

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.04.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.03.2012

**ärinimi:** CWT Estonia AS

**registrikood:** 10417646

**tänava/talu nimi,** Veerenni 24

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihtnumber:** 10135

**telefon:** +372 6407770

**faks:** +372 6407771

**e-posti aadress:** info@kalevatravel.ee

**veebilehe aadress:** www.kalevatravel.ee

## Sisukord

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                            | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne              | 4  |
| Tegevjuhtkonna deklaratsioon              | 4  |
| Bilanss                                   | 5  |
| Kasumiaruanne                             | 6  |
| Rahavoogude aruanne                       | 7  |
| Omakapitali muutuste aruanne              | 8  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad        | 9  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted                 | 9  |
| Lisa 2 Raha                               | 11 |
| Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed               | 11 |
| Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad   | 11 |
| Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud | 11 |
| Lisa 6 Materiaalne põhivara               | 12 |
| Lisa 7 Kasutusrent                        | 12 |
| Lisa 8 Laenukohustused                    | 13 |
| Lisa 9 Võlad ja ettemaksed                | 13 |
| Lisa 10 Tingimuslikud kohustused ja varad | 14 |
| Lisa 11 Aktsiakapital                     | 14 |
| Lisa 12 Müügitulu                         | 14 |
| Lisa 13 Muud äritulud                     | 15 |
| Lisa 14 Turustuskulud                     | 15 |
| Lisa 15 Üldhalduskulud                    | 15 |
| Lisa 16 Tööjõukulud                       | 16 |
| Lisa 17 Muud ärikulud                     | 16 |
| Lisa 18 Finantstulud ja -kulud            | 16 |
| Lisa 19 Seotud osapooled                  | 16 |

## Tegevusaruanne

AS CWT Estonia areng ja tegevused finantsaastaks 2011-2012 olid püstitatud eesmärgiga tagada ettevõtte stabiilsus majanduslanguse järgses olukorras ja reisiteenuste kogumüügi kasvule pööramine. Aastaks püstitatud eesmärgid ettevõtte arengu osas põhiosas saavutati.

Majanduse stabiliseerumine kasvatas reisiteenuste kogumüüki, s.o. klientidele osutatud reisiteenuste kogumahtu, 9,8 % võrra 2010/2011 finantsaastaga võrreldes. Müügitulu kasvas 10%.

Reisiteenuste kogumüügis moodustas suurima osa rahvusvaheliste lennupiletite müük (66,2%), mahult järgnes rahvusvaheliste ja kodumaiste majutusteenuste müük.

Kliendibaasis kasvas korporatiivklientide segment ja majandusaasta lõpuks moodustas reisiteenuste müük korporatiivklientidele 81,3% kogumüügist.

Kogu finantsaasta jooksul toimus järjepidev töötajate erialane koolitamine eesmärgiga tõsta AS CWT Estonia töötajate professionaalsust, et pakkuda parimat nõustamist ja teenust nii äri- kui ka puhkereisijatele.

Rakendati mitmeid uusi töövahendeid ja rendati erinevaid IT ja muid projekte. Võeti kasutusele uusi töövahendid, mis aitavad klientidel lisaks reisibüroost saadud teenusele ka iseseisvalt reisideks valmistuda.

Traditsiooniliselt korraldati aasta jooksul mitmeid müügikampaaniaid ja osaleti erinevates koostööprojektides. Jätkati edukalt klientidega suhtlemist nii e-müügikanalite kui sotsiaalmeedia abil.

AS CWT Estonia ätkas aastatepikkust traditsiooni aidata nii abivajajaid kui edukaid. Jätkus koostöö- ja partnerlus Eesti Suusaliidu ja Eesti Kergetõustikuliiduga. Toetati Tartu Ülikooli doktorantide ja magistrantide õppereise Tartu Ülikooli Sihtasutuse juurde loodud CWT Estonia reisistipendiumi fondi kaudu. Oldi Tallinna Loomaaia haruldaste kurgede vaderiks ja Tartu Laste Tugikeskuse aitajaks.

Aasta jooksul investeeriti infotehnoloogiasse ja e-müügikanalite kasuteguri analüüsimisse ja efektiivsesse kasutamisse.

