



CF&S Estonia AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE 31.12.2017. 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:	01.01.2017 - 31.12.2017

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	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	14
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	14
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	14
Lisa 6 Maksud	15
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded	15
Lisa 8 Tütarettevõtted	16
Lisa 9 Materiaalne põhivara	16
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	17
Lisa 11 Völakohustised	18
Lisa 12 Viitvõlad	19
Lisa 13 Omakapital	19
Lisa 14 Müügitulu	20
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	22
Lisa 20 Sündmused peale aruandekuupäeva	23
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	24
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	25
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	26
Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	27

TEGEVUSARUANNE

CF&S Estonia AS on 1997. a asutatud kontsern, mille tegevusaladeks on kaupade ekspedimeerimine auto-, raudtee-, mere- ja õhutranspordiga, laevade agenteerimine ja prahtimine ning lao- ja jaotuslogistikateenuste osutamine. Kontserni tütarettevõtted tegutsevad Soomes, Lätis, Leedus, Poolas, Küprosel, Venemaal ja Kasahstanis. 2017. a viidi lõpule SIA Latlitma (ühendatav ühing) ühendamine CF&S Latvia SIA-ga (ühendav ühing).

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 2017. majandusaasta müügitulu moodustas 49,0 (2016: 46,5) mln eurot, puhaskasum 0,02 (2016: 0,4) mln eurot ja bilansimaht 29,0 (2016: 30,1) mln eurot.

Konsolideerimisgrupi kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 1 534 842 (2016: 2 161 559) eurot.

Äriühingu olulisemad finantssuhtarvud olid:	31.12.2017	31.12.2016
Ärikasumimarginaal % <i>ärikasum / müügitulu x 100</i>	-0,1	1,0
Puhaskasumimarginaal % <i>puhaskasum / müügitulu x 100</i>	0,1	0,8
Omakapitali tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmine omakapital x 100</i>	0,1	2,7
Aktivate tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmised koguvard x 100</i>	0,1	1,2
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja <i>käibevarad / lühiajalised kohustised</i>	1,3	1,0

2017. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2018. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2017 töötas kontsernis 186 (31.12.2016: 198) töötajat ja emaettevõttes 106 (99) töötajat. Majandusaasta keskmine kontserni töötajate arv oli 185 (2016: 190). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 5,2 (2016: 5,5) mln eurot.

2018. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks müügitulude, ärikasumi ja turuosa suurendamine.

Tiit Arus
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa	31.12.2017	31.12.2016
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	1 125 774	674 687
Nõuded ostjate vastu	4	7 288 712	6 939 537
Lühiajalised investeeringud ja muud nõuded	7	1 964 670	2 869 883
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	1 691 789	1 251 510
Käibevara kokku		12 070 945	11 735 617
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	4 315 675	4 930 902
Immateriaalne põhivara	10	2 768 875	3 327 415
Materiaalne põhivara	9	9 753 109	10 142 423
Põhivara kokku		16 837 659	18 400 740
VARAD KOKKU		28 908 604	30 136 357
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	11	3 825 140	7 190 903
Ostjate ettemaksud		331 435	329 685
Võlad tarnijatele		4 377 150	3 226 558
Muud lühiajalised võlad		0	107 376
Maksuvõlad	6	312 652	267 517
Viitvõlad ja tulevaste per. ettemakstud tulud	12	313 004	361 181
Lühiajalised kohustised kokku		9 159 381	11 483 220
Pikaajalised kohustised			
Pikaajalised võlakohustised	11	6 003 634	4 333 439
Pikaajalised kohustised kokku		6 003 634	4 333 439
KOHUSTISED KOKKU		15 163 015	15 816 659
Omakapital			
Aktsiakapital	13	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital		11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 390 795	14 349 179
Aruandeaasta kasum		15 426	380 307
Realiseerimata kursivahed		-781 632	-527 788
OMAKAPITAL KOKKU		13 745 589	14 319 698
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		28 908 604	30 136 357

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes, skeem 1)

