

29-06-2005

27

Riina Ilher

KONTROLLITUD



● CF&S Agentide AS

2004. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Juriidiline aadress:	Ahtri 12 10151 Tallinn Eesti Vabariik
Registrikood:	10139213
Põhitegevusalad:	Laevade agenteerimine ja kaupade ekspedeerimine
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:	01.01.2004 - 31.12.2004
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid:	audiitori järeldusotsus kasumi jaotamise ettepanek

29-06-2005

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 1 Raha ja pangakontod	15
Lisa 2 Aktsiad	15
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	15
Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed	15
Lisa 5 Maksud	16
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	16
Lisa 7 Tütarettevõtjate aktsiad	17
Lisa 8 Sidusettevõtjate osad	17
Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded	18
Lisa 10 Materiaalne põhivara	19
Lisa 11 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused	19
Lisa 12 Muud võlad	20
Lisa 13 Viitvõlad	21
Lisa 14 Omakapital	21
Lisa 15 Müügitulu	22
Lisa 16 Muud äritulud	22
Lisa 17 Kaubad ja teenused	23
Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad	23
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega	23
Lisa 20 Bilansipäeva järgsed sündmused	24
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. majandusaasta aruandele	25
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	26
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	27

TEGEVUSARUANNE

1997. a. asutatud CF&S Agentide AS-i tegevusaladeks on laevade agenteerimine, kaupade ekspedeerimine, laevamaakleri ja tolliagentuuri teenuste osutamine. Äriühingule on väljastatud kvaliteedijuhtimissüsteemi ISO 9001:2000 sertifikaat, sertifitseeritud on kõik tegevused ja osakonnad.

Majandusaasta põhieesmärgid – turuosa ja kasumi suurendamine – saavutati. CF&S Agentide AS-i poolt käsitletud TEU-de maht kasvas võrreldes eelnenud majandusaastaga 30 % ning kaubaveomaht raudteel 8 % võrra. 2004. majandusaastal suurenes äriühingu poolt agenteeritud laevade arv 16 %.

CF&S Agentide AS-i 2004. majandusaasta realiseerimise netokäive oli 215,2 milj. krooni, kasum enne makse 14,2 milj. krooni ja bilansimaht 47,0 milj. krooni. Võrreldes eelnenud majandusaastaga suurenesid käive, bilansimaht ja kasum enne makse vastavalt 11,9 %, 48 % ja 49,5 %.

2004. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2005. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2004 töötas äriühingus 42 töötajat. Majandusaasta keskmine töötajate arv oli 40. Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 11,2 milj krooni.

2004. majandusaastal tegutsesid äriühingu juhatuse liikmetena Tarmo Nurmetalo ja Ants Ratas ning alates 5. novembrist kolmanda juhatuse liikmena Andres Lippmaa. 2004. majandusaastal juhatuse ja nõukogu liikmetele makstud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 119 700 krooni.

2005. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks käibe suurendamine ja vähemalt sama suure kasumi säilitamine



Tarmo Nurmetalo
Juhatuse esimees

17. mai 2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele**

Juhatus kinnitab lehekülgedel 4 kuni 24 toodud, 17. mail 2005 koostatud, CF&S Agentide AS-i 2004. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. CF&S Agentide AS on jätkuvalt tegutsev ettevõte.