Põhivarasse investeeriti 24 tuh eurot.

Oluliseks muutuseks ettevõttele oli 2011.a. veebruaris toimunud AS CWT Estonia (end.Kaleva Travel) emaettevõtte Kaleva Travel OY ost Carlson Wagonlit Traveli (CWT) poolt. Senine pikaajaline CWT esindamine muutus lõplikult ja Kaleva Travel OYst sai 100% CWT ettevõtte. Huvide konflikti vältimiseks loobus AS Kaleva Travel reisibüroode ketti Lufthansa City Center 19 aastat kestnud esindamisest Eestis. Carlson Wagonlit Travel (CWT) on maailma juhtiv reisiteenuseid ja ärireisikorraldust pakkuv ettevõtte, mis on tegev enam ligi 150 riigis. Esinduslikus kliendiportfellis on suurkorporatsioonid, keskmised ja väikeettevõtted, riigiasutused ja kolmanda sektori ettevõtted. Klientide hulka kuulub 1/3 maailma 100st kõige edukamast ettevõttest (Fortune Global 100). 2011.a. oli CWT töötajate arv ligi 20 000 ja reisiteenuste kogumüük 24.3 miljardit USA dollarit.

| PEAMISED FINANTSSUHTARVUD                                                                     |  | 01.04.2011-31.03.2012 | 01.04.2010-31.03.2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                               |  |                       |                       |
| Müügitulu                                                                                     |  | 2 091 597             | 1 902 735             |
| Müügitulu kasv (%) ((müügitulu aurandeaasta)/müügitulu aruandeaastale eelnenud aasta x 100)   |  | 10%                   | 14%                   |
| Puhaskasum                                                                                    |  | 236 818               | 247 068               |
| Puhaskasumi kasv ((Puhaskasum aruandeaasta / puhaskasum aruandeaastale eelnenud aasta x 100)) |  | -4%                   | 54%                   |
| Puhasrentaablus (Puhaskasum / müügitulu x100)                                                 |  | 11%                   | 13%                   |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) (Käibevara / lühiajalised kohustused)         |  | 1,0                   | 1,0                   |
| Omakapitali rentaablus (%) (Puhaskasum / omakapital)                                          |  | 13%                   | 16%                   |
| Puhaskasum aktsia kohta (Puhaskasum / keskmine aktsiate arv)                                  |  | 29                    | 30                    |
| Aktsia bilansiline väärtus (Omakapital / aktsiate arv)                                        |  | 224                   | 195                   |

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Juhatus kinnitab esitatud AS CWT Estonia 01.04.2011-31.03.2012. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Kaleva Travel finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS Kaleva Travel on jätkuvalt tegutsev ettevõte.

/digitaalselt allkirjastatud/

Merike Hallik

Juhataja

01.10.2012.a.

## Bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.03.2012       | 31.03.2011       | Lisa nr |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Varad                                        |                  |                  |         |
| Käibevara                                    |                  |                  |         |
| Raha                                         | 428 383          | 440 914          | 2       |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 1 573 487        | 1 280 185        | 3       |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>2 001 870</b> | <b>1 721 099</b> |         |
| Põhivara                                     |                  |                  |         |
| Finantsinvesteeringud                        | 1 771 981        | 1 771 981        | 5       |
| Materiaalne põhivara                         | 71 370           | 54 908           | 6       |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>1 843 351</b> | <b>1 826 889</b> |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>3 845 221</b> | <b>3 547 988</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                     |                  |                  |         |
| Kohustused                                   |                  |                  |         |
| Lühiajalised kohustused                      |                  |                  |         |
| Laenukohustused                              | 50 000           | 0                | 8       |
| Võlad ja ettemaksed                          | 1 968 460        | 1 703 044        | 9       |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>2 018 460</b> | <b>1 703 044</b> |         |
| Pikaajalised kohustused                      |                  |                  |         |
| Laenukohustused                              | 0                | 255 000          | 8       |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>         | <b>0</b>         | <b>255 000</b>   |         |
| <b>Kokku kohustused</b>                      | <b>2 018 460</b> | <b>1 958 044</b> |         |
| Omakapital                                   |                  |                  |         |
| Aktiivkapital nimiväärtuses                  | 52 288           | 52 216           | 11      |
| Kohustuslik reservkapital                    | 5 222            | 5 222            |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 532 433        | 1 285 438        |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 236 818          | 247 068          |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>1 826 761</b> | <b>1 589 944</b> |         |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>3 845 221</b> | <b>3 547 988</b> |         |

