



CF&S Estonia AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE 31.12.2016. a. lõppenud majandusaasta kohta

Aadress:	Ahtri 12 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	10139213
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:	01.01.2016 - 31.12.2016

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE	4
Konsolideeritud bilanss	4
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	5
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	6
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	7
Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele	8
Lisa 1 Kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha ja pangakontod	13
Lisa 3 Aktsiad	13
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	14
Lisa 6 Maksud	14
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded	14
Lisa 8 Tütarettevõtted	15
Lisa 9 Materiaalne põhivara	16
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 11 Võlakohustised	17
Lisa 12 Viitvõlad	19
Lisa 13 Omakapital	19
Lisa 14 Müügitulu	19
Lisa 15 Muud äritulud ja -kulud	20
Lisa 16 Kaubad ja teenused	20
Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad	21
Lisa 18 Bilansivälised kohustised	21
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	21
Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	23
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	24
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	25
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	26

TEGEVUSARUANNE

CF&S Estonia AS on 1997. a asutatud kontsern, mille tegevusaladeks on kaupade ekspedeerimine auto-, raudtee-, mere- ja õhutranspordiga, laevade agenteerimine ja prahtimine ning lao- ja jaotuslogistikateenuste osutamine. Kontserni tütarettevõtted tegutsevad Lätis, Leedus, Küprosel, Venemaal ja Kasahstanis.

Kontserni ettevõtted opereerivad oma konteinerite, treileri- ja vagunipargiga ning tegutsevad lao-, tolliterminali- ja tollilaopidajatena Tallinnas ja Riias.

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

CF&S Estonia AS-i konsolideerimisgrupi 2016. majandusaasta müügitulu moodustas 46,5 (2015: 52,4) mln eurot, puhaskasum 0,4 (2015: 1,1) mln eurot ja bilansimaht 30,1 (2015: 31,5) mln eurot.

Konsolideerimisgrupi kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 2 161 559 (2015: 3 047 719) eurot.

Äriühingu olulisemad finantssuhtarvud olid:	31.12.2016	31.12.2015
Ärikasumimarginaal % <i>ärikasum / müügitulu x 100</i>	1,0	2,7
Puhaskasumimarginaal % <i>puhaskasum / müügitulu x 100</i>	0,8	2,1
Omakapitali tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmine omakapital x 100</i>	2,7	8,0
Aktivate tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmised koguvabad x 100</i>	1,2	3,4
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja <i>käibevarad / lühiajalised kohustised</i>	1,0	1,4

2016. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2017. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2016 töötas kontsernis 198 (31.12.2015: 206) töötajat ja emaettevõttes 99 (101) töötajat. Majandusaasta keskmine kontserni töötajate arv oli 190 (2015: 194). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 5,5 (2015: 5,2) mln eurot.

2017. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks müügitulude, ärikasumi ja turuosa suurendamine.

Tiit Arus
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud bilanss

(eurodes)

	Lisa	31.12.2016	31.12.2015
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	674 687	672 237
Nõuded ostjate vastu	4	6 939 537	7 571 909
Lühiajalised investeeringud ja muud nõuded	7	2 869 883	2 346 803
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	1 251 510	1 049 039
Käibevara kokku		11 735 617	11 639 988
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	4 930 902	5 984 449
Immateriaalne põhivara	10	3 327 415	3 906 537
Materiaalne põhivara	9	10 142 423	9 973 106
Põhivara kokku		18 400 740	19 864 092
VARAD KOKKU		30 136 357	31 504 080
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	11	7 190 903	3 412 401
Ostjate ettemaksud		329 685	73 908
Võlad tarnijatele		3 226 558	3 943 262
Muud lühiajalised võlad		107 376	287 455
Maksuvõlad	6	267 517	311 281
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	12	361 181	421 901
Lühiajalised kohustised kokku		11 483 220	8 450 208
Pikaajalised kohustised			
Pikaajalised võlakohustised	11	4 333 439	9 226 493
Pikaajalised kohustised kokku		4 333 439	9 226 493
KOHUSTISED KOKKU		15 816 659	17 676 701
Omakapital			
Aktiivkapital	13	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital		11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 346 179	13 768 109
Aruandeaasta kasum		380 307	1 112 673
Realiseerimata kursivahed		-527 788	-1 174 403
OMAKAPITAL KOKKU		14 319 698	13 827 379
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		30 136 357	31 504 080