Tarmo Nurmetalo
Juhatusesimees



Andres Lippmaa
Juhatuseliige



Ants Ratas
Juhatuseliige

Tallinn, 17. mai 2005

For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**

17.05.2005 *lll*

Tallinna Linnakohas
Registriosakond
SISSE TULNUD
29-06-2005

Bilanss

(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2004	31.12.2003 korrigeeritud
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	9 178 871	552 495
Aktsiad	2	24 819	24 819
Nõuded ostjate vastu	3	23 266 254	18 998 971
Muud nõuded	9	4 810 439	4 425 230
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	1 502 826	465 393
Käibevara kokku		38 783 209	24 466 908
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	2 847 650	4 951 270
Materiaalne põhivara	10	5 362 022	2 329 355
Põhivara kokku		8 209 672	7 280 625
VARAD KOKKU		46 992 881	31 747 533
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	11	778 273	448 203
Võlad tarnijatele		16 973 240	15 231 099
Muud lühiajalised võlad	12	130 335	212 352
Maksuvõlad	5	985 571	1 340 099
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	13	2 145 149	1 928 224
Lühiajalised kohustused kokku		21 012 568	19 159 977
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised võlakohustused	11	2 345 662	557 471
Pikaajalised kohustused kokku		2 345 662	557 471
KOHUSTUSED KOKKU		23 358 230	19 717 448
Omakapital			
Aktsiakapital	14	1 600 000	1 600 000
Kohustuslik reservkapital		160 000	160 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		8 345 084	1 571 184
Aruandeaasta kasum		13 529 567	8 698 901
OMAKAPITAL KOKKU		23 634 651	12 030 085
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		46 992 881	31 747 533



For identification purposes only

 **ERNST & YOUNG**
17.05.2005 ill.

Tallinna Linna Kohas
Registriesakonn
SISSE TULNU
29-06-2005

Kasumiaruanne

Skeem 1 (kroonides)

	Lisa nr	2004	2003 korrigeeritud
Müügitulu	15	215 231 186	192 303 851
Muud äritulud	16	656 702	1 039 404
Kaubad ja teenused	17	-181 050 173	-163 586 835
Muud tegevuskulud		-7 736 923	-8 933 021
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-8 926 422	-6 709 614
Sotsiaalmaks		-3 146 083	-2 422 158
Töötuskindlustus		-41 722	-31 130
Tööjõu kulud kokku		-12 114 227	-9 162 902
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-1 276 829	-1 231 779
Muud ärikulud		-595 212	-655 405
Ärikasum		13 114 524	9 773 313
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud sidusettevõtte osalt	8	630 877	182 347
Intressitulud- ja kulud		554 652	-214 726
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-99 892	-177 319
Muud finantskulud		-9 000	-73 120
Finantstulud ja -kulud kokku		1 076 637	-282 818
Kasum enne tulumaksustamist		14 191 161	9 490 495
Tulumaks	14	-661 594	-791 594
Aruandeaasta puhaskasum		13 529 567	8 698 901

For identification purposes only
EY EDVST & MING
17-05-2005 JLL

Tallinna Linnavalitsus
Registreeritud
SISSE TULUD
29-06-2005

Rahavoogude aruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2004	2003 korrigeeritud
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		13 114 524	9 773 313
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	10	1 276 829	1 231 779
Kasum (-kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		277 327	-60 241
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-5 689 925	2 446 569
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		1 852 591	-8 880 938
Makstud intressid		-350 455	-451 429
Makstud ettevõtte tulumaks		-661 594	-791 594
Kokku rahavood äritegevusest		9 819 297	3 267 459
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-4 673 263	-907 381
Materiaalse põhivara müük		86 440	421 860
Tütarettevõtte soetamine	7	-42 226	0
Antud laenud	9	-1 799 363	-4 568 923
Antud laenude tagasimaksed		4 534 086	4 096 644
Saadud intressid		896 107	163 583
Saadud dividendid	8	42 000	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-956 219	-794 217
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud		2 523 162	178 184
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-734 971	-251 236
Makstud dividendid	14	-1 925 001	-2 253 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-136 810	-2 326 052
Rahavood kokku		8 726 268	147 190
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	552 495	582 624
Raha ja raha ekvivalentide muutus		8 726 268	147 190
Valuutakursside muutuste mõju		99 892	177 319
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	9 178 871	552 495



For identification purposes only
ERNST & YOUNG
17-05-2005 ULL.

Tallinna Linnavalitsus
Registriesakond
SISSE TULNUD

29-06-2005

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2002	1 600 000	160 000	3 824 184	5 584 184
Makstud dividendid	0	0	-2 253 000	- 2 253 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	8 698 901	8 698 901
Saldo seisuga 31.12.2003	1 600 000	160 000	10 270 085	12 030 085
Makstud dividendid	0	0	-1 925 001	-1 925 001
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	13 529 567	13 529 567
Saldo seisuga 31.12.2004	1 600 000	160 000	21 874 651	23 634 651

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

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
17-05-2005 Ull.