	Lisa	2017	2016
Müügitulu	14	49 088 132	46 477 280
Muud äritulud	15	369 936	301 900
Kaubad ja teenused	16	-40 357 620	-37 281 689
Muud tegevuskulud	16	-2 123 567	-1 807 632
Tööjõukulud			
Palgakulu		-3 954 766	-4 196 381
Sotsiaalmaks		-1 201 038	-1 250 827
Töötuskindlustus		-20 111	-20 914
Tööjõukulud kokku		-5 175 915	-5 468 122
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-1 618 506	-1 678 138
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-73 194	-29 205
Muud ärikulud	15	-192 930	-30 973
Ärikasum		-83 664	483 421
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		259 846	299 355
Intressikulud		-227 560	-313 095
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-58 061	-4 327
Muud finantstulud		1 925	2 828
Muud finantskulud		-16 663	-1 865
Finantstulud ja -kulud kokku		-40 513	-17 104
Kasum enne tulumaksustamist		-124 177	466 317
Tulumaks		139 603	-86 010
Aruandeaasta puhaskasum		15 426	380 307
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		15 426	380 307
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		-253 844	646 615
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		-253 844	646 615
Aruandeaasta koondkasum		-238 418	1 026 922
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		-238 418	1 026 922

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes, aasta kohta)

	Lisa	2017	2016
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-83 664	483 421
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9, 10	1 618 506	1 678 138
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		-50 978	17 360
Muud korrigeerimised		41 214	3 650
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-829 831	678 200
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		1 079 118	-118 185
Kokku rahavood äritegevusest		1 774 365	2 742 584
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-949 929	-552 208
Materiaalse põhivara müük		186 765	61 911
Kontsernikonto saldo muutus		965 128	-447 796
Antud laenud		-2 345 639	-317 500
Antud laenude tagasimaksed		3 002 668	1 362 225
Saadud intressid		86 753	146 606
Kokku rahavood investeerimistegevusest		945 746	253 238
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-1 206 255	-1 510 642
Saadud laenud		810 000	598 000
Saadud laenude tagasimaksed		-1 520 753	-1 548 032
Makstud intressid ja garantiitasud		-133 965	-167 403
Makstud dividendid		-335 691	-534 603
Kontsernikonto saldo muutus		176 322	170 508
Makstud ettevõtte tulumaks		-29 446	-78 627
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-2 239 788	-3 070 799
Rahavood kokku		480 323	-74 977
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		674 687	672 237
Raha ja rahalähendite muutus		480 323	-74 977
Valuutakursside muutuste mõju		-29 236	77 427
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus		1 125 774	674 687

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
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
Dividendid	0	0	0	-335 691	-335 691
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-253 844	15 426	-238 418
Saldo seisuga 31.12.2017	110 000	11 000	-781 632	14 406 221	13 745 589

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 tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, v.a juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning 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 tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

2017. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad CF&S Estonia AS-i ja tema tütarettevõtete CF&S Finland OY, CF&S Latvia SIA, UAB CF&S Lithuania, CF&S Kazakhstan LLP, CF&S Cyprus Ltd ning CF&S Cyprus tütarettevõtte OOO CF&S Russia finantsnäitajad.

Kõik kontsernisisesed 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. Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi.

Uued tütarettevõtted 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 Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustised hinnatakse aruandekuupäeva seisuga ümber eurodesse aruandekuupäeval ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka 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 aruandekuupäeva 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

Raha ja 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 materiaalsed 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 märkimisväärsed 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 algelt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. 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 eraldis juhul, kui kontsernil lasub enne aruandekuupäeva 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 aruandekuupäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustiste rahuldamiseks.

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

L. Ettevõtte tulu maksustamine

Emettevõtte

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 potentsiaalsed 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, Leedus, Lätis, Soomes, Kasahstanis ja Venemaal tulumaksuga maksustatavad maksumäärades vastavalt 12,5%, 15%, 15% (alates 01.01.2018 20%), 20%, 20% ja 20%.

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustisemeetodil kõigi aruandekuupäeval 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. Sündmused pärast aruandekuupäeva

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

Sündmuseid pärast aruandekuupäeva, 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

	31.12.2017	31.12.2016
Sularaha kassas	12 698	16 780
Pangakontod	1 113 076	657 907
Raha ja pangakontod kokku	1 125 774	674 687

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. Krediitiasutuse ees olevate kohustiste osas vastutavad kontsernikontos osalevad grupi ettevõtted solidaarselt.