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes, skeem 1)

	Lisa	2016	2015
Müügitulu	14	46 477 280	52 456 849
Muud äritulud	15	301 900	402 058
Kaubad ja teenused	16	-37 281 689	-42 259 634
Muud tegevuskulud	16	-1 807 632	-2 163 053
Tööjõukulud			
Palgakulu		-4 196 381	-4 032 165
Sotsiaalmaks		-1 250 827	-1 162 750
Töötuskindlustus		-20 914	-18 215
Tööjõukulud kokku		-5 468 122	-5 213 130
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-1 678 138	-1 646 290
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-29 205	-80 003
Muud ärikulud	15	-30 973	-95 368
Ärikasum		483 421	1 401 429
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		299 355	229 688
Intressikulud		-313 095	-213 381
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-4 327	-175 136
Muud finantstulud		2 828	13 914
Muud finantskulud		-1 865	-853
Finantstulud ja -kulud kokku		-17 104	-145 768
Kasum enne tulumaksustamist		466 317	1 255 661
Tulumaks		-86 010	-142 988
Aruandeaasta puhaskasum		380 307	1 112 673
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		380 307	1 112 673
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		646 615	-81 089
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		646 615	-81 089
Aruandeaasta koondkasum		1 026 922	1 031 584
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		1 026 922	1 031 584

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes, aasta kohta)

	Lisa	2016	2015
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		483 421	1 401 429
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9, 10	1 678 138	1 646 290
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		17 360	-60 347
Muud korrigeerimised		3 650	-1 388
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		678 200	1 611 693
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		-118 185	-2 675 055
Kokku rahavood äritegevusest		2 742 584	1 922 622
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-552 208	-254 319
Materiaalse põhivara müük		61 911	158 740
Vähemusosaluse soetus		0	0
Kontsernikonto saldo muutus		-447 796	-640 302
Antud laenud		-317 500	-2 255 900
Antud laenude tagasimaksed		1 362 225	2 241 819
Saadud intressid		146 606	244 524
Kokku rahavood investeerimistegevusest		253 238	-505 438
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-1 510 642	-1 384 308
Saadud laenud		598 000	1 890 000
Saadud laenude tagasimaksed		-1 548 032	-1 442 969
Makstud intressid		-167 403	-201 167
Makstud dividendid		-534 603	-999 327
Kontsernikonto saldo muutus		170 508	227 450
Makstud ettevõtte tulumaks		-78 627	-140 830
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-3 070 799	-2 051 151
Rahavood kokku		-74 977	-633 967
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		672 237	1 236 028
Raha ja rahalähendite muutus		-74 977	-633 967
Valuutakursside muutuste mõju		77 427	70 176
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus		674 687	672 237

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktisia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014	110 000	11 000	-1 093 314	14 767 436	13 795 122
Dividendid	0	0	0	-999 327	-999 327
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-81 089	1 112 673	1 031 584
Saldo seisuga 31.12.2015	110 000	11 000	-1 174 403	14 880 782	13 827 379
Dividendid	0	0	0	-534 603	-534 603
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	646 615	380 307	1 026 922
Saldo seisuga 31.12.2016	110 000	11 000	-527 788	14 726 486	14 319 698

Täpsem informatsioon omakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 13.

Lisad konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

Lisa 1 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 põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

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.

2016. a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad CF&S Estonia AS-i ja tema tütaretevõtete CF&S Latvia SIA, SIA Latlitma, UAB CF&S Lithuania, CF&S Kazakhstan LLP, CF&S Cyprus Ltd ning CF&S Cyprus tütaretevõtete OOO CF&S Russia ja OOO CF&S St. Petersburg finantsnäitajad.

Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustised 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, kohustiste ja tingimuslike kohustiste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustiste ja tingimuslike kohustiste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

B. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks euro, 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 Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega. Muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes 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 kohustiste 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 kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi.

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 rahalähendid

Rahalähenditena 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 1 000 eurost. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1 000 euro, kantakse kasutusele võtmise hetkel 100%-liselt kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

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:

Sõidukid ja raudteeveerem	5-25 %
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 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".

F. Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustiste ja tingimuslike kohustiste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse test viiakse läbi siis, kui esineb väärtuse võimaliku languse märke.

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.

Kõikidel immateriaalsetel varadel eeldatakse olevat piiratud kasulik eluiga. Juhul kui immateriaalne vara on tekkinud lepingulistest vm õigustest, ei ole vara kasulik eluiga pikem kui nende lepinguliste õiguste kehtivusperiood, kuid võib olla sellest lühem kui ettevõtte planeerib vara kasutada lühema perioodi jooksul. Kui lepingulisi õigusi saab pikendada, võib immateriaalse vara kasulik eluiga hõlmata ka pikendatavat perioodi, eeldusel, et pikendamiseks ei ole vaja teha märkimisväärseid kulutusi.

Kui ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata immateriaalse vara kasulikkude eluiga, amortiseeritakse see vara kuni 10 aasta jooksul. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortiseeritava immateriaalse põhivara lõppväärtuseks loetakse null, v.a juhul, kui on äärmiselt tõenäoline, et vara on võimalik pärast selle kasuliku eluea lõppu müüa (näiteks varale eksisteerib aktiivne turg või kolmandad osapooled on kohustunud vara välja ostma).

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 20) 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.

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

Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustise jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustise 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. Finantskohustised

Kõik finantskohustised (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustised) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis

sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

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

K. Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Bilansis kajastatakse eraldi juhul, kui kontsernil lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustis, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustise 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 kohustiste rahuldamiseks.

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

L. Ettevõtte tulu maksustamine

Emaettevõtte

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2015. a on maksumääraks 20/80 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustis.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustist kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustis, 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, Leedus, Kasahstanis ja Venemaal tulumaksuga maksustatavad maksumäärades vastavalt 12,5%, 15%, 15%, 20% ja 20%.

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustisemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustiste 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 tulumaksukohustis kajastatakse lühiajalise kohustisena ja edasilükkunud tulumaksukohustis pikaajalise kohustisena.

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 aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustiste 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 kohustiste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2016	31.12.2015
Sularaha kassas	16 780	7 181
Pangakontod	657 907	665 056
Raha ja pangakontod kokku	674 687	672 237

Rahaliste vahendite paindlikumaks juhtimiseks, intressikulude ja laenuvajaduse vähendamiseks on Baltic Maritime Logistics Group'i kontsernis kasutusel kontsernikontod, CF&S Estonia AS jt kontserni ettevõtted on oma pangakontodega nimetatud kontsernikontode liikmed. Kontsernikonto võimaldab grupi liikmetel neile kehtestatud limiidi ulatuses kasutada grupi vahendeid. Aruandeaastal CF&S Estonia AS grupi rahalisi vahendeid ei kasutanud. Krediidiasutuse ees olevate kohustiste osas vastutavad kontsernikontos osalevad grupi ettevõtted solidaarselt.

31.12.2016 seisuga oli ettevõtte arvel 2 519 639 eurot, mis bilansipäeval oli antud lühiajaliseks laenuks kontserni ettevõtetele. Antud summa on kajastatud lühiajalise nõudena kontserni emaettevõtte vastu (vt lisa 7).

Lisa 3 Aktsiad

CF&S Estonia AS omab ühte FlashLine 2000 Ltd. aktsiat (nimiväärtus 1 GBP, ostuhind 2 000 USD, bilansiline väärtus 1 586 eurot). FlashLine 2000 Ltd. on NVOCC laevaliin, mis tegeleb ülemaailmsete konteinervedudega.