Tallinna Linnakohtu
Registriosakond
SISSE TULNUD
29-06-2005

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

CF&S Agentide AS-i 2004. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

A. Raha ja raha ekvivalendid

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

B. Aktsiad

Lühiajaliste aktsiate ja muude väärtpaberitena kajastatakse lühiajalise kauplemise eesmärgil hoitavaid väärtpabereid ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast. Muude pikaajaliste aktsiate ja väärtpaberitena kajastatakse väärtpabereid, mida tõenäoliselt ei müüda lähema 12 kuu jooksul (v.a. sellised osalused tütar- ja sidusettevõtetes, mida kajastatakse konsolideerimise või kapitaliosaluse meetodil) ning kindla lunastustähtajaga väärtpabereid, mille lunastustähtaeg on hiljem kui 12 kuud pärast bilansipäeva.

Lühi- ja pikaajalisi finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitali-instrumentidesse kajastatakse õiglasest väärtuses, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. algne soetusmaksumus miinus võimalikud allahindlused, kui investeeringu kaetav väärtus on langenud alla bilansilise väärtuse).

Lunastustähtajani hoitavaid võlakirju kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Kauplemiseesmärgil soetatud võlakirju kajastatakse nende õiglasest väärtuses.

For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**
17.05.2005 MLL

Tallinna Linnakohus
Registri osakond
SISSE TULNUD
29-06-2006

C. 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 vähendamisenä.

D. Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuv summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil. Muud nõuded sisaldavad ka nõudeid kontserni ja sidusettevõtte vastu.

E. Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle emaettevõttel on oluline mõju, kuid mis ei allu tema kontrollile. Üldjuhul eeldatakse olulise mõju olemasolu juhul, kui ettevõtte omab sidusettevõttes 20% kuni 50% hääleõiguslikest aktsiatest või osadest.

Tütar- ja sidusettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtte varad ja kohustused arvele nende õiglasest väärtusest ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse firmaväärtusena.



For identification purposes only
Ernst & Young
17-05-2005 ULL

Ettevõtte Lühikokkuvõte
Registriesakond
SISSE TULNUD
29-06-2005

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse amortisatsiooniga.

Omavahelised realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt ettevõtte osaluse suurusele. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus.

Investeering sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud amortisatsioon.

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava tütar- või sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab tütar- või sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt. Erandiks on olukord, kui ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama tütar- või sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

F. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15 000 krooni (kuni 2004. aastani maksumusega 3000 krooni). Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 15 000 krooni, kantakse vara kasutuselevõtmise hetkel kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

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

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
17-05-2005 MLL

Tallinna Linnakohtu
Registristoimik
SISSE TULNUD
29-06-2005

G. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooni-perioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse bilansis tavakorras, analoogselt põhivaraga. Väljarenditavat vara amortiseeritakse lähtudes ettevõttes sama tüüpi varade osas rakendatavatest amortiseerimispõhimõtetest. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

H. Finantskohustused

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

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

I. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende kuni 31. detsembrini

For identification purposes only
 ERNST & YOUNG
17-05-2005 MLL

2004. a maksumääraga 26/74 ning alates 1. jaanuarist 2005. a 24/76 netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on väljakuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

J. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

K. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

L. 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 aktsia- kapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik teha vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

For identification purposes only

 ERNST & YOUNG

17.05.2005 MLL

auditiin tähtsukohtas
registriinsakond
SISSE TULNUD

29-06-2005

M. Korrigeeritud algbilanss, eelneva perioodi kasumiaruanne ja rahavoogude aruanne

2003. majandusaasta müügitulusid ja -kulusid on korrigeeritud vahendatavate teenuste osa 68 124 039 krooni ulatuses. Bilansis korrigeeriti maksuvõlgade ja viitvõlgade saldosis nii, et aruandeaasta bilansis kajastuvad maksuvõlgade real nii arvestatud kui ka järgneval perioodil tasumisele kuuluvad maksud.

Suurema ülevaatlikkuse huvides on alustatud rahavoogude aruannet ärikasumist, et aruandes leiaksid kajastamist makstud ettevõtte tulumaks ja intressid ning saadud intressid.