## Kasumiaruanne

(eurodes)

|                                             | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 | Lisa nr |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| Müügitulu                                   | 2 091 597                  | 1 902 735                  | 12      |
| <b>Brutokasum (-kahjum)</b>                 | <b>2 091 597</b>           | <b>1 902 735</b>           |         |
| Turustuskulud                               | -1 901 435                 | -1 590 140                 | 14      |
| Üldhalduskulud                              | -364 138                   | -431 608                   | 15      |
| Muud äritulud                               | 450 357                    | 405 285                    | 13      |
| Muud ärikulud                               | -30 060                    | -23 446                    | 17      |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                    | <b>246 321</b>             | <b>262 826</b>             |         |
| Finantstulud ja -kulud                      | -9 503                     | -15 758                    | 18      |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>236 818</b>             | <b>247 068</b>             |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>236 818</b>             | <b>247 068</b>             |         |

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                          | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 | Lisa nr  |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |                            |                            |          |
| Ärikasum (kahjum)                                        | 246 321                    | 262 826                    |          |
| <b>Korrigeerimised</b>                                   |                            |                            |          |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                        | 30 261                     | 18 493                     | 6        |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                             | <b>30 261</b>              | <b>18 493</b>              |          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        | -293 302                   | -150 263                   |          |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus    | 265 416                    | 195 603                    |          |
| Makstud intressid                                        | -5 370                     | -7 066                     |          |
| Muud rahavood äritegevusest                              | -3 188                     | -9 293                     |          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      | <b>240 138</b>             | <b>310 300</b>             |          |
|                                                          |                            |                            |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                  |                            |                            |          |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | -46 722                    | -23 838                    | 6        |
| Laekunud intressid                                       | 964                        | 753                        | 18       |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>            | <b>-45 758</b>             | <b>-23 085</b>             |          |
|                                                          |                            |                            |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                 |                            |                            |          |
| Saadud laenude tagasimaksed                              | -205 000                   | -165 001                   | 8        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           | <b>-205 000</b>            | <b>-165 001</b>            |          |
| <b>Kokku rahavood</b>                                    | <b>-10 620</b>             | <b>122 214</b>             |          |
|                                                          |                            |                            |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>        | <b>440 914</b>             | <b>318 852</b>             | <b>2</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 | <b>-10 620</b>             | <b>122 214</b>             |          |
| Valuutakursside muutuste mõju                            | -1 911                     | -152                       | 18       |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>          | <b>428 383</b>             | <b>440 914</b>             | <b>2</b> |

## Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                             |                               |                              |                             | Kokku     |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------|
|                             | Aksiakapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |           |
| <b>31.03.2010</b>           | 52 216                        | 5 222                        | 1 285 437                   | 1 342 875 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) | 0                             | 0                            | 247 068                     | 247 068   |
| Muud muutused omakapitalis  | 0                             | 0                            | 1                           | 1         |
| <b>31.03.2011</b>           | 52 216                        | 5 222                        | 1 532 506                   | 1 589 944 |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) | 0                             | 0                            | 236 818                     | 236 818   |
| Muud muutused omakapitalis  | 72                            |                              | -73                         | -1        |
| <b>31.03.2012</b>           | 52 288                        | 5 222                        | 1 769 251                   | 1 826 761 |

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

CWT Estonia AS 2011/2012 aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid. CWT Estonia AS kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 2 alusel. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eurodes. CWT Estonia AS ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna 100% tema aktsiatest kuuluvad Euroopa Liidus registreeritud emaettevõttele, mis koostab ja avalikustab oma asukohamaa seaduste kohaselt konsolideeritud auditeeritud aastaaruande.

#### Raha

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit) ning kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite.

#### Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna. Kõik välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud) ning välisvaluutas fikseeritud mittemonetaarsed varad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

#### Tütar- ja sidusettevõtjate aktsiad või osad

Tütarettevõtjateks loetakse ettevõtte, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütar-ettevõtja hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütar-ettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat. Bilansis on investering tütar-ettevõtjasse kajastatud soetusmaksumuse meetodil kui pikaajaline finantsinvesteering. Tütarettevõtja soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar-ettevõtja varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

#### Nõuded ja ettemaksed

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtjate ja sidusettevõtjate vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina., arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

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

#### Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus ületab 639,12 Eurot ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses. Materiaalset põhivara amortiseeritakse põhivara kasuliku eluea jooksul lineaarselt.

Põhivara aastased amortisatsiooninormid on järgmised: kontoritehnika 40%; muu materiaalne põhivara 10-20% aastas. Varade amortisatsiooni hakatakse arvestama soetamise kuust.

### Rendid

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed kajastatakse kasumiaruandes kuluna rendiperioodi jooksul lineaarselt.

### Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglases väärtuses).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglases väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

### Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Tingimuslikeks kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või nende suuruse hindamine ei ole usaldusväärne. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

### Seotud osapooled

Aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a) ettevõtteid, mis kontrollivad otseselt või kaudselt aruandvat ettevõtet, või on ise tema poolt kontrollitavad, või on temaga ühise kontrolli all;
- b) teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- c) üksikisikuid, kes omavad aruandvas ettevõttes otsest või kaudset hääleõigust, mis annab neile olulise mõjuvõimu;
- d) ettevõtte juhtkonnaliikmeid;
- e) eelpool loetletud isikute lähikondlasi;
- f) nõukogu liikmed

### Tulud

Ettevõtte müügitulu moodustavad müügist saadavad komisjonitasud ja teenustasud.

Reisiteenuste osutamisel esitatud arvete alusel loetakse CWT Estonia AS tulu tekkinuks momendist, kui kliendile on väljastatud teenust tõendav dokument. Intressitulud kajastatakse lähtudes vara sisemisest intressimäärast.

## Lisa 2 Raha

(eurodes)

|                   | 31.03.2012     | 31.03.2011     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Sularaha kassas   | 7 413          | 7 318          |
| Arvelduskontod    | 420 970        | 433 596        |
| <b>Kokku raha</b> | <b>428 383</b> | <b>440 914</b> |

## Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                   | 31.03.2012       | 31.03.2011       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Nõuded ostjate vastu              | 1 307 854        | 1 137 936        |
| Muud nõuded                       | 229 899          | 98 626           |
| Ettemaksed                        | 35 734           | 43 623           |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b> | <b>1 573 487</b> | <b>1 280 185</b> |

Muude nõuete all on kajastatud tekkepõhised nõuded ostjate vastu.

## Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

|                                               | 31.03.2012    | 31.03.2011    |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                               | Maksuvõlg     | Maksuvõlg     |
| Käibemaks                                     | 11 307        | 7 762         |
| Üksikisiku tulumaks                           | 17 075        | 28 423        |
| Erisoodustuse tulumaks                        | 295           | 2 515         |
| Sotsiaalmaks                                  | 31 434        | 52 575        |
| Kohustuslik kogumispension                    | 1 509         | 1 923         |
| Töötuskindlustusmaksed                        | 3 454         | 6 259         |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>65 074</b> | <b>99 457</b> |

## Lisa 5 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

|                                                 | 31.03.2012       | 31.03.2011       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Tütarettevõtjate aktsiad ja osad                | 1 771 981        | 1 771 981        |
| <b>Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud</b> | <b>1 771 981</b> | <b>1 771 981</b> |

13.dets. 2005.a. omandas CWT Estonia AS tütarettevõtte – Lätis asuva Kaleva Travel SIA (end.nimega SIA Via Riga), mille põhitegevusalaks on reisiteenuste vahendamine, makstes 100%-lise osaluse eest 2.411.098 Eurot. Kaleva Travel SIA omandamisel tekkis firmaväärtus summas 1.960.540 Eurot. Tegemist oli sõltumatute osapoolte vahelise äriühendusega, mida kajastati ostumeetodil. Investeeringu väärtuse hindamiseks viiakse bilansipäeval läbi firmaväärtuse test (tulevikus saadavate rahavoogude diskonteerimise meetodil (kasutatud diskontomäär

15%)). 31.03.2009.a.järeldus sellest vajadus firmaväärtust alla hinnata 639.116 Eurot.

