

ÅRSREDOVISNING

2021-01-01--2021-12-31

för

CWT Sverige AB
556214-9848

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Tilläggsupplysningar	8-18

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen samt revisionsberättelsen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämman den 30-6-2022. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 30/6 2022


.....
Kaj Genas

ARSREDOVISNING FÖR CWT SVERIGE AB

Styrelsen för CWT Sverige AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01--2021-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamhetens art och inriktning

Företaget verkar i huvudsak inom Affärsreseområdet och Event & Möten som en av de större aktörerna på den svenska marknaden och marknadsförs under namnet CWT.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Den världsomspännande pandemin till följd av spridningen av covid-19-viruset orsakade ett betydande avbrott i CWT Sverige AB ("Bolaget") verksamhet med början i mars 2020. Situationen fortsätter att utvecklas, men den visar att en infektionssjukdom som resulterar i en pandemi, kan få en dramatisk inverkan på verksamheten på relativt kort tid.

Även om spridningen av sjukdomen och de åtgärder som regeringen beordrat inte ligger inom företagets kontroll, vidtog företagsledningen avgörande kostnadsminskningar och kontanthanteringsåtgärder under 2020 och 2021 för att mildra påverkan på CWT-gruppen och företagets likviditet och finansiella ställning. Dessa åtgärder har hittills innefattat att skjuta upp leverantörsbetalningar, omförhandla hyresavtal och andra leverantörsavtal, försena eller avbryta diskretionära projekt och använda de svenska statliga stödsystemen. Stödsystemen har använts av Bolaget för att minska kontantutgifterna under den tid pandemin drastiskt har minskat handeln och för att upprätthålla anställningen av personal för när handeln återvänder.

Covid-19-pandemin har påverkat resultatet för företaget, dess ultimata holdingbolag, Carlson Travel, Inc., och de andra dotterbolagen i företagsgruppen Carlson Travel, Inc. ("koncernen"). Bolagets styrelse har övervägt koncernens likviditets- och kassaflödesprognos för de kommande 12 månaderna, beroende på att koncernen ingick ett avtal om omstruktureringsstöd den 10 september 2021 (som ändrat och omarbetat, "RSA"). RSA genomfördes av koncernen och dess finansiella intressenter inklusive Carlson Inc., (som indirekt ägde 85 % av koncernens eget kapital), 100 % av koncernens revolverande kreditlånargrupp och innehavare av över 90 % av koncernens utestående säkerställd skuld. Enligt RSA enades intressenterna om att stödja en omorganisationsplan ("planen") och rösta eller samtycka till förmån för alla frågor som kräver deras godkännande. Den 11 november 2021 lämnade Carlson Travel, Inc. och vissa av dess inhemska och internationella dotterbolag in frivilliga framställningar om befrielse enligt kapitel 11 i avdelning 11 i United States Code i United States Bankruptcy Court för Southern District of Texas. Den 12 november 2021 utfärdade konkursdomstolen ett beslut som bekräftade och godkände planen. Den 19 november 2021 var villkoren för planens effektivitet uppfyllda och koncernen utgick från kapitel 11.

Enligt planen annullerades det befintliga kapitalet i koncernen och Carlson, Inc. har inte längre kontroll över koncernen från och med planens ikraftträdandedatum. Dessutom tillfördes 350 miljoner USD nytt eget kapital i koncernen och cirka 50 % av koncernens totala globala säkrade skuld eliminerades, vilket är en betydande nedbringande händelse. Alla koncernens affärspartners och andra leverantörer av varor och tjänster har eller kommer att få fullt betalt. Efter genomförandet av planen har koncernen en betydligt starkare finansiell ställning, med ökade tillgängliga likvida medel och cirka 50 % mindre långfristiga skulder. CWT Travel Holdings, Inc., en ny Delaware-enhet bildad i enlighet med villkoren i Planen, är den överlevande nya moderenheten i koncernen.

du

Som ett resultat av uppkomsten av Chapter 11-processen, den starkare finansiella ställningen för det globala företaget, i kombination med de tröstmöten som mottagits från ägarna till CWT Sverige AB inom CWT Group, har styrelseledamöterna kommit överens om att förbereda och presentera dessa räkenskaper om fortsatt drift.