Bilanss

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Maksuvõlad	662 892	1 340 099	677 207
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	2 605 431	1 928 224	-677 207

Kasumiaruanne

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Müügitulu	260 427 890	192 303 851	-68 124 039
Kaubad ja teenused	-231 710 874	-163 586 835	68 124 039

Rahavoogude aruanne

Kirje nimetus	Esialgne	Korrigeeritud	Muutus
Puhaskasum	8 698 901	0	-8 698 901
Ärikasum	0	9 773 313	9 773 313
Investeering sidusettevõttesse	-182 347	0	182 347
Makstud intressid	0	-451 429	-451 429
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-794 594	-791 594
Saadud intressid	0	163 583	163 583
Rahavood kokku	-30 129	147 190	-177 319

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

17-05-2005 ULL

Tallinn, 17.05.2005
 Registreeritud
 SISSE TULNUD
 29-06-2005

Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2004	31.12.2003
Sularaha kassas	258 475	99 276
Pangakontod	8 920 396	453 219
Raha ja pangakontod kokku	9 178 871	552 495

Lisa 2 Aktsiad

CF&S Agentide AS omab ühte Flash Line 2000 Ltd. aktsiat (nimiväärtus 1 GBP, ostuhind 2000 USD, bilansiline väärtus 24 819 krooni). Flash Line 2000 Ltd. tegeleb ülemaailmsete konteinervedudega, olles NVOCC laevaliini omanik.

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2004	31.12.2003
Ostjatelt laekumata arved	23 300 094	19 653 117
Ebatöenäoliselt laekuvad arved	-33 840	-654 146
Nõuded ostjate vastu kokku	23 266 254	18 998 971

2004. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 105 400 krooni (2003. aastal 1 715 230 krooni).

Lisa 4 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2004	31.12.2003
Intressid	100 527	0
Muud viitlaekumised	10 506	0
Tulevaste perioodide kulud	1 391 793	465 393
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 502 826	465 393

Tallinn, 17.05.2005
 Registrisakoni nr
SISSE TULNUD
 29-06-2005

Lisa 5 Maksud

Maksuliik	31.12.2004	31.12.2003
	Maksuvõlg	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	25 725	825 052
Käibemaks	115 054	2 296
Üksikisiku tulumaks	320 285	161 711
Sotsiaalmaks	503 301	334 563
Töötuskindlustusmaks	21 206	16 477
Kokku	985 571	1 340 099

Seisuga 31.12.2003 äriühingul intressivõlga ei olnud, maksuvõlg seisuga 31.12.2004 sisaldab üksikisiku tulumaksu intressi võlga summas 38 krooni, käibemaksu intressi summas 51 krooni, sotsiaalmaksu intressi 48 krooni ja töötuskindlustusmaksu intressi 1 kroon. Eelneva majandusaasta maksuvõlgade saldo on korrigeeritud nii, et nad sisaldavad praegu nii arvestatud kui ka 2004.a. jaanuaris tasumisele kuuluvat maksu.

Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2004	31.12.2003
Pikaajalised nõuded emaettevõtte ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu (lisa 9)	1 834 200	4 568 923
Tütarettevõtete aktsiad (lisa 7)	42 226	0
Sidusettevõtete osad (lisa 8)	971 224	382 347
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	2 847 650	4 951 270

For identification purposes only
 **ERNST & YOUNG**
 17.05.2005 UML

Tallinna Üldine Kohtu-
 Registries, Ltd.
 SISSE TULNUD
 29-06-2005

Lisa 7 Tütarettevõtjate aktsiad

2004. a. asutas CF&S Agentide AS järgmise tütarettevõtte:

	000 CF&S
Asukohariik	Vene Föderatsioon
Põhitegevusala	ekspedeerimine
Osaluse % aasta alguses	0
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0
Sissemaks tütarettevõtte aktsiakapitali	42 226
Osaluse % aasta lõpus	100
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	42 226
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	42 226

Lisa 8 Sidusettevõtjate osad

2004. a. omas CF&S Agentide AS osalust järgmises sidusettevõttes:

	MannLines OÜ
Asukohariik	Eesti Vabariik
Põhitegevusala	liiniagendi teenused
Osaluse % aasta alguses	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	382 347
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	382 347
Aruandeaastal väljamakstud dividendid	-42 000
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	630 877
Osaluse % aasta lõpus	50
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	971 224
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	971 224