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2016	31.12.2015
Ostjatelt laekumata arved	7 117 917	7 744 749
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-178 380	-172 840
Nõuded ostjate vastu kokku	6 939 537	7 571 909

2016. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 225 597 (2015: 186 540) eurot ning laekus eelnevatel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid 9 724 (2015: 1 773) eurot.

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2016	31.12.2015
Muud viitlaekumised	251 851	2 402
Maksude ettemaks	401 722	505 268
Varud	14 538	15 265
Tulevaste perioodide kulud	583 399	526 104
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 251 510	1 049 039

Lisa 6 Maksud

Maksuvõla liik	31.12.2016	31.12.2015
Ettevõtte tulumaks	15 706	0
Käibemaks	7 235	7 689
Üksikisiku tulumaks	77 806	97 968
Sotsiaalmaks	147 847	180 642
Töötuskindlustusmaks	18 923	24 982
Maksuvõlad kokku	267 517	311 281

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta
	31.12.2016	jooksul	jooksul
Nõuded seotud ettevõtete vastu ¹	3 194 719	346 878	2 847 841
Nõuded emaettevõtte vastu ¹	2 066 381	381	2 066 000
Kontsernikonto nõue ¹	2 519 639	2 519 639	0
Aktsiad (vt lisa 3)	1 586	0	1 586
Edasilükkunud tulumaksu vara	14 450	0	14 450
Muud nõuded	4 010	2 985	1 025
Kokku	7 800 785	2 869 883	4 930 902

	Saldo 31.12.2015	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Nõuded seotud ettevõtete vastu ¹	4 113 393	217 079	3 896 314
Nõuded emaettevõtte vastu ¹	2 066 572	308	2 066 264
Kontsernikonto nõue ¹	2 071 843	2 071 843	0
Aksiad (vt lisa 3)	1 586	0	1 586
Edasilükkunud tulumaksu vara	20 285	0	20 285
Muud nõuded	57 573	57 573	0
Kokku	8 331 252	2 346 803	5 984 449

¹ Deebitor tasub nõudelt intressi turu keskmises või sellele lähedases määras. Juhatuse ei avalda täpseid intressimäärasid kuna loeb need ärisaladuseks.

Lisa 8 Tütarettevõtted

	Asukohariik	Põhitegevusala	Osalus invest. objekti omakapitalis aasta alguses	Osalus invest. objekti omakapitalis aasta lõpus
CF&S Latvia SIA	Läti	ekspedeerimine	1 353 403	1 179 005
SIA Latlitma	Läti	ekspedeerimine	297 495	272 981
CF&S Lithuania UAB	Leedu	ekspedeerimine	-132 164	-282 354
TOO CF&S Kazakhstan	Kasahstan	ekspedeerimine	-231 048	180 825
CF&S Cyprus Ltd	Küpros	ekspedeerimine	39 071	110 299
OOO CF&S Russia¹	Venemaa	ekspedeerimine	-651 649	50 193
OOO CF&S St. Petersburg²	Venemaa	ekspedeerimine	8 875	0

Emaettevõtte osalus kõikides tütarettevõtetes nii aasta alguses kui aasta lõpus moodustas 100%.

¹ OOO CF&S Russia ainuomanik on CF&S Cyprus Ltd.

² CF&S Cyprus Ltd võõrandas majandusaastal osaluse ettevõttes OOO CF&S St. Petersburg.