Bolaget fick ett kapitaltillskott på 50 miljoner kronor från sitt moderbolag i december 2021 för att motverka påverkan av minskad handelsaktivitet under året.

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Till en början förväntades effekterna av pandemin vara i några månader under 2020, medan effekterna av pandemin kom under kontroll och handeln skulle börja återvända. Effekten av pandemin var dock mer utdragen och handeln har ännu inte återgått till nivåerna före pandemin. Förväntningarna förbättras för 2022 efter några gradvisa handelsförbättringar i slutet av 2021. Det finns dock en viss osäkerhet om framtida återhämtning, och om ytterligare låsningar och påfrestningar kommer att hindra detta. Även om CWT och många branschkollegor och experter tror att affärsresor kommer att återgå till nivåer före pandemi, är tidslinjen för återgång till full handel öppen för tolkning.

Den minskade efterfrågan på resor har haft en oöverträffad och betydande negativ påverkan på koncernens och bolagets intäkter och har en betydande negativ effekt på koncernens och bolagets finansiella ställning, rörelseresultat och kassaflöden. Koncernen och företaget kan ännu inte fastställa den totala effekten, med tanke på utbrottets okända varaktighet och den betydande ytterligare analys som kommer att krävas. På grund av den osäkerhet som är förknippad med pandemin kan dess slutliga inverkan på koncernen och bolagets verksamhet och finansiella resultat för närvarande inte uppskattas.

På grund av osäkerheten i samband med pandemin och den långsiktiga återgången till full handel, kan dess slutliga inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella resultat inte uppskattas för närvarande. För 2022 förväntar sig företaget att vara i en förlustbringande position under det första halvåret med tanke på effekterna av pandemin, men en snabbare återgång till handeln än nuvarande uppskattningar kan ändra denna position. Långsiktiga prognoser för affärsresor och möten och evenemang för 2023-25 är mer positiva, med industri- och flygbolagsprognoser som förutspår en återgång till pre-pandeminivåer och långsiktig tillväxt i branschen.

Som resultat av företagsrekonstruktionen, den starkare finansiella ställningen för det globala företaget, i kombination med de stödbrev som mottagits från de direkta och indirekta ägarna till CWT Sverige AB inom CWT-gruppen, har styrelseledamöterna kommit överens om att utarbeta och presentera dessa räkenskaper enligt Fortlevnadsprincipen.

CWT Travel Holdings Inc, 100% indirekt ägare av företaget, har utfärdat ett supportbrev den 16 juni 2022 som bekräftar att det kommer att ge ekonomiskt stöd, endast i händelse av det som krävs, för företaget att förbli i drift som en fortsatt verksamhet och att möta sina framtida skulder när de förfaller under en period av tolv månader från dagen för detta brev. Stödet kan bestå av beviljande av kortfristiga lån eller någon annan lämplig form av stöd för att säkerställa att företaget kan betala alla skulder och andra kostnader när de förfaller.

CWT Sverige Holdings AB som äger majoriteten av de utestående aktierna i CWT Sverige AB, har utfärdat en kapitaltäckningsgaranti där de bekräftar att de kommer att ge det stöd som är nödvändigt för att säkerställa att CWT Sverige AB:s eget kapital, beräknat enligt bestämmelserna i kapitel 25 avsnitt 13 i aktiebolagslagen (även känd som "Kontrollbalansräkning för likvidationsändamål"), uppgår vid varje tidpunkt till minst hälften av det registrerade aktiekapitalet i CWT Sverige AB medan garantin gäller. Sådant stöd kan vara i form av ett kapitaltillskott, konvertering av fordringar eller någon annan lämplig form av stöd.

Ägarförhållanden

Företaget är ett helägt dotterföretag till CWT Sverige Holdings AB med organisationsnummer 556739-7764 och säte i Stockholm, och vilket är det moderföretag som upprättar koncernredovisning i den minsta koncernen som bolaget ingår i som dotterföretag. CWT Travel Holdings, Inc med säte i USA, är det moderföretag som upprättar koncernredovisning i den största koncernen som bolaget ingår i som dotterföretag.