For identification purposes only

EJ FRIST & MANNING

17-05-2005 ulm

Tallinna Linnavalitsus
Registriosakond
SISSE TULNUD
29-06-2005

Lisa 9 Muud lühi- ja pikaajalised nõuded

	Saldo 31.12.2004	Tagasimakse tähtaeg		Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	1 486 641	1 486 641	0	
Nõue konsolideerimisgrupi ettevõtte vastu (lisa 19)	355 189	355 189	0	4%
Nõuded emaettevõtte vastu (lisa 19)	4 491 364	2 692 000	1 799 364	4%
Laenud töötajatele	9 205	9 205	0	10%
Muud nõuded	302 240	267 404	34 836	0-8%
Kokku	6 644 639	4 810 439	1 834 200	

	Saldo 31.12.2003	Tagasimakse tähtaeg		Intressi- määr
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	
Nõuded sidusettevõtete vastu (lisa 19)	2 462 837	2 462 837	0	
Nõue konsolideerimisgrupi ettevõtte vastu (lisa 19)	1 799 364	0	1 799 364	4%
Nõuded emaettevõtte vastu (lisa 19)	2 720 000	0	2 720 000	4%
Laenud töötajatele	46 081	36 876	9 205	10%
Muud nõuded	1 965 871	1 925 517	40 354	4-8%
Kokku	8 994 153	4 425 230	4 568 923	

Kõik ettevõtte pikaajalised nõuded on nomineeritud Eesti kroonides või eurodes.

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
(17-05-2005 üm.)

Valimata riigis
 Registreeritud
SISSE TULNUD
 29.06.2005

Lisa 10 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003			
Soetusmaksumus	3 277 417	1 342 483	4 619 900
Akumuleeritud kulum	-1 287 411	-1 003 134	-2 290 545
Jääkmaksumus	1 990 006	339 349	2 329 355
2004. a toimunud muutused			
Ostud perioodi jooksul	3 564 008	1 109 255	4 673 263
Müük ja mahakandmine	-968 816	-473 063	-1 441 879
Amortisatsioonikulu	-749 477	-527 352	-1 276 829
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	715 970	362 142	1 078 112
Saldo seisuga 31.12.2004			
Soetusmaksumus	5 872 609	1 978 675	7 851 284
Akumuleeritud kulum	-1 320 918	-1 168 344	-2 489 262
Jääkmaksumus	4 551 691	810 331	5 362 022

2004. majandusaastal suurendati materiaalse põhivara soetusmaksumust 3 000 kroonilt 15 000 kroonini. Selle tulemusel kanti majandusaasta lõpus amortiseerimata põhivara kulusse 110 024 krooni väärtuses.

Lisa 11 Kapitalirent ja kapitalirendikohustused

	<u>Sõidua autod</u>
Saldo seisuga 31.12.2004	
Soetusmaksumus	4 479 317
Akumuleeritud kulum	-691 429
Jääkmaksumus	3 787 888
Saldo seisuga 31.12.2003	
Soetusmaksumus	1 794 915
Akumuleeritud kulum	-600 099
Jääkmaksumus	1 194 816

For identification purposes only
EI ERNST & YOUNG
 17.05.2005 ulm

Tallinn, 17.05.2005
 registreeritud
SISSE TULNUD
 29-06-2005

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg		
		12 kuu	1-5 aasta	Intressi-
31.12.2004		jooksul	jooksul	määr
Kapitalirendikohustused	3 123 935	778 273	2 345 662	3,7-8%
Kokku	3 123 935	778 273	2 345 662	

	Saldo	Tagasimakse tähtaeg		
		12 kuu	1-5 aasta	Intressi-
31.12.2003		jooksul	jooksul	määr
Kapitalirendi kohustused	1 005 674	448 203	557 471	5,7-8,3%
Kokku	1 005 674	448 203	557 471	

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

Lisa 12 Muud võlad

	Tagasimakse tähtaeg	
	Saldo	12 kuu jooksul
31.12.2004		
Võlad konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 19)	130 335	130 335
Kokku	130 335	130 335

