



CF&S Estonia AS

KONSOLIDEERITUD ARUANNE

31.12.2018. 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: 01.01.2018 - 31.12.2018

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.....	14
Lisa 3 Aktsiad	15
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu.....	15
Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed	15
Lisa 6 Maksud	15
Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded	16
Lisa 8 Tütarettevõtted	16
Lisa 9 Materiaalne põhivara	17
Lisa 10 Immateriaalne põhivara	18
Lisa 11 Võlakohustised	18
Lisa 12 Viitvõlad	19
Lisa 13 Omakapital.....	20
Lisa 14 Müügitulu.....	20
Lisa 15 Muud äritulud ja -kulud.....	21
Lisa 16 Kaubad ja teenused	21
Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad.....	22
Lisa 18 Bilansivälised kohustised	22
Lisa 19 Tehingud seotud osapooltega.....	22
Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss	24
Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne	25
Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	26
Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne.....	27

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 Soomes, Lätis, Leedus, Poolas, Küprosel, Venemaal ja Kasahstanis.

Kontserni ettevõtted opereerivad oma konteiner- ja vagunipargiga ning emaettevõtte tegutseb lao-, tolliterminali- ja tollilaopidajana Tallinnas.

Emaettevõttele on väljastatud kvaliteedijuhtimissüsteemi ISO 9001:2008 ja 14001:2015 sertifikaadid.

CF&S Estonia AS-i konsolideerimisgrupi 2018. majandusaasta müügitulu moodustas 48 (2017: 49) mln eurot, puhaskahjum 0,11 (2017: 0,02) mln eurot ning bilansimaht 27 (2017: 29) mln eurot.

Konsolideerimisgrupi kasum enne intresse, makse ja amortisatsiooni (EBITDA) oli 1 298 021 (2017: 1 534 842) eurot.

Äriühingu olulisemad finantssuhtarvud olid:	31.12.2018	31.12.2017
Ärikasumimarginaal % <i>ärikasum / müügitulu x 100</i>	-0,2	-0,1
Puhaskasumimarginaal % <i>puhaskasum / müügitulu x 100</i>	-0,2	0,1
Omakapitali tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmine omakapital x 100</i>	-0,8	0,1
Aktivate tootlus % <i>puhaskasum / perioodi keskmised koguvarad x 100</i>	-0,4	0,1
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja <i>käibevarad / lühiajalised kohustised</i>	1,2	1,3

2018. majandusaastal arengu- ja uurimisväljaminekuid ei tehtud. Samuti ei ole planeeritud arengu- ja uurimisväljaminekuid teha 2019. majandusaastal.

Seisuga 31. detsember 2018 töötas kontsernis 183 (31.12.2017: 186) töötajat ja emaettevõttes 115 (106) töötajat. Majandusaasta keskmine kontserni töötajate arv oli 182 (2017: 185). Töötajatele arvestatud tasu üldsumma koos sotsiaalmaksudega oli 5,8 (2017: 5,2) mln eurot.

2019. majandusaastal on äriühingu tegevuseesmärkideks müügitulude, ärikasumi ja turuosa suurendamine.

Tiit Arus
Juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Konsolideeritud bilanss**

(eurodes)

	Lisa	31.12.2018	31.12.2017
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	218 532	1 125 774
Nõuded ostjate vastu	4	7 246 258	7 288 712
Lühiajalised investeeringud ja muud nõuded	7	1 493 272	1 964 670
Viitlaekumised ja ettemaksed	5	1 527 666	1 691 789
Käibevara kokku		10 485 728	12 070 945
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	5 364 478	4 315 675
Immateriaalne põhivara	10	2 280 320	2 768 875
Materiaalne põhivara	9	8 661 216	9 753 109
Põhivara kokku		16 306 014	16 837 659
VARAD KOKKU		26 791 742	28 908 604
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	11	3 980 656	3 825 140
Ostjate ettemaksud		105 677	331 435
Võlad tarnijatele		4 217 626	4 377 150
Maksuvõlad	6	329 302	312 652
Viitvõlad ja tulevaste per. ettemakstud tulud	12	368 543	313 004
Lühiajalised kohustised kokku		9 001 804	9 159 381
Pikaajalised kohustised			
Pikaajalised võlakohustised	11	4 661 818	6 003 634
Pikaajalised kohustised kokku		4 661 818	6 003 634
KOHUSTISED KOKKU		13 663 622	15 163 015
Omakapital			
Aktsiakapital	13	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital		11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		14 412 402	14 390 795
Aruandeaasta kasum		-108 436	15 426
Realiseerimata kursivahed		-1 296 846	-781 632
OMAKAPITAL KOKKU		13 128 120	13 745 589
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		26 791 742	28 908 604