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014				
Soetusmaksumus	3 123 218	9 453 606	166 906	12 743 730
Akumuleeritud kulum	-628 321	-1 461 482	0	-2 089 803
Jääkmaksumus	2 494 897	7 992 124	166 906	10 653 927
2015. a toimunud muutused				
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-169 647	0	-169 647
Ostud ja parendused perioodi jooksul	212 130	437 040	0	649 170
Ümberklassifitseerimine ettemaksetest	166 906	0	-166 906	0
Müük ja mahakandmine	-136 473	-241 158	0	-377 631
Amortisatsioonikulu	-329 541	-723 935	0	-1 053 476
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	103 006	167 757	0	270 763
Saldo seisuga 31.12.2015				
Soetusmaksumus	3 365 781	9 479 841	0	12 845 622
Akumuleeritud kulum	-854 856	-2 017 660	0	-2 872 516
Jääkmaksumus	2 510 925	7 462 181	0	9 973 106
2016. a toimunud muutused				
Kursivahe soetusmaksumuses	0	440 271	0	440 271
Ostud ja parendused perioodi jooksul	517 477	328 972	0	846 449
Müük ja mahakandmine	-106 727	-43 958	0	-150 685
Amortisatsioonikulu	-383 140	-700 539	0	-1 083 679
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	99 123	17 838	0	116 961
Saldo seisuga 31.12.2016				
Soetusmaksumus	3 776 531	10 205 126	0	13 981 657
Akumuleeritud kulum	-1 138 873	-2 700 361	0	-3 839 234
Jääkmaksumus	2 637 658	7 504 765	0	10 142 423

2016. a müüdi põhivara müügihinnas 55 870 (2015: 132 572) eurot.

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu	Kokku
Jääkväärtus 31.12.2014	4 434 979	61 064	4 496 043
Ettemaksed	0	4 502	4 502
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-1 554	-1 554
Soetus	0	360	360
Aruandeaasta amortisatsioon	-589 495	-3 319	-592 814
Jääkväärtus 31.12.2015	3 845 484	61 053	3 906 537
Ettemaksed	0	12 255	12 255
Kursivahe soetusmaksumuses	0	107	107
Soetus	0	2 975	2 975
Aruandeaasta amortisatsioon	-590 954	-3 505	-594 459
Jääkväärtus 31.12.2016	3 254 530	72 885	3 327 415

2010. a omandas CF&S Estonia AS ekspedeerimisettevõtte IK Speditor OÜ ja ühendas selle samal aastal. Ostuhinna ja bilansilise väärtuse vahest tekkis firmaväärtus summas 283 895 eurot.

2012. a omandas CF&S Estonia AS 100%-lise osaluse SIA-s Latlitma ja 50% osaluse SIA-s Transekspedicija LV (ülejäanud 50% osaluse omanik oli SIA Latlitma). Nimetatud tehingu osas teostati ostuanalüüs, mille tulemusel tekkis firmaväärtus 5 330 802 eurot.

Bilansipäeva seisuga on kontserni juhtkond hinnanud, kas esineb firmaväärtuse langusele viitavaid indikatsioone, mille tulemusena peaks firmaväärtust alla hindama. Juhtkonna hinnangul ei esine indikatsioone, mis tingiks firmaväärtuse allahindluse kajastamise vajaduse seisuga 31.12.2016.

Lisa 11 Võlakohustised**Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara**

	Sõiduautod ja raudteeveerem
Saldo seisuga 31.12.2014	
Soetusmaksumus	9 829 462
Akumuleeritud kulum	-1 032 421
Jääkmaksumus	8 797 041
Saldo seisuga 31.12.2015	
Soetusmaksumus	10 296 489
Akumuleeritud kulum	-3 029 865
Jääkmaksumus	7 266 624

Saldo seisuga 31.12.2016

Soetusmaksumus	10 592 820
Akumuleeritud kulum	-3 288 997
Jääkmaksumus	7 303 823

	Saldo 31.12.2016	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	0	0	0
Kontsernikonto kohustis	397 958	397 958	0
Muud kohustised	637 247	637 247	0
Kohustised seotud ettevõtete vastu	2 354 517	391 517	1 963 000
Kohustised ematettevõtte vastu	58 267	58 267	0
Kapitalirendi kohustised ¹	3 124 734	2 141 614	983 120
Pangalaen	4 951 619	3 564 300	1 387 319
Kokku	11 524 342	7 190 903	4 333 439

	Saldo 31.12.2015	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Edasilükkunud tulumaksu kohustis	110 774	108 742	2 032
Kontsernikonto kohustis	227 450	227 450	0
Muud kohustised	51 679	0	51 679
Kohustised seotud ettevõtete vastu	1 898 435	8 435	1 890 000
Kapitalirendi kohustised ¹	4 325 905	1 606 909	2 718 996
Pangalaen	6 024 651	1 460 865	4 563 786
Kokku	12 638 894	3 412 401	9 226 493

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

Kapitalirenditingimustel renditud sõidua autod on kajastatud põhivaragrupis „Transpordivahendid“ ja raudteeveerem on kajastatud põhivaragrupis „Muu materiaalne põhivara“.

