794 960
KOHUSTUSED KOKKU	46 393 007	34 681 006
Omakapital		
Aktsiakapital	1 600 000	1 600 000
Kohustuslik reservkapital	160 000	160 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	125 354 848	106 773 019
Aruandeaasta kasum	27 228 296	22 339 345
OMAKAPITAL KOKKU	154 343 144	130 872 364
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	200 736 151	165 553 370

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(kroonides, skeem 1)

	2010	2009
Müügitulu	328 446 480	211 804 878
Muud äritulud	4 127 095	1 296 537
Kaubad ja teenused	-280 078 929	-169 122 660
Muud tegevuskulud	-12 077 280	-12 257 841
Tööjõu kulud		
Palgakulu	-14 104 911	-10 984 075
Sotsiaalmaks	-4 628 511	-3 751 824
Töötuskindlustus	-179 197	-94 333
Tööjõu kulud kokku	-18 912 619	-14 830 232
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-3 128 399	-2 632 206
Muud ärikulud	-367 709	-315 614
Ärikasum	18 008 639	13 942 862
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud ja -kulud	6 051 991	5 007 911
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	-746 707	593
Muud finantskulud	-1 000	-999
Muud finantstulud	3 915 373	3 388 978
Finantstulud ja -kulud kokku	9 219 657	8 396 483
Kasum enne tulumaksustamist	27 228 296	22 339 345
Aruandeaasta puhaskasum	27 228 296	22 339 345

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne
 (kroonides)

	2010	2009
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	18 008 639	13 942 862
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	3 128 399	2 632 207
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-74 154	-281 019
Muud korrigeerimised	147 926	-999
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-8 916 961	1 654 479
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	15 049 605	317 447
Makstud intressid	-316 946	-468 900
Kokku rahavood äritegevusest	27 026 507	17 796 077
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-2 647 891	-3 012 300
Ettemaks immateriaalse põhivara eest	-64 167	0
Materiaalse põhivara müük	258 192	351 281
Tütarettevõtte soetus	-3 755 184	0
Muude finantsinvesteeringute soetus	-7 280 000	0
Antud laenud	-1 464 991	-37 936 897
Antud laenude tagasimaksed	2 214 969	17 442 208
Saadud intressid	6 350 573	5 761 002
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-6 388 498	-17 394 706
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-3 788 061	-3 267 056
Saadud kapitalirent	497 000	9 600 206
Saadud dividendid	3 757 516	3 338 977
Makstud dividendid	-3 757 516	-3 338 977
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-3 291 061	6 333 150
Rahavood kokku	17 346 948	6 734 521
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	22 111 460	15 376 346
Raha ja raha ekvivalentide muutus	17 346 948	6 734 521
Valuutakursside muutuste mõju	-746 707	593
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	38 711 701	22 111 460

Lisa 25 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(kroonides, aasta kohta)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2008	1 600 000	160 000	110 161 996	111 921 996
Makstud dividendid	0	0	-3 388 977	-3 388 977
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	22 339 345	22 339 345
Saldo seisuga 31.12.2009	1 600 000	160 000	129 112 364	130 872 364
Makstud dividendid	0	0	-3 757 516	-3 575 516
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	27 228 296	27 228 296
Saldo seisuga 31.12.2010	1 600 000	160 000	152 583 144	154 343 144

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember 2010 järgmine:

	2010	2009
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital:	154 343 144	130 872 364
Tütar-ja sidusettevõtte bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus):	-10 041 391	-1 055 532
Tütar-ja sidusettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil:	17 502 969	5 311 364
Kokku:	161 804 722	135 128 196

VANDEAUDITORI ARUANNE

CF&S Estonia AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnev CF&S Estonia AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeauditori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, 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 vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeauditor 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 märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Me ei ole auditeerinud CF&S Estonia AS tütarettevõtteid SIA CF&S Latvia ja OOO CF&S Russia, mis seisuga 31. detsember 2010 moodustavad CF&S Estonia AS konsolideeritud varadest 8% ja kohustustest 21% ning 2010. aasta tegevustuludest 21% ja tegevuskuludest 21%. Me ei ole auditeerinud ka 2009. aastal CF&S Estonia AS tütarettevõtteid SIA CF&S Latvia ja OOO CF&S Russia, kui nad kokku moodustasid seisuga 31. detsember 2009 CF&S Estonia AS konsolideeritud varadest 6% ja kohustustest 18% ning 2009. aasta tegevustuludest 22% ja tegevuskuludest 23%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolude võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt CF&S Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 17. juuni 2011