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

(eurodes, skeem 1)

	Lisa	2018	2017
Müügitulu	14	48 413 023	49 088 132
Muud äritulud	15	842 179	369 936
Kaubad ja teenused	16	-39 581 064	-40 357 620
Muud tegevuskulud	16	-1 788 967	-2 123 567
Tööjõukulud			
Palgakulu		-4 450 109	-3 954 766
Sotsiaalmaks		-1 319 089	-1 201 038
Töötuskindlustus		-21 829	-20 111
Tööjõukulud kokku		-5 791 027	-5 175 915
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9, 10	-1 405 006	-1 618 506
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-47 751	-73 194
Muud ärikulud	15	-748 372	-192 930
Ärikasum		-106 985	-83 664
Finantstulud ja -kulud			
Intressitulud		285 597	259 846
Intressikulud		-230 014	-227 560
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest		-17 984	-58 061
Muud finantstulud		1 925	1 925
Muud finantskulud		-29 635	-16 663
Finantstulud ja -kulud kokku		9 889	-40 513
Kasum enne tulumaksustamist		-97 096	-124 177
Tulumaks		-11 340	139 603
Aruandeaasta puhaskasum		-108 436	15 426
sh emaettevõtte omanike osa puhaskasumist		-108 436	15 426
Muu koondkasum			
Realiseerimata kursivahed		-515 214	-253 844
sh emaettevõtte omanike osa muust koondkasumist		-515 214	-253 844
Aruandeaasta koondkasum		-623 650	-238 418
sh emaettevõtte omanike osa aruandeaasta koondkasumist		-623 650	-238 418

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

(eurodes, aasta kohta)

	Lisa	2018	2017
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		-106 985	-83 664
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum	9, 10	1 405 006	1 618 506
Kahjum põhivara müügist ja mahakandmisest		95 643	-50 978
Muud korrigeerimised		33 531	41 214
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-13 489	-829 831
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus		-493 760	1 079 118
Kokku rahavood äritegevusest		919 946	1 774 365
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		-954 979	-949 929
Materiaalse põhivara müük		618 957	186 765
Kontsernikonto saldo muutus		506 476	965 128
Antud laenud		-1 304 783	-2 345 639
Antud laenude tagasimaksed		325 710	3 002 668
Saadud intressid		300 925	86 753
Kokku rahavood investeerimistegevusest		-507 694	945 746
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed		-906 421	-1 206 255
Saadud laenud		1 635 000	810 000
Saadud laenude tagasimaksed		-1 532 112	-1 520 753
Makstud intressid ja garantiitasud		-403 452	-133 965
Makstud dividendid		0	-335 691
Kontsernikonto saldo muutus		-50 340	176 322
Makstud ettevõtte tulumaks		-36 432	-29 446
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-1 293 757	-2 239 788
Rahavood kokku		-881 505	480 323
Raha ja rahalähendid perioodi alguses		1 125 774	674 687
Raha ja rahalähendite muutus		-881 505	480 323
Valuutakursside muutuste mõju		-25 737	-29 236
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus		218 532	1 125 774

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Realiseerimata kursivahed	Jaotamata kasum	Kokku
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
Aruandeperioodi koondkasum	0	0	-515 214	-108 436	-623 650
Muud muutused	0	0	0	6 181	6 181
Saldo seisuga 31.12.2018	110 000	11 000	-1 296 846	14 303 966	13 128 120

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.

2018. 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 Poland Sp. z.o.o., 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 õiglase väärtust, kajastatakse firmaväärtusena. Juhul, kui õiglase 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 aruandekuupäeva seisuga ümber eurodesse aruandekuupäeval 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 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 õiglasel väärtusel, 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 investeringuid, 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 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 vähendamisenä.

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.

Tütaretevõtete 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. Kapitalirenti 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 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 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

Emaettevõtte

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende.