	Tagasimakse tähtaeg	
	Saldo	12 kuu jooksul
31.12.2003		
Võlad konsolideerimisgrupi ettevõtetele (lisa 19)	212 352	212 352
Kokku	212 352	212 352

For identification purposes only

EU F&S & V **VG**

17-05-2005 1111

Ettevõtte registreerimisnumber
 Registreeritud
SISSE TULNUD
 29-06-2005

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2004	31.12.2003
Võlad töövõtjatele	1 033 347	844 841
Dividendivõlad	0	1 000 000
Intressivõlad	3 709	2 666
Muud viitvõlad	1 108 093	80 717
Viitvõlad	2 145 149	1 928 224

2003. a. võrdlusandmeid on korrigeeritud summas 677 207 krooni, mille moodustavad arvestatud maksud, millised kuulusid ülekandmisele 2004. a. veebruaris.

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2004	31.12.2003
Aktiakapital	1 600 000	1 600 000
Aktsiate arv (tk)	1 600	1 600
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

2004. aastal on aktsionäridele välja kuulutatud 1 925 001 (2003.a. 2 253 000 krooni) ja välja makstud dividende summas 2 925 001 krooni (2003. a 1 253 000 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 661 594 krooni (2003. a. 791 594 krooni).

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2004. a moodustab 21 874 651 (31.12.2003. a 10 270 085) krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 5 249 916 (2003. a 2 670 222) krooni. Seega saab dividendidena välja maksta 16 624 735 (2003. a 7 599 863) krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2004. a.



Ettevõtte Liikide Kõrge
Registreerimisaktsioon
SISSE TULNUD

29-06-2005

Lisa 15 Müügitulu

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

	2004	2003
Eesti	131 054 720	112 209 532
teised Balti riigid	4 007 968	4 770 542
Venemaa	6 901 092	7 264 717
Skandinaavia	15 727 900	11 947 674
Lääne-Euroopa	41 631 102	46 863 719
Ameerika Ühendriigid	15 908 404	9 247 667
Kokku	215 231 186	192 303 851

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

	2004	2003
kaupade ekspedeerimine	152 332 987	116 941 401
laevade agenteerimine	18 997 541	42 196 628
laevapartiide ekspedeerimine	14 255 547	16 644 215
tolliagentuuri teenused	1 465 476	1 374 436
muud teenused	28 179 635	15 147 171
Kokku	215 231 186	192 303 851

2004. majandusaasta müügitulud ei sisalda vahendatavaid teenuseid ning seetõttu on korrigeeritud 2003. majandusaasta võrdlusandmeid 68 124 039 krooni ulatuses.

Lisa 16 Muud äritulud

	2004	2003
Tulu põhivara müügist	86 441	421 860
Kahjude hüvitus, saadud viivised	87 267	537 255
Muud äritulud	482 994	80 289
Muud äritulud kokku	656 702	1 039 404

For identification purposes only
17.05.2005 ULL

Failinna 1. instantskohus
Registrikeskonnas
SISSE TULNUD
29-06-2005

Lisa 17 Kaubad ja teenused

	2004	2003
Autotransport	22 028 273	18 324 202
Raudteetransport	20 004 820	18 895 061
Merevedu	104 812 963	72 408 805
Stividoriteenused	13 023 209	15 348 355
Terminalitasud		5 743 635
Laevade varustamine	4 777 532	18 032 262
Veosekindlustus	3 085 117	810 732
Muud teenused	13 318 259	14 023 783
Kaubad ja teenused kokku	181 050 173	163 586 835

2004. majandusaasta müügitulud ei sisalda vahendatavaid teenuseid ning seetõttu on korrigeeritud 2003. majandusaasta võrdlusandmeid 68 124 039 krooni ulatuses.