Kõik ettevõtte võlakohustised on eurodes. Informatsioon võlakohustiste tagatiste kohta on toodud lisas 17.

Kontsern rentnikuna

2016. a oli ruumide kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 741 018 (2015: 1 219 393) eurot.

Lisa 12 Viitvõlad

	31.12.2016	31.12.2015
Võlad töövõtjatele	360 705	416 066
Intressivõlad	476	5 835
Viitvõlad kokku	361 181	421 901

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2016	31.12.2015
Aktiakapital	110 000	110 000
Aktsiate arv (tk)	11 000	11 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	10	10

2016. a kuulutati ja maksti välja dividende 534 603 (2015: 999 327) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2016. a moodustab 14 726 486 (31.12.2015: 14 880 782) eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 945 297 (2015: 2 976 156) eurot. Seega saab dividendidena välja maksta 11 781 189 (2015: 11 904 626) eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2016. a.

Lisa 14 Müügitulu

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

	2016	2015
Ekspedeerimine	38 076 700	41 943 766
Raudteeveod	2 340 700	2 779 110
Agenteerimine	1 959 323	2 023 635
Maanteeveod	1 572 924	1 754 269
Muud teenused	2 527 633	3 956 069
Kokku	46 477 280	52 456 849

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

	2016	2015
Eesti	11 186 411	16 299 416
Leedu	4 070 201	6 270 155
Läti	3 052 845	2 276 357
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	14 949 196	14 234 752
Kasahstan	3 342 813	4 872 406
Venemaa	3 011 015	3 433 484
Kolmandad riigid	6 864 799	5 070 279
Kokku	46 477 280	52 456 849

Lisa 15 Muud äritulud ja -kulud

	2016	2015
Kahjude hüvitus, saadud viivised	200 724	129 812
Tulu põhivara müügist	55 870	132 572
Muud äritulud	45 306	139 674
Muud äritulud kokku	301 900	402 058
Liikmemaksud	15 692	19 836
Kahjum põhivara müügist	11 000	47 756
Muud ärikulud	4 281	27 776
Muud ärikulud kokku	30 973	95 368

Lisa 16 Kaubad ja teenused

	2016	2015
Maanteetransport	13 351 989	13 765 830
Raudteetransport	8 678 521	9 349 429
Merevedu	8 147 561	9 043 566
Stividoriteenused	3 434 822	3 126 642
Lennutransport	675 764	228 366
Laevade varustamine	147 924	199 006
Muud põhitegevusega seotud teenused	2 845 108	6 546 795
Kaubad ja teenused kokku	37 281 689	42 259 634

Mitmesugused tegevuskulud

	2016	2015
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	415 317	600 930
Arvuti- ja tarkvarakulu	191 823	224 806
Autokulud	184 399	175 170
Kontoritarbed	144 083	166 973
Koolitus- ja töölähetuskulud	144 016	375 048
Põhivara kindlustus ja remont	114 337	78 402
Reklaamikulud	78 425	126 755
Muud teenused ¹	535 232	414 969
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 807 632	2 163 053

¹ peamiselt seotud õigusabi ja turu-uuringute kuludega.

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Estonia AS seadnud krediidasutuse kasuks kommertspandi summas 1 182 365 eurot, tagamaks pandipidaja nõudeid, mis tulenevad CF&S Estonia AS-i ja krediidasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest ning CF&S Estonia AS-i emettevõtte ja krediidasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

Lepingulise kohustise täitmise tagamiseks on CF&S Estonia AS pantinud krediidasutuse kasuks CF&S Latvia SIA aktsiad ja CF&S Latvia SIA on seadnud krediidasutuse kasuks kommertspandi registrisse mittekantud varale.