31.12.2017 seisuga oli ettevõtte arvetel 1 554 511 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 konteineravedudega.

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2017	31.12.2016
Ostjatelt laekumata arved	7 631 752	7 117 917
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-343 040	-178 380
Nõuded ostjate vastu kokku	7 288 712	6 939 537

2017. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 34 164 (2016: 225 597) eurot ning laekus eelnevatel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid 9 975 (2016: 9 724) eurot.

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2017	31.12.2016
Tulevaste perioodide kulud	980 148	583 399
Maksude ettemaks	576 875	401 722
Muud viitlaekumised	120 954	251 851
Varud	13 812	14 538
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 691 789	1 251 510

Lisa 6 Maksud

Maksuvõla liik	31.12.2017	31.12.2016
Sotsiaalmaks	153 204	147 847
Üksikisiku tulumaks	77 761	77 806
Ettevõtte tulumaks	50 976	15 706
Töötuskindlustusmaks	19 494	18 923
Käibemaks	11 217	7 235
Maksuvõlad kokku	312 652	267 517

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded

	<u>Tagasimakse tähtaeg</u>		
	Saldo 31.12.2017	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Nõuded seotud ettevõtete vastu ¹	4 639 995	403 495	4 236 500
Kontsernikonto nõue ¹	1 554 511	1 554 511	0
Edasilükkunud tulumaksu vara	61 498	0	61 498
Nõuded oma töötajatele	22 612	6 521	16 091
Aktsiad (vt lisa 3)	1 586	0	1 586
Nõuded emaettevõtte vastu ¹	143	143	0
Kokku	6 280 345	1 964 670	4 315 675

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

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

Lisa 8 Tütarettevõtted

			Osalus invest. objekti omakapitalis aasta alguses	Osalus invest. objekti omakapitalis aasta lõpus
	Asukohariik	Põhitegevusala		
CF&S Latvia SIA	Läti	ekspedeerimine	1 179 005	897 983
SIA Latlitma ¹	Läti	ekspedeerimine	272 981	0
CF&S Lithuania UAB	Leedu	ekspedeerimine	-282 354	-412 323
CF&S Finland OY	Soome	ekspedeerimine	0	946
TOO CF&S Kazakhstan	Kasahstan	ekspedeerimine	180 825	226 262
CF&S Cyprus Ltd	Küpros	ekspedeerimine	110 299	213 581
OOO CF&S Russia ²	Venemaa	ekspedeerimine	50 193	-110 287

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

¹ 2017. aastal ühendas CF&S Estonia AS oma kaks tütarettevõtet CF&S Latvia SIA (ühendav ettevõtte) ja Latlitma SIA (ühendatav ettevõtte).

² OOO CF&S Russia ainuomanik on CF&S Cyprus Ltd.

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2015			
Soetusmaksumus	3 365 781	9 479 841	12 845 622
Akumuleeritud kulum	-854 856	-2 017 660	-2 872 516
Jääkmaksumus	2 510 925	7 462 181	9 973 106
2016. a toimunud muutused			
Kursivahe soetusmaksumuses	0	440 271	440 271
Ostud ja parendused perioodi jooksul	517 477	328 972	846 449
Müük ja mahakandmine	-106 727	-43 958	-150 685
Amortisatsioonikulu	-383 140	-700 539	-1 083 679
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	99 123	17 838	116 961
Saldo seisuga 31.12.2016			
Soetusmaksumus	3 776 531	10 205 126	13 981 657
Akumuleeritud kulum	-1 138 873	-2 700 361	-3 839 234
Jääkmaksumus	2 637 658	7 504 765	10 142 423
2017. a toimunud muutused			
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-205 574	-205 574
Ostud ja parendused perioodi jooksul	159 966	811 143	971 109

Müük ja mahakandmine	-620 402	-74 000	-694 402
Amortisatsioonikulu	-398 044	-621 018	-1 019 062
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	522 073	36 542	558 615
Saldo seisuga 31.12.2015			
Soetusmaksumus	3 316 095	10 736 695	14 052 790
Akumuleeritud kulum	-1 014 844	-3 284 837	-4 299 681
Jääkmaksumus	2 301 251	7 451 858	9 753 109

2017. a müüdi põhivara müügihinna 184 522 (2016: 55 870) eurot.