Lisa 18 Laenude tagatised ja panditud varad

CF&S Agentide AS on seadnud vallasvarale AS-i Hansapank kasuks kommertspandi summas 10 000 000 krooni, tagamaks pandipidaja poolt Maksu- ja Tolliametile antud ühistransiidi-protseduuri üldtagatise summas 1 275 000 krooni realiseerimisest tulenevad pandipidaja nõuded (nõuete esitamise lõpptähtpäev 06. november 2006)

Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega

CF&S Agentide AS-i aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

For identification purposes only
ERNST & YOUNG
17-05-2005 ulm

29-06-2005

CF&S Agentide AS on 2004. a ostnud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

	2004		2003	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Sidusettevõtted	14 408 464	27 368 475	8 159 946	13 357 943
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted	235 844	4 440 096	8 859 360	209 320
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	948 142	0	980 789	0
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõte	30 820	0	0	0
Teenuste ost-müük kokku	15 623 270	31 808 571	18 000 095	13 567 263

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2004	31.12.2003
Emaettevõte	2 692 000	0
Sidusettevõtted	1 486 641	2 462 837
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõte	355 189	0
Lühiajalised nõuded kokku	4 533 830	2 462 837
Emaettevõte	1 799 364	2 720 000
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõte	0	1 799 364
Pikaajalised nõuded kokku	1 799 364	4 519 364
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	114 549	58 912
Sidusettevõtted	0	188 681
Samasse konsolideerimisgruppi kuuluv ettevõte	130 335	23 671
Lühiajalised kohustused kokku	244 884	271 264

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

Lisa 20 Bilansipäeva järgsed sündmused

09.02.2005.a. asutas CF&S Agentide AS Läti Vabariigis 100 %-lise osalusega tütarühingu SIA CF&S Latvija.

For identification purposes only

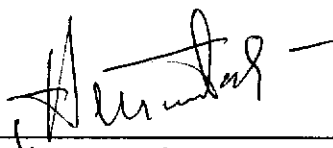
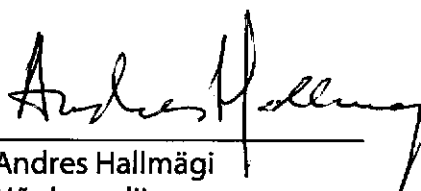
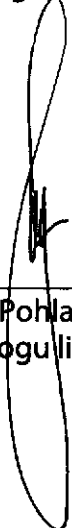
ERNST & YOUNG
14.05.2005 üm.

29-06-2005

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. majandusaasta aruandele

CF&S Agentide AS-i juhatus on koostanud 2004. a. tegevusaruande, raamatupidamise aastaaruande ja kasumi jaotamise ettepaneku. Nõukogu on juhatuse poolt koostatud majandusaasta aruande aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

CF&S Agentide AS-i 2004. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 17. mai 2005. a. otsusega, allkirjastamine 17. mail 2005:


Tarmo Nurmetalo
Juhatuse esimees
Tanel Nurmetalo
Nõukogu esimees
Andres Lippmaa
Juhatuse liige
Andres Hallmägi
Nõukogu liige
Ants Ratas
Juhatuse liige
Tõnis Põhla
Nõukogu liige

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS CF&S AGENTIDE AS AKTSIONÄRILE

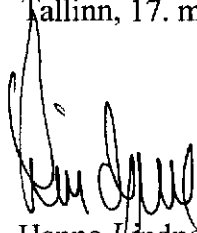
Oleme auditeerinud CF&S Agentide AS (edaspidi "ettevõtte") 31. detsember 2004. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud järgmises lõigus, viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Me ei ole auditeerinud raamatupidamisaruannet seisuga 31. detsember 2003. a, kuna meid määrati ettevõtte audiitoriteks pärast seda kuupäeva. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. Bilansis seisuga 31. detsember 2003. a kajastatud saldod mõjutavad 31. detsembril 2004. a lõppenud aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõju, millised oleksid võinud osutada vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali eelmises lõigus kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab ülalmainitud raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2004. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 17. mai 2005. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

Tallinna Linnakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD

29-06-2005

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

CF&S Agentide AS-i vaba omakapital oli 31. detsembril 2004 järgmine:

1. eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 345 084 krooni
2. kasum aruandeaasta majandustegevusest	13 529 567 krooni
Kokku jaotamata kasum	21 874 651 krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule nõukoguga kooskõlastatud ettepaneku maksta aktsionäridele kuni 31. detsembrini 2004 kogunenud jaotamata kasumist dividende summas 1 440 000 krooni (900 krooni aktsia kohta).