Omsättning, resultat och ställning

	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	25,389	45,705	129,620	133,896	135,914
Rörelseresultat	-53,434	-51,520	-11,495	-13,597	-23,012
Resultat e. finansiella poster	-54,620	-52,904	-13,585	-15,072	-25,233
Balansomslutning	89,285	83,935	185,168	105,148	124,120
Soliditet (1)	12.8%	19.1%	18.7%	7.7%	13.0%
Medelantal anställda	129	141	153	148	154

(1) Justerat eget kapital / Balansomslutning

CWT Sverige AB:s resultat för 2021 slutade med en förlust på 4,6 miljoner. Försäljningen minskade med 25,3% jämfört med 2020 och nettoomsättningen minskade med 44,5% från 2020. Minskningen i nettoförsäljningen är primärt hänförlig till minskad efterfråga på rese- och andra tjänster på grund av COVID-19. Minskningen i övriga externa kostnader på 29,1% beror i huvudsak på minskad koncernintern fakturering varav största delen orsakas av minskade kostnader på global nivå i CWT:s koncernbolag. Statligt stöd mottaget under perioden gällande korttidsarbete och stöd för fasta kostnader har rapporterats som övriga intäkter och totalsumman uppgår till 24 miljoner.

Förändring i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	750	150	33,790	-18,665	16,025
Resultatdisposition			-18,665	18,665	0
Årets resultat				-4,623	-4,623
Utgående balans	750	150	15,125	-4,623	11,402

Aktiekapital, 7 500 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel	15,125,625
Årets resultat	-4,623,416
	<u>10,502,209</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	<u>10,502,209</u>
	<u>10,502,209</u>

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalys samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

Handwritten signature

RESULTATRÄKNING	Not	2021-01-01	2020-01-01
KSEK		2021-12-31	2020-12-31
Försäljning	1	390,673	522,823
Rörelsens intäkter m.m			
Nettoomsättning	1	25,389	45,705
Övriga rörelseintäkter	1	59,736	45,697
		85,125	91,402
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2,3	-44,576	-48,200
Personalkostnader	4	-90,885	-92,830
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8,9,10	-500	-784
Övriga rörelsekostnader		-2,598	-1,108
		-53,434	-51,520
Rörelseresultat		-53,434	-51,520
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	19	56
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-1,205	-1,440
		-54,620	-52,904
Resultat efter finansiella poster		-54,620	-52,904
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		50,000	34,394
Skatt på årets resultat	7	-3	-155
ÅRETS RESULTAT		-4,623	-18,665

OKS

BALANSRÄKNING	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	9	765	630
Leasade transportmedel	10	518	721
		<u>1,283</u>	<u>1,351</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Uppskjuten skattefordran		76	79
		<u>76</u>	<u>79</u>
Summa anläggningstillgångar		1,359	1,430
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		32,484	7,946
Fordringar hos koncernföretag		26,937	58,784
Skattefordran		3,370	1,564
Övriga fordringar		13,495	5,783
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	1,504	3,193
		<u>77,790</u>	<u>77,270</u>
Kassa och bank		10,136	5,235
Summa omsättningstillgångar		87,926	82,505
SUMMA TILLGÅNGAR		89,285	83,935