Aruandekuupäeva seisuga on kontserni juhtkond hinnanud, kas esineb põhivara väärtuse langusele viitavaid indikatsioone, mille tulemusena peaks põhivara väärtust alla hindama. Juhtkonna hinnangul ei esine indikatsioone, mis tingiks põhivara väärtuse allahindluse kajastamise vajaduse seisuga 31.12.2017.

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu	Kokku
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
Ettemaksed	0	-47 670	-47 670
Reklassifikatsioon	0	47 670	47 670
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-252	-252
Soetus	0	41 156	41 156
Aruandeaasta amortisatsioon	-589 495	-9 949	-599 444
Jääkväärtus 31.12.2017	2 665 035	103 840	2 768 875

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.

Aruandekuupäeva 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 31.12.2017.

Lisa 11 Võlakohustised

Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara

	Sõiduautod ja raudteeveerem
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 seisuga 31.12.2017	
Soetusmaksumus	9 742 161
Akumuleeritud kulum	-3 605 945
Jääkmaksumus	6 136 216

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg	
	31.12.2017	12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kohustised krediitiasutuste ees ¹	4 290 866	1 418 038	2 872 828
Kohustised seotud ettevõtete vastu	2 465 732	502 732	1 963 000
Kapitalirendi kohustised ¹	1 966 278	798 901	1 167 377
Kontsernikonto kohustis	574 280	574 280	0
Kohustised ematettevõtte vastu	8 155	8 155	0
Muud kohustised	523 463	523 034	429
Kokku	9 828 774	3 825 140	6 003 634

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

¹ Äriühing on sõlminud kohustislepingud turu keskmiste või sellest soodsamate intressidega. Juhatus ei avalda intresside täpset suurust kuna loeb need ärisaladuseks.

Kapitalirenditingimustel renditud sõiduaudod 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

2017. a oli ruumide kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 1 076 572 (2016: 741 018) eurot.

Lisa 12 Viitvõlad

	31.12.2017	31.12.2016
Võlad töövõtjatele	311 251	360 705
Intressivõlad	1 753	476
Viitvõlad kokku	313 004	361 181

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2017	31.12.2016
Aktsiakapital	110 000	110 000
Aktsiate arv (tk)	11 000	11 000
Aktsiate nimiväärtus (eurodes)	10	10

2017. a kuulutati ja maksti välja dividende 335 691 (2016: 534 603) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2017. a moodustab 14 406 221 (31.12.2016: 14 726 486) eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 881 244 (2016: 2 945 297) eurot. Seega saab dividendidena välja maksta 11 524 977 (2016: 11 781 189) eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2017. a.

Lisa 14 Müügitulu

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

	2017	2016
Ekspedeerimine	38 428 487	38 076 700
Raudteeveod	3 673 467	2 340 700
Agenteerimine	2 084 712	1 959 323
Maanteeveod	2 054 382	1 572 924
Muud teenused	2 847 084	2 527 633
Kokku	49 088 132	46 477 280

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

	2017	2016
Eesti	13 906 089	11 186 411
Leedu	5 049 755	4 070 201
Läti	2 996 461	3 052 845
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	12 985 105	14 949 196
Kasahstan	4 836 383	3 342 813
Venemaa	2 948 895	3 011 015
Kolmandad riigid	6 365 444	6 864 799
Kokku	49 088 132	46 477 280

Lisa 15 Muud äritulud ja -kulud

	2017	2016
Kahjude hüvitus, saadud viivised	172 735	200 724
Tulu põhivara müügist	167 992	55 870
Muud äritulud	29 209	45 306
Muud äritulud kokku	369 936	301 900

Kahjum põhivara müügist	163 620	11 000
Liikmemaksud	22 344	15 692
Muud ärikulud	6 966	4 281
Muud ärikulud kokku	192 930	30 973

Lisa 16 Kaubad ja teenused

	2017	2016
Maanteetransport	9 910 454	13 351 989
Raudteetransport	8 259 230	8 678 521
Merevedu	8 893 419	8 147 561
Stividoriteenused	2 571 416	3 434 822

Lennutransport	363 388	675 764
Muud põhitegevusega seotud teenused	10 359 713	2 993 032
Kaubad ja teenused kokku	40 357 620	37 281 689