Lisa 18 Bilansivälised kohustised

CF&S Estonia AS osutab kaupade hoiustamise teenust. Vastutaval hoiul olevate kaupade väärtus on varieeruv, kindlustustagatis on mitte vähem kui 6,2 mln eurot.

Krediidasutus on väljastanud Maksu- ja Tolliametile garantiikirja summas 0,3 mln eurot, millega tagatakse tollivõla üldtagatisest tulenevaid CF&S Estonia AS-i kohustisi MTA ees. CF&S Estonia AS on sõlminud krediidasutusega omakorda samas ulatuses garantiilepingu.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Emettevõtte: Baltic Maritime Logistics Group AS, Eesti Vabariik.

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emettevõtte ning emettevõtte omanikud);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (sh emettevõtte teised tütarettevõtted);

- c. tegev- ja kõrgem juhtkond ning nendega seotud ettevõtted;
 d. punktis c nimetatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Konsolideerimisgrupi tütaretevõtete juhatuse liikmetele makstud tasusid kontsern ei avalda, kuna loeb need ärisaladuseks.

Kontserni kuuluvad äriühingud on majandusaastal ostanud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2016		2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõte	82 631	0	4 387	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	1 824 254	2 852 997	1 888 496	2 827 678
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	0	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	14 553	0	38 073	0
Teenuste ost-müük kokku	1 921 438	2 852 997	1 930 956	2 827 678

	2016		2015	
	Antud laenud	Laenude tagasimaksed	Antud laenud	Laenude tagasimaksed
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	77 500	491	2 255 900	2 241 819
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	240 000	240 000	0	0
Kokku	317 500	240 491	2 255 900	2 241 819

Nõuete saldod seotud osapooltega:

	31.12.2016	31.12.2015
Emaettevõte (lisa 7)	381	2 072 151
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	349 863	217 079
Lühiajalised nõuded kokku	350 244	2 289 230
Emaettevõte (lisa 7)	2 066 000	2 066 264
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	2 848 866	3 896 314
Pikaajalised nõuded kokku	4 914 866	5 962 578

Kohustiste saldod seotud osapooltega:

Emaettevõte	58 267	755
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	391 516	92 751
Lühiajalised kohustised kokku	449 783	93 506
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	1 963 000	1 890 000
Pikaajalised kohustised kokku	1 963 000	1 890 000

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

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2016	31.12.2015
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	126 211	192 690
Nõuded ostjate vastu	4 362 405	5 371 591
Muud nõuded	2 809 251	2 370 153
Viitlaekumised ja ettemaksed	294 862	411 396
Käibevara kokku	7 592 729	8 345 830
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	15 687 430	16 433 141
Materiaalne põhivara	6 808 315	7 242 178
Immateriaalne põhivara	124 461	171 457
Põhivara kokku	22 620 206	23 846 776
VARAD KOKKU	30 212 935	32 192 606
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustised		
Võlakohustised	5 533 069	2 648 322
Võlad tarnijatele	2 192 827	2 451 986
Muud lühiajalised võlad	78 638	230 981
Maksuvõlad	238 765	292 909
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	359 086	420 146
Lühiajalised kohustised kokku	8 402 385	6 044 344
Pikaajalised kohustised		
Pikaajalised võlakohustised	2 126 498	7 035 738
Pikaajalised kohustised kokku	2 126 498	7 035 738
KOHUSTISED KOKKU	10 528 883	13 080 082
Omakapital		
Aktsiakapital	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital	11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	18 456 921	16 804 518
Aruandeaasta kasum	1 106 131	2 187 006
OMAKAPITAL KOKKU	19 684 052	19 112 524
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	30 212 935	31 192 606

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(skeem 1)