Kuni 31.12.2018 oli dividendi tulumaksumääraks 20%. Alates 01.01.2018 muutus tulumaksuseadus, mille kohaselt saavad ettevõtted kasutada, regulaarselt makstavatele dividendidele, soodusmaksumäär 14%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada alates 01.01.2019 makstavatele dividendidele, millest kolmandikule eelmisel majandusaastal makstud dividendidest osale rakendub soodusmaksumäär 14% ning ületatavale makstavale dividendide osale rakendub maksumäär 20%. 14% soodusmaksumäär saab kasutada viimase kolme aasta keskmise väljamakstud dividendi summa ulatuses.

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 tulumaksukohustisid kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Välismaal registreeritud tütaretevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega Küprosel, Leedus, Poolas, Soomes, Kasahstanis ja Venemaal tulumaksuga maksustatavad maksumäärades vastavalt 12,5%, 15%, 19%, 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.

Tulumaksuseaduse muudatus Läti Vabariigis

Alates 1. jaanuarist 2018 tõusis ettevõtte tulumaksu määr Lätis seniselt 15%-lt 20%-le. Läti ettevõtte tulumaksu seaduse muudatuste kohaselt rakendatakse alates 1. jaanuarist 2018 Lätis ettevõtte tulumaksumäär 20/80 pärast 2017. aastat teenitud kasumile vaid juhul, kui see välja makstakse. Uue maksuseaduse rakendumisel kaovad ka varasemad erinevused varade ja kohustiste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning seega ei teki

Läti tütarettevõttes ka enam edasilükkunud tulumaksuvarasid ega -kohustisi. 2017. aastal lõpetati eelmiste perioodide edasilükkunud tulumaksuvarade ja -kohustiste kajastamine ning nendega seotud tulumaksukulu/-tulu kajastati kasumiaruandes.

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 ilmnesid 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

	31.12.2018	31.12.2017
Sularaha kassas	6 053	12 698
Pangakontod	212 479	1 113 076
Raha ja pangakontod kokku	218 532	1 125 774

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.

31.12.2018 seisuga oli ettevõtte arvetel 1 048 035 eurot, mis aruandekuupäeval 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

	31.12.2018	31.12.2017
Ostjatelt laekumata arved	7 575 981	7 631 752
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-329 723	-343 040
Nõuded ostjate vastu kokku	7 246 258	7 288 712

2018. majandusaastal kanti kulusse lootusetuid debitoorseid võlgasid summas 41 708 (2017: 34 164) eurot ning laekus eelnevatel majandusaastatel kuluks kantud nõudeid 2 195 (2017: 9 975) eurot.

Lisa 5 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2018	31.12.2017
Tulevaste perioodide kulud	684 197	980 148
Maksude ettemaks	610 909	576 875
Muud viitlaekumised	221 874	120 954
Varud	10 686	13 812
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 527 666	1 691 789

Lisa 6 Maksud

Maksuvõla liik	31.12.2018	31.12.2017
Sotsiaalmaks	176 623	153 204
Üksikisiku tulumaks	89 262	77 761
Ettevõtte tulumaks	0	50 976
Töötuskindlustusmaks	27 337	19 494
Käibemaks	36 080	11 217
Maksuvõlad kokku	329 302	312 652

Lisa 7 Lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud ning muud nõuded

	Tagasimakse tähtaeg		
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta
	31.12.2018	jooksul	jooksul
Nõuded seotud ettevõtete vastu ¹	5 689 504	397 754	5 291 750
Kontsernikonto nõue ¹	1 048 035	1 048 035	0
Edasilükkunud tulumaksu vara	65 002	0	65 002
Nõuded oma töötajatele	53 492	47 352	6 140
Aktsiad (vt lisa 3)	1 586	0	1 586
Nõuded emaettevõtte vastu ¹	131	131	0
Kokku	6 857 750	1 493 272	5 364 478

	Saldo	12 kuu	1-5 aasta
	31.12.2017	jooksul	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

¹ Deebitor tasub nõudelt intressi turu keskmises või sellele lähedases määras. Juhatus 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	897 983	580 879
CF&S Poland Sp.z.o.o.	Poola	ekspedeerimine	0	-41 376
CF&S Lithuania UAB	Leedu	ekspedeerimine	-412 323	-411 892
CF&S Finland OY	Soome	ekspedeerimine	946	-191 064
TOO CF&S Kazakhstan	Kasahstan	ekspedeerimine	226 262	186 570
CF&S Cyprus Ltd	Küpros	ekspedeerimine	213 581	318 235
OOO CF&S Russia¹	Venemaa	ekspedeerimine	-110 287	-67 054