Järgnevatel aastatel firmaväärtust alla ei hinnatud, kuna firmaväärtuse test ei näidanud allahindluse vajadust.

CWT Estonia AS ei ole koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna 100% tema aktsiatest kuuluvad Euroopa Liidus registreeritud emaettevõttele, mis koostab ja avalikustab oma asukohamaa seaduste kohaselt konsolideeritud auditeeritud aastaaruande.

## Lisa 6 Materiaalne põhivara

(eurodes)

|                          | Muu<br>materiaalne<br>põhivara | Kokku    |
|--------------------------|--------------------------------|----------|
| <b>31.03.2010</b>        |                                |          |
| Soetusmaksumus           | 159 954                        | 159 954  |
| Akumuleeritud kulum      | -110 391                       | -110 391 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 49 563                         | 49 563   |
|                          |                                |          |
| Ostud ja parendused      | 23 838                         | 23 838   |
| Muud ostud ja parendused | 23 838                         | 23 838   |
| Amortisatsioonikulu      | -18 493                        | -18 493  |
|                          |                                |          |
| <b>31.03.2011</b>        |                                |          |
| Soetusmaksumus           | 183 792                        | 183 792  |
| Akumuleeritud kulum      | -128 884                       | -128 884 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 54 908                         | 54 908   |
|                          |                                |          |
| Ostud ja parendused      | 46 723                         | 46 723   |
| Muud ostud ja parendused | 46 723                         | 46 723   |
| Amortisatsioonikulu      | -30 261                        | -30 261  |
|                          |                                |          |
| <b>31.03.2012</b>        |                                |          |
| Soetusmaksumus           | 230 515                        | 230 515  |
| Akumuleeritud kulum      | -159 145                       | -159 145 |
| <b>Jääkmaksumus</b>      | 71 370                         | 71 370   |

## Lisa 7 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

|                                                                         | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Kasutusrendikulu                                                        | 111 119                    | 109 925                    |
| Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest |                            |                            |

|                   | 31.03.2012 | 31.03.2011 |
|-------------------|------------|------------|
| 12 kuu jooksul    | 87 494     | 85 378     |
| 1-5 aasta jooksul | 128 102    | 187 566    |

## Lisa 8 Laenukohustused

(eurodes)

|                                  | 31.03.2012 | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär       | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|----------------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|
|                                  |            | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |                    |             |             |
| Lühiajalised laenud              |            |                                   |                     |             |                    |             |             |
| Kaleva Travel OY                 | 50 000     | 50 000                            |                     |             | 12 k Euribor +0,5% | EUR         | 29.09.2012  |
| <b>Lühiajalised laenud kokku</b> | 50 000     | 50 000                            |                     |             |                    |             |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>     | 50 000     | 50 000                            |                     | 0           |                    |             |             |
|                                  |            |                                   |                     |             |                    |             |             |
|                                  | 31.03.2011 | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             | Intressimäär       | Alusvaluuta | Lõpptähtaeg |
|                                  |            | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |                    |             |             |
| Pikaajalised laenud              |            |                                   |                     |             |                    |             |             |
| Kaleva Travel OY                 | 255 000    | 0                                 | 255 000             | 0           | 12 k Euribor +0,5% | EUR         | 29.09.2012  |
| <b>Pikaajalised laenud kokku</b> | 255 000    | 0                                 | 255 000             | 0           |                    |             |             |
| <b>Laenukohustused kokku</b>     | 255 000    | 0                                 | 255 000             | 0           |                    |             |             |

## Lisa 9 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.03.2012       | 31.03.2011       | Lisa nr |
|----------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 1 439 118        | 1 219 960        |         |
| Võlad töövõtjatele               | 125 244          | 135 551          |         |
| Maksuvõlad                       | 65 074           | 99 457           | 4       |
| Muud võlad                       | 62 557           | 32 931           |         |
| Saadud ettemaksed                | 276 467          | 215 145          |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>1 968 460</b> | <b>1 703 044</b> |         |