Ivar Kiigemägi
Vandeauditori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

CF&S Estonia AS-i vaba omakapital oli 31. detsembril 2010 järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	129 617 133 krooni
Kasum aruandeaasta majandustegevusest	30 443 366 krooni
Kokku jaotamata kasum	160 060 499 krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule nõukoguga kooskõlastatud ettepaneku dividende mitte jaotada.

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse esimees

Ants Ratas
Juhatuse liige

Kuno Väin
Juhatuse liige

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2010 MAJANDUSAASTA ARUANDELE

CF&S Estonia AS-i juhatus on koostanud 2010. a. tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

CF&S Estonia AS-i 2010. a majandusaasta aruande allkirjastamine:

Tarmo Nurmetalo
Juhatuse esimees

Tõnis Pohla
Nõukogu esimees

Ants Ratas
Juhatuse liige

Karin Nurmetalo
Nõukogu liige

Kuno Väin
Juhatuse liige

Andres Vahi
Nõukogu liige

MÜÜGITULU JAOTUS (EMTAK)

Kontserni emaettevõtte 2010. a. müügitulu jaguneb eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori koodide lõikes järgmiselt:

	2010	2009
Veoste ekspedeerimine (52291)	274 632 358	181 520 267
Veondust abistavad tegevused (52299)	17 951 372	15 302 861
Mere-lastiveo organiseerimine, laevade agenteerimine (52292)	34 672 781	13 600 183
Tollimaaklerite tegevus (52293)	1 189 970	1 381 568
Kokku	328 446 481	211 804 878

Aruande elektroonilised kinnitused

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Ants Ratas	Juhatuse liige	16.06.2011
Tarmo Nurmetalo	Juhatuse liige	16.06.2011
Kuno Väin	Juhatuse liige	16.06.2011

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

CF&S Estonia AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat CF&S Estonia AS konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2010 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega ning sellise sisekontrollisüsteemi eest mida juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde selle kohta, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab vandeaudiitor 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 märkusega arvamuse avaldamiseks.

Märkusega arvamuse alus

Me ei ole auditeerinud CF&S Estonia AS tütarettevõtteid SIA CF&S Latvia ja OOO CF&S Russia, mis seisuga 31. detsember 2010 moodustavad CF&S Estonia AS konsolideeritud varadest 8% ja kohustustest 21% ning 2010. aasta tegevustuludest 21% ja tegevuskuludest 21%. Me ei ole auditeerinud ka 2009. aastal CF&S Estonia AS tütarettevõtteid SIA CF&S Latvia ja OOO CF&S Russia, kui nad kokku moodustasid seisuga 31. detsember 2009 CF&S Estonia AS konsolideeritud varadest 6% ja kohustustest 18% ning 2009. aasta tegevustuludest 22% ja tegevuskuludest 23%. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvate ülalnimetatud varade, kohustuste, müügitulude ja tegevuskulude kohta.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus Märkusega arvamuse avaldamise alus kirjeldatud asjaolude võimalik mõju, kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt CF&S Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/allkirjastatud digitaalselt/

Ivar Kiigemägi

Vandeaudiitori number 527

Ernst & Young Baltic AS

Audiitorettevõtja tegevusloa number 58

Rävala pst 4, 10143 Tallinn

18. juuni 2011

Audiitorite digitaalallkirjad

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IVAR KIIGEMÄGI	Vandeaudiitor	18.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Veoste ekspedeerimine	52291	274632358	83.62%	Jah
Mere-lastiveo organiseerimine, laevade agenteerimine	52292	34672781	10.56%	Ei
Mujal liigitamata veondust abistavad tegevused	52299	17951372	5.47%	Ei
Tollimaaklerite tegevus	52293	1189969	0.36%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6664400
Faks	+372 6664444
E-posti aadress	cfs@cfs.ee
Veebilehe aadress	www.cfs.ee