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

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

Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Transpordi- vahendid	Muu materiaalne põhivara	Kokku
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 31.12.2017			
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
2018. a toimunud muutused			
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-413 748	-413 748
Ostud ja parendused perioodi jooksul	5 421	886 612	892 033
Müük ja mahakandmine	-1 655 989	-234 086	-1 890 075
Amortisatsioonikulu	-58 667	-795 003	-853 670
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum	1 005 435	168 132	1 173 567
Saldo seisuga 31.12.2018			
Soetusmaksumus	1 665 527	11 975 473	12 641 000
Akumuleeritud kulum	-68 076	-3 911 708	-3 979 784
Jääkmaksumus	1 597 451	7 063 765	8 661 216

2018. a müüdi põhivara müügihinnas 618 957 (2017: 184 522) 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 31.12.2018.

Lisa 10 Immateriaalne põhivara

	Firmaväärtus	Muu	Kokku
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
Kursivahe soetusmaksumuses	0	-164	-164
Soetus	0	62 945	62 945
Aruandeaasta amortisatsioon	-532 716	-18 620	-551 336
Jääkväärtus 31.12.2018	2 132 319	148 001	2 280 320

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 31.12.2018.

Lisa 11 Võlakohustised

Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivara

	Sõiduautod ja raudteeveerem
Saldo seisuga 31.12.2017	
Soetusmaksumus	9 742 161
Akumuleeritud kulum	-3 605 945
Jääkmaksumus	6 136 216
Saldo seisuga 31.12.2018	
Soetusmaksumus	8 438 873
Akumuleeritud kulum	-2 458 302
Jääkmaksumus	5 980 571

	Saldo 31.12.2018	Tagasimakse tähtaeg	
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul
Kohustised krediitiasutuste ees ¹	3 514 879	2 395 623	1 119 256
Kohustised seotud ettevõtete vastu	3 289 617	447 742	2 841 875
Kapitalirendi kohustised ¹	1 059 856	371 635	688 221
Kontsernikonto kohustis	523 940	523 940	0
Kohustised emaeettevõtte vastu	13 236	13 236	0
Muud kohustised	240 946	228 480	12 466
Kokku	8 642 474	3 980 656	4 661 818

	Saldo 31.12.2017	Tagasimakse tähtaeg	
		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
Muud kohustised	8 155	8 155	0
Kokku	9 828 774	3 825 140	6 003 634

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

2018. a oli ruumide kasutusrendilepingutest tulenev rendikulu kokku 1 054 517 (2017: 1 076 572) eurot.

Lisa 12 Viitvõlad

	31.12.2018	31.12.2017
Võlad töövõtjatele	368 304	311 251
Intressivõlad	239	1 753
Viitvõlad kokku	368 543	313 004

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2018	31.12.2017
Aktiakapital	110 000	110 000
Aktiate arv (tk)	11 000	11 000
Aktiate nimiväärtus (eurodes)	10	10

2018. a dividende välja ei makstud (2017: 335 691) eurot.

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2018. a moodustab 14 303 966 (31.12.2017: 14 406 221) eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustise summa, mis võiks kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 860 793 (2017: 2 881 244) eurot. Seega saab dividendidena välja maksta 11 443 173 (2017: 11 524 977) eurot.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustise arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavad netodividendid ja nende maksmisega kaasnev tulumaksukulu kokku ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2018. a.

Lisa 14 Müügitulu

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

	2018	2017
Ekspedeerimine	40 611 765	38 428 487
Raudteeveod	3 292 284	3 673 467
Agenteerimine	1 817 084	2 084 712
Maanteeveod	1 094 852	2 054 382
Muud teenused	1 597 038	2 847 084
Kokku	48 413 023	49 088 132

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

	2018	2017
Eesti	19 664 003	13 906 089
Leedu	5 551 443	5 049 755
Läti	1 473 533	2 996 461
Teised Euroopa Liidu liikmesriigid	10 635 530	12 985 105
Kasahstan	2 809 827	4 836 383
Venemaa	3 261 169	2 948 895
Kolmandad riigid	5 017 518	6 365 444
Kokku	48 413 023	49 088 132

Lisa 15 Muud äritulud ja -kulud

	2018	2017
Kahjude hüvitus, saadud viivised	117 641	172 735
Tulu põhivara müügist	618 957	167 992
Muud äritulud	105 581	29 209
Muud äritulud kokku	842 179	369 936
Kahjum põhivara müügist	731 687	163 620
Liikmemaksud	15 003	22 344
Muud ärikulud	1 682	6 966
Muud ärikulud kokku	748 372	192 930