Mitmesugused tegevuskulud

	2017	2016
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	406 414	415 317
Arvuti- ja tarkvarakulu	220 066	191 823
Autokulud	153 074	184 399
Kontoritarbed	137 066	144 083
Koolitus- ja töölähetuskulud	127 364	144 016
Reklaamikulud	114 464	78 425
Põhivara kindlustus ja remont	83 655	114 337
Muud teenused	881 464	535 232
Mitmesugused tegevuskulud kokku	2 123 567	1 807 632

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Bilansipäeva seisuga oli CF&S Estonia AS seadnud krediidiasutuse kasuks kommertspandi summas 2 078 071 eurot, tagamaks pandipidaja nõudeid, mis tulenevad CF&S Estonia AS-i ja krediidiasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest ning CF&S Estonia AS-i emaettevõtte ja krediidiasutuse vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

Lepingulise kohustise täitmise tagamiseks on CF&S Estonia AS pantinud krediidiasutuse kasuks CF&S Latvia SIA aktsiad ja CF&S Latvia SIA on seadnud krediidiasutuse 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 10 mln eurot.

Krediidiasutus on väljastanud MTA-le 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 krediidiasutusega omakorda samas ulatuses garantiilepingu.

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

Emaettevõte: Baltic Maritime Logistics Group AS, Eesti Vabariik.

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtte omanikud);
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (sh emaettevõtte teised tütaretevõtted);
- tegev- ja kõrgem juhtkond ning nendega seotud ettevõtted;
- 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 ostnud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2017		2016	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõte	97 687	2 202	82 631	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	2 367 801	1 947 073	1 824 254	2 852 997
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	6 000	0	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	7 238	0	14 553	0
Teenuste ost-müük kokku	2 472 726	1 955 275	1 921 438	2 852 997

	2017		2016	
	Antud laenud	Laenude tagasimaksed	Antud laenud	Laenude tagasimaksed
Emaettevõte	0	2 066 264	0	0
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	2 316 500	930 826	77 500	491
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	240 000	240 000
Kokku	2 316 500	2 997 090	2 255 900	2 241 819

Nõuete saldod seotud osapooltega:

	31.12.2017	31.12.2016
Emaettevõte (lisa 7)	143	381
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	403 745	349 863
Lühiajalised nõuded kokku	403 888	350 244
Emaettevõte (lisa 7)	0	2 066 264
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	4 236 500	2 848 866
Pikaajalised nõuded kokku	4 236 500	4 914 866

Kohustiste saldod seotud osapooltega:

Emaettevõtte	25 779	58 267
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	246 070	391 516
Lühiajalised kohustised kokku	271 849	449 783
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	1 963 000	1 963 000
Pikaajalised kohustised kokku	1 963 000	1 963 000

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

Lisa 20 Sündmused peale aruandekuupäeva

2018. juunis asutas emaettevõtte Poola Vabariigis tütaretevõtte Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością CF&S Poland.

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2017	31.12.2016
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	834 630	126 211
Nõuded ostjate vastu	5 185 384	4 362 405
Muud nõuded	2 134 096	2 809 251
Viitlaekumised ja ettemaksed	543 886	294 862
Käibevara kokku	8 697 996	7 592 729
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	15 222 475	15 687 430
Materiaalne põhivara	6 155 577	6 808 315
Immateriaalne põhivara	69 634	124 461
Põhivara kokku	21 447 686	22 620 206
VARAD KOKKU	30 145 682	30 212 935
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustised		
Võlakohustised	2 088 923	5 533 069
Võlad tarnijatele	3 128 849	2 192 827
Muud lühiajalised võlad	77 440	78 638
Maksuvõlad	240 068	238 765
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	311 251	359 086
Lühiajalised kohustised kokku	5 846 531	8 402 385
Pikaajalised kohustised		
Pikaajalised võlakohustised	3 951 205	2 126 498
Pikaajalised kohustised kokku	3 951 205	2 126 498
KOHUSTISED KOKKU	9 797 736	10 528 883
Omakapital		
Aktsiakapital	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital	11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	19 227 361	18 456 921
Aruandeaasta kasum	999 585	1 106 131
OMAKAPITAL KOKKU	20 347 946	19 684 052
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	30 145 682	30 212 935