## Lisa 10 Tingimuslikud kohustused ja varad

(eurodes)

|                                                                        | 31.03.2012     | 31.03.2011    |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Tingimuslikud kohustused</b>                                        |                |               |
| Pangagarantii (GULLIVER TRAVEL ASSOCIATES) kehtivusega kuni 10.02.2012 | 25 017         | 33 784        |
| Pangagarantii (MAJ. JA KOMM. MINISTEERIUM) kehtivusega kuni 21.05.2011 | 100 000        | 40 000        |
| Pangagarantii TUI                                                      | 20 000         | 0             |
| <b>Kokku tingimuslikud kohustused</b>                                  | <b>145 017</b> | <b>73 784</b> |

Garantiide realiseerumise tõenäosus on alla 50%.

Garantiide väljastajad on AS SEB Pank ning AS Danske Bank.

## Lisa 11 Aktsiakapital

(eurodes)

|                      | 31.03.2012 | 31.03.2011 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 52 288     | 52 216     |
| Aktsiate arv (tk)    | 8 170      | 8 170      |
| Aktsiate nimiväärtus | 6.40       | 6.39       |

Seoses aktsiakapitali eurodesse ümberarvestamisega on aktsia uueks nimiväärtuseks 6,40€ (eelnenud 100EEK) ning aktsiakapitali suuruseks 52288€. Ümberarvestusega tekkinud vahega korrigeeriti eelmiste perioodide jaotamata kasumit.

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.03.2012.a. on 1.769.251€ (seisuga 31.03.2011.a.1.532.506€). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 371.543€ (31.03.2011.a.321.826€). Seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 1.397.708€ (31.03.2011.a.1.210.680€).

## Lisa 12 Müügitulu

(eurodes)

|                                             | 01.04.2011 - 31.03.2012 | 01.04.2010 - 31.03.2011 |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes |                         |                         |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                |                         |                         |
| Eesti                                       | 2 028 849               | 1 845 653               |
| Müük Euroopa Liidu riikidele, muud          | 62 748                  | 57 082                  |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>  | <b>2 091 597</b>        | <b>1 902 735</b>        |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>2 091 597</b>        | <b>1 902 735</b>        |
| Müügitulu tegevusalade lõikes               |                         |                         |
| Reisiteenuste vahendamine                   | 2 091 597               | 1 902 735               |
| <b>Kokku müügitulu</b>                      | <b>2 091 597</b>        | <b>1 902 735</b>        |

Ettevõtte müügitulu moodustavad müügist saadavad komisjonitasud ja teenustasud.

Ettevõtte kogumüük 01.04.2011-31.03.2012.a. oli 22.813.187€ (01.04.2010-31.03.2011.a. 20.071.979€)

## Lisa 13 Muud äritulud

(eurodes)

|                                | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Trahvid, viivised ja hüvitised | 450 357                    | 405 285                    |
| <b>Kokku muud äritulud</b>     | <b>450 357</b>             | <b>405 285</b>             |

## Lisa 14 Turustuskulud

(eurodes)

|                                           | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 | Lisa nr |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| Üür ja rent                               | 91 492                     | 84 661                     |         |
| Mitmesugused bürookulud                   | 529 698                    | 398 101                    |         |
| Kulu ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest | 6 311                      | 361                        |         |
| Tööjõukulud                               | 1 247 642                  | 1 091 284                  | 16      |
| Amortisatsioonikulu                       | 26 292                     | 15 733                     | 6       |
| <b>Kokku turustuskulud</b>                | <b>1 901 435</b>           | <b>1 590 140</b>           |         |

## Lisa 15 Üldhalduskulud

(eurodes)

|                             | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 | Lisa nr |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| Üür ja rent                 | 13 810                     | 14 853                     |         |
| Mitmesugused bürookulud     | 104 340                    | 106 681                    |         |
| Lähetuskulud                | 4 279                      | 6 072                      |         |
| Koolituskulud               | 884                        | 710                        |         |
| Tööjõukulud                 | 236 856                    | 300 532                    | 16      |
| Amortisatsioonikulu         | 3 969                      | 2 760                      | 6       |
| <b>Kokku üldhalduskulud</b> | <b>364 138</b>             | <b>431 608</b>             |         |