Lisa 16 Kaubad ja teenused

	2018	2017
Maanteetransport	13 175 408	9 910 454
Raudteetransport	6 765 131	8 259 230
Merevedu	10 010 775	8 893 419
Stividoriteenused	1 950 844	2 571 416
Lennutransport	332 335	363 388
Muud põhitegevusega seotud teenused	7 346 571	10 359 713
Kaubad ja teenused kokku	39 581 064	40 357 620

Mitmesugused tegevuskulud

	2018	2017
Rent ja ruumide haldusega seotud kulud	222 929	406 414
Arvuti- ja tarkvarakulu	212 095	220 066
Autokulud	165 154	153 074
Koolitus- ja töölähetuskulud	164 401	127 364
Kontoritarbed	156 911	137 066
Põhivara kindlustus ja remont	98 784	83 655
Reklaamikulud	71 597	114 464
Muud teenused	697 096	881 464
Mitmesugused tegevuskulud kokku	1 788 967	2 123 567

Lisa 17 Laenude tagatised ja panditud varad

Aruandekuupäeva seisuga oli CF&S Estonia AS seadnud krediidasutuste kasuks kommertspandi summas 1 927 365 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 emaettevõtte 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 10 mln eurot.

Krediidasutus on väljastanud MTA-le garantiikirja summas 0,2 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

Emaettevõtte: Baltic Maritime Logistics Group AS, Eesti Vabariik.

Konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

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

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

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

	2018		2017	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõte	104 547	18 411	97 687	2 202
Teised samasse konsolideerimis- gruppi kuuluvad ettevõtted	2 001 175	2 060 036	2 367 801	1 947 073
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	0	0	0	6 000
Juhtkonna lähisugulastega seotud ettevõtted	3 764	0	7 238	0
Teenuste ost-müük kokku	2 109 486	1 078 447	2 472 726	1 955 275

	2018		2017	
	Antud laenud	Laenude tagasimaksed	Antud laenud	Laenude tagasimaksed
Emaettevõte	0	0	0	2 066 264
Teised samasse konsolideerimis- gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	1 161 000	54 622	2 316 500	930 826
Juhtkonnaga seotud ettevõtted	250 000	250 000	0	0
Kokku	2 316 500	2 997 090	2 316 500	2 997 090

Nõuete saldod seotud osapooltega:

	31.12.2018	31.12.2017
Emaettevõte (lisa 7)	131	143
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	445 106	403 745
Lühiajalised nõuded kokku	445 237	403 888

Emaettevõte (lisa 7)	0	0
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted ja oma töötajad	5 297 890	4 236 500
Pikaajalised nõuded kokku	5 297 890	4 236 500

Kohustiste saldod seotud osapooltega:

	31.12.2018	31.12.2017
Emaettevõte	13 236	25 779
Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	447 742	246 070
Lühiajalised kohustised kokku	460 978	271 849

Samasse kons. gruppi kuuluvad ettevõtted	2 841 875	1 963 000
Pikaajalised kohustised kokku	2 841 875	1 963 000

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

Lisa 20 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss

	31.12.2018	31.12.2017
VARAD		
Käibevara		
Raha ja pangakontod	27 141	834 630
Nõuded ostjate vastu	5 078 415	5 185 384
Muud nõuded	1 720 931	2 134 096
Viitlaekumised ja ettemaksed	565 668	543 886
Käibevara kokku	7 392 155	8 697 996
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	15 901 065	15 222 475
Materiaalne põhivara	5 534 186	6 155 577
Immateriaalne põhivara	119 621	69 634
Põhivara kokku	21 554 872	21 447 686
VARAD KOKKU	28 947 027	30 145 682
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustised		
Võlakohustised	2 763 678	2 088 923
Võlad tarnijatele	2 993 104	3 128 849
Muud lühiajalised võlad	20 509	77 440
Maksuvõlad	267 859	240 068
Viitvõlad ja tulevaste perioodide ettemakstud tulud	331 789	311 251
Lühiajalised kohustised kokku	6 376 939	5 846 531
Pikaajalised kohustised		
Pikaajalised võlakohustised	1 807 084	3 951 205
Pikaajalised kohustised kokku	1 807 084	3 951 205
KOHUSTISED KOKKU	8 184 023	9 797 736
Omakapital		
Aktsiakapital	110 000	110 000
Kohustuslik reservkapital	11 000	11 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	20 226 946	19 227 361
Aruandeaasta kasum	415 058	999 585
OMAKAPITAL KOKKU	20 763 004	20 347 946
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	28 947 027	30 145 682