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne
(skeem 1)

	2017	2016
Müügitulu	32 888 263	28 952 978
Muud äritulud	252 413	190 457
Kaubad ja teenused	-27 141 803	-22 986 615
Muud tegevuskulud	-1 034 169	-1 180 396
Tööjõukulud		
Palgakulu	-2 613 315	-2 736 802
Sotsiaalmaks	-888 544	-912 052
Töötuskindlustus	-19 857	-20 634
Tööjõukulud kokku	-3 521 716	-3 669 488
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-812 157	-829 779
Muud ärikulud	-48 967	-45 939
Ärikasum	581 864	431 218
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud ja -kulud	150 677	145 150
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	-52 645	-2 975
Muud finantskulud	-16 002	-1 865
Muud finantstulud	335 691	534 603
Finantstulud ja -kulud kokku	417 721	674 913
Kasum enne tulumaksustamist	999 585	1 106 131
Aruandeaasta puhaskasum	999 585	1 106 131

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2017	2016
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	581 864	431 218
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	812 157	829 779
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-51 618	-28 906
Muud korrigeerimised	-9 354	-1 864
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-1 141 626	1 159 857
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	887 060	-526 078
Kokku rahavood äritegevusest	1 078 483	1 864 006
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-72 669	-54 877
Ettemaks immateriaalse põhivara eest	0	-12 255
Materiaalse põhivara müük	82 030	55 870
Kontsernikonto saldo muutus	969 600	-478 439
Tütarettevõtte soetus	-2 500	-60 000
Antud laenud	-3 250 400	-726 500
Antud laenude tagasimaksed	3 495 389	1 532 225
Saadud intressid	250 213	293 805
Saadud dividendid	335 691	534 603
Kokku rahavood investeerimistegevusest	1 807 354	1 081 432
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-1 021 022	-1 260 932
Makstud dividendid	-335 691	-534 603
Saadud pangalaenud	810 000	475 000
Saadud laenude tagasimaksed	-1 470 753	-1 548 032
Makstud intressid ja garantiitasud	-107 307	-140 375
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-2 124 773	-3 008 942
Rahavood kokku	761 064	-63 504
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	126 211	192 690
Raha ja rahalähendite muutus	761 064	-63 504
Valuutakursside muutuste mõju	-52 645	-2 975
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	834 630	126 211

Lisa 24 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne
(aasta kohta)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
Makstud dividendid	0	0	-335 691	-335 691
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	999 585	999 585
Saldo seisuga 31.12.2017	110 000	11 000	20 226 946	20 347 946

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2017	2016
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital:	20 347 946	19 684 052
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-10 009 635	-10 007 135
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	3 407 278	4 642 781
Kokku	13 745 589	14 319 698

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 18.06.2018

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT ARUS	Juhatuse liige	18.06.2018
KUNO VÄIN	Juhatuse liige	18.06.2018

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 2017 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet, konsolideeritud rahavoogude aruannet ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid ning konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistel osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga.

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 arvestuseksperptide eetikakoodeksiga (Eesti), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi nõuetele.

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

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma 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 lahkneb 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 ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, võimaldamaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande korrektset koostamist ja esitamist ilma pettusest 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 arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviitud 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 arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väärarvamuste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse 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 märkimisväärt 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 arvamust. 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 auditiarvamuse eest.

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

/allkirjastatud digitaalselt/
Stan Nahkor
Vandeauditori number 508
Ernst & Young Baltic AS
Audiitorettevõtja tegevusloa number 58
Rävala pst 4, 10143 Tallinn

Marek Väljaots
Vandeauditori number 642

19. juuni 2018

Audiitorite digitaalallkirjad

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
STAN NAHKOR	Vandeaudiitor	19.06.2018
MAREK VÄLJAOTS	Vandeaudiitor	19.06.2018

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Kaubavedu maanteel	49411	12054739	36.65%	Jah
Veoste ekspedeerimine	52291	11828588	35.97%	Ei
Kauba raudteevedu	49201	6350912	19.31%	Ei
Mere-lastiveo organiseerimine, laevade agenteerimine	52292	1565919	4.76%	Ei
Kaubaladude töö	52101	1088105	3.31%	Ei

Sidevahendid

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