JL

BALANSRÄKNING

Not 2021-12-31 2020-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

750

750

Reservfond

150

150

900

900

Fritt eget kapital

Balanserad vinst

15,125

33,790

Årets resultat

-4,623

-18,665

10,502

15,125

Summa eget kapital

11,402

16,025

Långfristiga skulder

13

Långfristiga leasingskulder

0

306

0

306

Kortfristiga skulder

Kortfristiga leasingskulder

519

417

Förskott från kunder

3,748

1,151

Leverantörsskulder

21,580

5,569

Skulder till koncernföretag

11

17,989

18,331

Övriga kortfristiga skulder

6,382

23,095

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

14

27,665

19,041

77,883

67,604

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

89,285

83,935

Jeg

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-53,434	-51,520
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15	500	784
		-52,934	-50,736
Erhållen ränta		0	12
Erlagd ränta		-1,200	-1,341
Betald inkomstskatt		0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-54,134	-52,065
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar		-24,538	24,961
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar		24,037	49,677
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder		16,011	-14,946
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder		-5,838	-67,399
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-44,462	-59,772
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-433	-236
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-433	-236
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		0	0
Amortering av leasingskuld		-205	-218
Erhållna/utbetalade koncernbidrag		50,000	34,394
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		49,795	34,176
Årets kassaflöde		4,900	-25,832
Likvida medel vid årets början		5,235	31,127
Kursdifferens i likvida medel		1	-60
Likvida medel vid årets slut		10,136	5,235

alla

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmän information

CWT Sverige AB med organisationsnummer 556214-9848 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tjurhornsgränd 6. Företagets verksamhet omfattar resebyråverksamhet.

Moderföretag i den största koncernen som CWT Sverige AB är dotterföretag till är CWT Travel Holdings, Inc., med säte i USA. Moderföretag i den minsta koncernen som CWT Sverige AB är dotterföretag till är CWT Sverige Holdings AB, org.nr. 556739-7764, med säte i Stockholm.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 samt beträffande intäcksredovisningen i enlighet med rekommendationer utgivna av Svenska Resebyråföreningen. Statliga stöd har redovisats som övriga intäkter i den period det mottagits, dvs vid tidpunkten då stöden betalats ut.

Följande värderingsprinciper är tillämplade i årsredovisningen:

Intäcksredovisning

Försäljning som agent

Som agent för researrangörer och andra reseföretag förmedlar bolaget resetjänster såsom persontransporter, logi, hyrbilar mm. De intäkter i form av bokningsavgifter och provisioner m.m. som resebyrån erhåller för sina förmedlingstjänster intäktsförs i allmänhet samtidigt som förhandlingar och liknande dokument överlämnas till kunden.

Försäljning i eget namn som arrangör

Som arrangörer av grupprese- och konferenspaket uppträder bolaget i eget namn. Arrangemangen börjar resultatföras vid den tidpunkt då resan påbörjats. För framtida arrangemang, redovisas den del av intäkten som härrör till personalkostnad för redan nedlagt arbete under innevarande period.

Leasing

Bolagets leasingavtal avseende tjänstebilar redovisas som finansiella leasingavtal. Tillgången som hyrs redovisas i balansräkningen. Förpliktelsen att betala framtida leasingavgifter redovisas som lång- och kortfristiga leasingkulder. Tillgången skrivs av över kontraktets livslängd. Betalning av leasingavgifterna uppdelas i räntekostnader och amortering av skulderna. Övriga leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingavgiften fördelas linjärt över leasingperioden.

Skatter

Periodens skattekostnad eller skatteintäkt består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för en period. Uppskjuten skatt beräknas utifrån den s.k. balansansatsen, vilket innebär att en jämförelse görs mellan redovisade och skattemässiga värden på bolagets tillgångar respektive kulder. Skillnaden mellan dessa värden multipliceras med aktuell skattesats, vilket ger beloppet för den uppskjutna skattefordringen/-skulden. Uppskjutna skattefordringar redovisas i balansräkningen i den omfattning det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattepliktiga resultat och beloppet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

olee

Anläggningstillgångar

Goodwill samt immateriella tillgångar som förvärvats separat redovisas till anskaffningsvärde, med avdrag för ackumulerade avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas ekonomiska livslängd samt eventuella nedskrivningar.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet består av inköpspriset och utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet för att bringa den på plats och i skick att användas.

Tillkommande utgifter inkluderas endast i tillgången när det är sannolikt att anskaffningsvärdet för densamma kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga kostnader för reparationer och underhåll samt tillkommande utgifter redovisas i resultaträkningen i den period då de uppkommer. Då skillnaden i förbrukningen av en materiell anläggningstillgångs betydande komponenter bedöms vara väsentlig, delas tillgången upp på dessa komponenter.