## Lisa 16 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                                | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Palgakulu                                      | 1 105 935                  | 1 036 178                  |
| Sotsiaalmaksud                                 | 378 563                    | 355 638                    |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                       | <b>1 484 498</b>           | <b>1 391 816</b>           |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale | 61                         | 61                         |

## Lisa 17 Muud ärikulud

(eurodes)

|                            | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sponsorlus                 | 13 036                     | 11 537                     |
| Muud                       | 17 024                     | 11 909                     |
| <b>Kokku muud ärikulud</b> | <b>30 060</b>              | <b>23 446</b>              |

## Lisa 18 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

|                                        | 01.04.2011 -<br>31.03.2012 | 01.04.2010 -<br>31.03.2011 |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Intressitulud                          | 964                        | 753                        |
| Intressikulud                          | -5 370                     | -7 066                     |
| Intressikulu laenudelt                 | -5 370                     | -7 066                     |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest | -1 911                     | -152                       |
| Muud finantstulud ja -kulud            | -3 186                     | -9 293                     |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>    | <b>-9 503</b>              | <b>-15 758</b>             |

## Lisa 19 Seotud osapooled

(eurodes)

|                                                              |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | CWT Finland OY |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | Soome Vabariik |

**Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes**

|                                                                      | 31.03.2012 |            | 31.03.2011 |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                      | Nõuded     | Kohustused | Nõuded     | Kohustused |
| Emaettevõtja                                                         | 46 199     | 59 605     | 34 454     | 262 059    |
| Tütarettevõtjad                                                      | 21         | 1 088      | 54         | 0          |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad             | 0          | 0          | 100        | 0          |
| Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud | 0          | 0          | 0          | 0          |

|                                                          | 01.04.2011 - 31.03.2012 |         | 01.04.2010 - 31.03.2011 |         |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
|                                                          | Ostud                   | Müügid  | Ostud                   | Müügid  |
| Emaettevõtja                                             | 179 571                 | 570 959 | 203 973                 | 460 598 |
| Tütarettevõtjad                                          | 15 943                  | 25 911  | 29 117                  | 255 881 |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad | 11 732                  | 10 844  | 16 321                  | 25 769  |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused |                         |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                               | 01.04.2011 - 31.03.2012 | 01.04.2010 - 31.03.2011 |
| Arvestatud tasu                                                               | 67 632                  | 67 252                  |

2012.aastal tagastati laenu emaettevõtjale 205000€ (2011.a. 165001€)

## Aruande digitaalallkirjad

CWT Estonia AS (registrikood: 10417646) 01.04.2011 - 31.03.2012 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| MERIKE HALLIK      | Juhatuse liige     | 01.10.2012           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

CWT Estonia AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud CWT Estonia AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. märts 2012, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 17, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt CWT Estonia AS finantsseisundit seisuga 31. märts 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

/digitaalselt allkirjastatud/

Roland Kaurov

Vandeaudiitori number 389

OÜ Audiitorbüroo RKT

Audiitorettevõtja tegevusloa number 72

Kitsas 8, Tartu

01. oktoober 2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

CWT Estonia AS (registrikood: 10417646) 01.04.2011 - 31.03.2012 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| ROLAND KAUROV      | Vandeaudiitor      | 01.10.2012           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.03.2012       |
|----------------------------------------------|------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 532 433        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 236 818          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>1 769 251</b> |
| Jaotamine                                    |                  |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>0</b>         |

## Kasumi jaotamise otsus

(eurodes)

|                                              | 31.03.2012       |
|----------------------------------------------|------------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 1 532 433        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 236 818          |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>1 769 251</b> |

AS CWT Estonia reinvesteerib kasumi ettevõttesse.

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala           | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|----------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Reisibüroode tegevus | 79111      | 2091597         | 100.00%     | Jah            |

## Sidevahendid

| Liik              | Sisu                 |
|-------------------|----------------------|
| Telefon           | +372 6407770         |
| Faks              | +372 6407771         |
| E-posti aadress   | info@kalevatravel.ee |
| Veebilehe aadress | www.kalevatravel.ee  |