	2016	2015
Müügitulu	28 952 978	31 253 623
Muud äritulud	190 457	270 256
Kaubad ja teenused	-22 986 615	-25 051 390
Muud tegevuskulud	-1 180 396	-1 202 890
Tööjõukulud		
Palgakulu	-2 736 802	-2 413 123
Sotsiaalmaks	-912 052	-794 291
Töötuskindlustus	-20 634	-17 928
Tööjõukulud kokku	-3 669 488	-3 225 342
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-829 779	-786 300
Muud ärikulud	-45 939	-67 917
Ärikasum	431 218	1 190 040
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud ja -kulud	145 150	184 598
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	-2 975	-35
Muud finantskulud	-1 865	-838
Muud finantstulud	534 603	853 241
Finantstulud ja -kulud kokku	674 913	1 036 966
Kasum enne tulumaksustamist	1 106 131	2 227 006
Tulumaks	0	-40 000
Aruandeaasta puhaskasum	1 106 131	2 187 006

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2016	2015
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	431 218	1 190 040
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	829 779	786 300
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-28 906	-88 293
Muud korrigeerimised	-1 864	-823
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	1 159 857	-658 881
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-526 078	-200 388
Kokku rahavood äritegevusest	1 864 006	1 027 955
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-54 877	-106 619
Ettemaks immateriaalse põhivara eest	-12 255	-4 500
Materiaalse põhivara müük	55 870	132 572
Kontsernikonto saldo muutus	-478 439	-698 918
Tütaretevõtte soetus	-60 000	0
Antud laenud	-729 500	-522 900
Antud laenude tagasimaksed	1 532 225	2 897 820
Saadud intressid	293 805	349 966
Saadud dividendid	534 603	839 327
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 081 432	2 886 748
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-1 260 932	-1 199 490
Makstud dividendid	-534 603	-999 327
Makstud tulumaks	0	-40 000
Saadud pangalaenud	475 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	-1 548 032	-1 442 969
Makstud intressid	-140 375	-188 394
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-3 008 942	-3 870 180
Rahavood kokku	-63 504	44 523
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	192 690	148 202
Raha ja rahalähendite muutus	-63 504	44 523
Valuutakursside muutuste mõju	-2 975	-35
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	126 211	192 690

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(aasta kohta)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2014	110 000	11 000	17 803 845	17 924 845
Makstud dividendid	0	0	-999 327	-999 327
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	2 187 006	2 187 006
Saldo seisuga 31.12.2015	110 000	11 000	18 991 524	19 112 524
Makstud dividendid	0	0	-534 603	-534 603
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	1 106 131	1 106 131
Saldo seisuga 31.12.2016	110 000	11 000	19 563 052	19 684 052

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember 2016 järgmine:

	2016	2015
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital:	19 684 052	19 112 524
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus):	-10 007 135	-9 822 572
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil:	4 642 781	4 537 427
Kokku	14 319 698	13 827 379

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.06.2017

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT ARUS	Juhatuse liige	28.06.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

CF&S Estonia AS aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud CF&S Estonia AS ja tema tütarettevõtjate (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2016 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid ning konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestuseksperдите eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalaseid kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

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

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

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

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

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

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

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

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

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

- teeme kindlaks ja hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, vääresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;

- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;

- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;

- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust kontserni suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamus. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada kontserni suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;

- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis;

- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuste finantssteabe kohta piisava asjakohase tõendusmaterjali, et avaldada arvamus kontserni konsolideeritud finantsaruannete kohta. Me vastutame kontserniauditi juhtimise, järelevalve ja läbiviimise eest. Me oleme ainuvastutavad oma auditiarvamusel.

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

/allkirjastatud digitaalselt/
Ivar Kiigemägi
Vandeauditori number 527
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Marek Väljaots
Vandeauditori number 642

29. juuni 2017

Audiitorite digitaalallkirjad

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
IVAR KIIGEMÄGI	Vandeaudiitor	29.06.2017
MAREK VÄLJAOTS	Vandeaudiitor	29.06.2017

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kaubavedu maanteel	49411	10627320	36.71%	Jah
Veoste ekspedeerimine	52291	9890578	34.16%	Ei
Kauba raudteevedu	49201	6017730	20.78%	Ei
Mere-lastiveo organiseerimine, laevade agenteerimine	52292	1346825	4.65%	Ei
Kaubaladude töö	52101	1070525	3.70%	Ei

Sidevahendid

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