Avskrivningar enligt plan är gjorda enligt följande:

Licenser och andra immateriella tillgångar	20%
Goodwill	10%
Leasade transportmedel	33%
Inventarier	20%
Datorer	33%

Redovisad goodwill uppstod vid förvärv under 2008-2009 och identifierad nyttjandeperiod för goodwill är satt till 10 år. En analys av förvärvade kundkontrakt visar på att intjäning från dessa har fortlöpt under hela nyttjandeperioden. Goodwill från förvärvet 2008-2009 är helt avskrivet.

Fordringar

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Monetära fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och orealiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet. Icke monetära poster är redovisade till kursen per dagen för affärshändelsen. Kursvinster (-förluster) på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas som övriga rörelseintäkter (rörelsekostnader). Kursdifferenser avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas under resultat från finansiella investeringar.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

Nedan redogörs för de viktigaste antaganden om framtiden, andra källor till osäkerhet i uppskattningar per balansdagen och bedömningar företagsledningen har gjort vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper och som har den mest betydande effekten på de redovisade beloppen i årsredovisningen;

- Företaget gör årligen en nedskrivningsprövning avseende den redovisade goodwillen. I denna ingår antaganden om framtiden och företagets utveckling, vilka innefattar uppskattningar och osäkerheter bland annat avseende konjunktur, branchens utveckling samt företagets intjäningsförmåga. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiskt utfall och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Förändringar i dessa antaganden kan ha väsentlig påverkan på det redovisade värdet av goodwill;
- Vid klassificering av leasingavtal har företaget gjort bedömningen att då företaget garanterar restvärdet av den leasade tillgången överför det i all väsentlighet de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med tillgången och avtalet klassificeras som finansiellt. Restvärdet är bestämt utifrån värdeminskning efter kontraktets livslängd på jämföra tillgångar som är sålda på en öppen marknad och innefattar därmed en bedömningsrisk. Restvärdet påverkar det redovisade nettovärdet för tillgång samt skuld, osäkerhet föreligger därför däri;
- Osäkerhet föreligger i värdering av företagets kundfordringar då det föreligger kreditrisk. Företaget följer en allmän policy baserat på historiskt utfall där kundfordringar reserveras till 50% när de överstiger 180 dagar och till 100% när de överstiger 360 dagar om inget annat följer vid beaktande av specifika omständigheter för en individuell fordran. I balansräkningen redovisas kundfordringar netto, efter avdrag för reserv för osäkra kundfordringar.

Ok

CWT Sverige AB
556214-9848

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda i form av löner, bonus, betald semester, betald sjukfrånvaro samt pensioner redovisas i takt med intjänandet. Företaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Avsättningar

Avsättningar redovisas när bolaget har ett befintligt åtagande som är hänförligt till en inträffad händelse och som troligtvis kommer att resultera i ett uflöde av resurser som kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt.

Avsättningar för omstruktureringskostnader redovisas när bolaget har en fastställd detaljerad omstruktureringsplan som har meddelats berörda parter.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod i enlighet med BFNAR 2012:1 7:e kapitlet. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Koncernbidrag redovisas i kassaflödet om det regleras. Anläggningstillgångar som anskaffats genom finansiell leasing redovisas inte som ett inköp i kassaflödet. Eftersom det upptagna lånet och investeringen sker som en transaktion, kvittas dessa mot varandra. Återstående nettopåverkan av leasingen som ej ingår i rörelseresultatet redovisas istället som amortering av leasingskuld. Bolagets likvida medel består endast av disponibla tillgodohavanden hos banker.

MLG

2022102108440

Noter

Not 1 Rörelsens intäkter och förmedlad bruttoomsättning

En resebyrå kan uppträda som agent för researrangör och reseproducenter såväl som för kunder men också i eget namn som arrangör. För att underlätta jämförelser med andra företag inom resebranschen och för att kunna bedöma verksamheten är information om den försäljning som genereras i bolaget väsentlig. Med försäljning avses försäljning till kund, d.v.s det kunden betalar för resan. Försäljning till kund är även grunden vid mätning och bedömning av marknadsandelar.