Lisa 21 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne

(skeem 1)

	2018	2017
Müügitulu	31 584 845	32 888 263
Muud äritulud	140 926	252 413
Kaubad ja teenused	-26 034 622	-27 141 803
Muud tegevuskulud	-978 034	-1 034 169
Tööjõukulud		
Palgakulu	-2 822 040	-2 613 315
Sotsiaalmaks	-950 276	-888 544
Töötuskindlustus	-21 041	-19 857
Tööjõukulud kokku	-3 793 357	-3 521 716
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-666 018	-812 157
Muud ärikskulud	-21 580	-48 967
Äriksasum	232 160	581 864
Finantstulud ja -kulud		
Intressitulud ja -kulud	227 117	150 677
Kasum (-kahjum) valuutakursi muutusest	-16 941	-52 645
Muud finantskulud	-27 278	-16 002
Muud finantstulud	0	335 691
Finantstulud ja -kulud kokku	182 898	417 721
Kasum enne tulumaksustamist	415 058	999 585
Aruandeaasta puhaskasum	415 058	999 585

Lisa 22 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne

	2018	2017
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	232 160	581 864
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum	666 018	812 157
Kasum põhivara müügist ja mahakandmisest	-21 751	-51 618
Muud korrigeerimised	-1 226	-9 354
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	173 116	-1 141 626
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	-142 877	887 060
Kokku rahavood äritegevusest	905 440	1 078 483
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara soetus	-96 134	-72 669
Materiaalse põhivara müük	23 271	82 030
Kontsernikonto saldo muutus	522 943	969 600
Tütarettevõtte soetus	-57 947	-2 500
Antud laenud	-1 633 391	-3 250 400
Antud laenude tagasimaksed	937 209	3 495 389
Saadud intressid	197 721	250 213
Saadud dividendid	0	335 691
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-106 328	1 807 354
Rahavood finantseerimistegevusest		
Kapitalirendi põhimaksete tagasimaksed	-693 378	-1 021 022
Makstud dividendid	0	-335 691
Saadud pangalaenud	745 000	810 000
Saadud laenude tagasimaksed	-1 520 987	-1 470 753
Makstud intressid ja garantiitasud	-120 294	-107 307
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 589 659	-2 124 773
Rahavood kokku	-790 547	761 064
Raha ja rahalähendid perioodi alguses	834 630	126 211
Raha ja rahalähendite muutus	-790 547	761 064
Valuutakursside muutuste mõju	-16 941	-52 645
Raha ja rahalähendid perioodi lõpus	27 142	834 630

Lisa 23 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne

(aasta kohta)

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
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
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	415 058	415 058
Saldo seisuga 31.12.2018	110 000	11 000	20 642 004	20 763 004

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31. detsember järgmine:

	2018	2017
Emaettevõtte konsolideerimata omakapital:	20 763 004	20 347 946
Tütarettevõtete bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus)	-10 067 582	-10 009 635
Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	2 432 698	3 407 278
Kokku	13 128 120	13 745 589

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 14.06.2019

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT ARUS	Juhatuse liige	14.06.2019
HANNES MÄND	Juhatuse liige	14.06.2019
KUNO VÄIN	Juhatuse liige	14.06.2019

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 2018 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 2018 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 arvestusekspertide 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 raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti finantsaruandluse standardiga 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 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) 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 arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste 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 alusprintsibi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset 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 märkimisväärsete 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

Marek Väljaots
Vandeauditori number 642

17. juuni 2019

Audiitorite digitaalallkirjad

CF&S Estonia AS (registrikood: 10139213) 01.01.2018 - 31.12.2018 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
STAN NAHKOR	Vandeaudiitor	17.06.2019
MAREK VÄLJAOTS	Vandeaudiitor	17.06.2019

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Veoste ekspedeerimine	52291	26900751	85.17%	Jah
Kauba raudteevedu	49201	1943214	6.15%	Ei
Kaubaladude töö	52101	1326663	4.20%	Ei
Mere-lastiveo organiseerimine, laevade agenteerimine	52292	1277926	4.05%	Ei
Kaubavedu maanteel	49411	136291	0.43%	Ei

Sidevahendid

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