CWT Sveriges verksamhet påverkas främst av:

- Förändringar i försäljningsvolym
- Höjda/sänkta ersättningar från researrangörer, reseproducenter och kunder

Försäljning som agent

Resebyrån uppträder som agent för reseproducenten, när resebyrån ställer ut och förmedlar biljetter avseende flyg-, tåg och båttransporter och paketresor samt voucher och liknande bevis för andra reserelaterade tjänster såsom logi, hyrbilar, reseförsäkringar etc.

Omsättning

Omsättning innefattar det totala nettovärdet av produkter sålda till kunder, inklusive skatter och tilläggsavgifter. Detta är exklusive alla avgifter fakturerade av CWT.

Nettoomsättning

Nettointäkt innefattar arvode från kunder för tillhandahållandet av resetjänster samt tjänster i samband med grupp- och konferensbokningar. Även intäkter från prioriterade partners och leverantörer enligt så kallade "Service Level Agreements" är inkluderade.

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Försäljning som agent		
Omsättning	390,673	522,823
Nettoomsättning	25,389	45,705

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter innefattar alla övriga intäkter för CWT. Detta består till stor del av konsultations- och managementtjänster utförda för den större koncernen. Statliga stöd rapporteras också här som övriga intäkter.

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Covid subventionsinkomst	30,372	18,428
Intäkter från förvaltningstjänster (andra CWT-företag)	29,508	27,049
Valutavinst	39	400
Summa	59,919	45,877

OK

Not 2 Upplysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	453	477
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	154	146
Summa	607	623

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är övriga uppdrag.

Not 3 Operationella leasingavtal

I sammanställningen av framtida minimileaseavgifter har endast väsentliga avtal inräknats. Dessa väsentliga avtal avser hyresavtal för kontorslokaler. Avtalen förlängs automatiskt om ej uppsägning meddelas inom avtalsreglerad tid. Variabla avgifter bestående av indexreglering av hyra uppgår till ett oväsentligt belopp och redovisas därför ej separat. Årets kostnad för operationella leasingavtal uppgår till 4 723 (4 410). Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med återstående löptid överstigande 1 år uppgår till:

	2021-12-31	2020-12-31
Inom ett år	4,335	4,302
Mellan ett till fem år	6,991	9,836
Senare än fem år	580	2,273
Summa	11,906	16,411

Not 4 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män		
Kvinnor	98	106
Män	31	35
Totalt	129	141

Fördelning av ledande befattningshavare styrelse, 1 (1) man och 0 (0) kvinnor.
Övriga ledande befattningshavare fördelas på 2 (2) män och 0 (2) kvinnor

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Löner och ersättningar		
Övriga anställda	60,750	64,305
Totala löner och ersättningar	60,750	64,305
Sociala kostnader enligt lag och avtal	21,755	20,699
Pensionskostnader	8,380	7,826
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskost	90,885	92,830

Styrelse erhåller ersättning från andra bolag inom koncernen.

OK

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Övriga ränteintäkter	0	12
Kursdifferenser	19	44
Summa	19	56

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	-861	-1,013
Övriga räntekostnader	-339	-328
Kursdifferenser	-5	-99
Summa	-1,205	-1,440

Not 7 Skatt på årets resultat

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Uppskjuten skatt avseende:		
Kundförluster	-3	-155
Redovisad skatt	-3	-155
Redovisat resultat före skatt	-4,620	-18,510
Skatt enligt gällande skattesats	952	3,961
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	-17	-100
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatteeffekt av underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	969	4,061
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	-3	-155
Redovisad skatt	-3	-155

Bolaget har ej redovisat någon uppskjuten skatt avseende tidigare års underskottsavdrag, detta då bolaget ej på ett tillförlitligt sätt kan estimerar när och till vilket belopp det kan komma att utnyttjas. Outnyttjade underskottsavdrag uppgår till 66 167 (68 800). Skatt i resultat- och balansräkningen avser uppskjuten skatt på temporära skillnader.

Handwritten signature

Not 8 Licenser och andra immateriella tillgångar

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2,641	2,641
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2,641	2,641
Ingående avskrivningar	-2,641	-2,640
Årets avskrivningar enligt plan	0	-1
Utgående ackumulerade avskrivningar	-2,641	-2,641
Utgående planenligt restvärde	0	0

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	10,775	10,539
Inköp	433	236
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11,208	10,775
Ingående avskrivningar enligt plan	-10,145	-9,584
Årets avskrivningar enligt plan	-298	-561
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10,443	-10,145
Utgående planenligt restvärde	765	630

OK

Not 10 Leasade transportmedel

	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1,187	1,187
Inköp	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1,187	1,187
Ingående avskrivningar enligt plan	-466	-244
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-203	-222
Utgående ackumulerade avskrivningar	-669	-466
Utgående planenligt restvärde	518	721

Not 11 Fordringar/skulder hos koncernföretag

Bolagets överskottslikviditet hanteras i en koncerngemensam cashpool-lösning. Bolagets fordran på cashpoolen uppgår till -2 089 (10 538) och uppvisas därav som en skuld.

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda hyror	360	1,269
Upplupna intäkter	402	1,288
Övriga poster	742	636
Summa	1,504	3,193

OK

Not 13 Långfristiga skulder

	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen:		
Skulder till koncernföretag	0	0
Långfristiga skulder som förfaller till betalning 1-5 år efter balansdagen:		
Skulder avseende leasade transportmedel	0	306
Summa	0	306

De leasade objekten avser tjänstebilar. Avtalen har rörlig basränta och ett restvärde som motsvarar det beräknade ekonomiska restvärdet. Variabla avgifter bestående av effekter av ränteförändringar uppgår till ett oväsentligt belopp och redovisas därför inte separat. När avtalen löper ut åligger det bolaget att lösa skulder avseende avtalsenliga restvärden. Dessa restvärden ingår i posten ovan med ett belopp om 0 (271).

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna löner och andra ersättningar	0	5,321
Upplupna semesterlöner	5,083	4,786
Upplupna sociala avgifter	5,410	3,261
Förutbetalda intäkter	15,749	5,583
Upplupna övriga kostnader	1,423	90
Summa	27,665	19,041

Not 15 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Avskrivningar	500	784
Summa	500	784

Not 16 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Inköp	46.2%	64.7%
Försäljning	78.9%	36.1%

OK

CWT Sverige AB
556214-9848

Not 17 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	
Balanserade vinstmedel	15,125,625
Årets resultat	<u>-4,623,416</u>
Summa	10,502,209
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	10,502,209

Not 18 Aktiekapital

Aktiekapital, 7 500 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Not 19 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Covid-19-pandemin har negativt påverkat företagets handel och finansiella resultat, dess yttersta holdingbolag, CWT Travel Group, Inc., och de andra dotterbolagen i CWT Travel Group, Inc.s företagsgrupp. Bolagets styrelse har övervägt bolagets likviditets- och kassaflödesprognos för de kommande 12 månaderna och har bildat uppfattningen att bolaget kommer att kräva ett tillskott av medel under 2022.

Bolaget har erhållit ett stödbrev från sitt moderbolag CWT Sverige Holdings AB som anger att det kommer att tillhandahålla tillräckligt stöd som är nödvändigt för att säkerställa att CWT Sverige AB:s egna kapital beräknat i enlighet med bestämmelserna om upprättande av särskild balansräkning i 25 kap. 13 i aktiebolagslagen (även kallad "kontrollbalansräkning för likvidationsändamål") uppgår vid varje tidpunkt till minst hälften av det registrerade aktiekapitalet i CWT Sverige AB medan detta stödbrev är i kraft.

du

2022102108447

CWT Sverige AB
556214-9848

Stockholm den 27 juni 2022

.....
Kaj Genas
Ordförande

Kaj Genas

.....
Morgan Butty
Styrelseledamot

.....
Rhodri Llewelyn Hollister Turner
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den 2022

Deloitte AB

.....
Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

18(18)

sk

2022102108448

CWT Sverige AB
556214-9848

Stockholm den 27 juni 2022

.....
Kaj Genas
Ordförande

Kaj Genas

.....
Morgan Butty
Styrelseledamot

Morgan Butty

.....
Rhodri Llewelyn Hollister Turner
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den

2022

Deloitte AB

.....
Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

2022102108449

CWT Sverige AB
556214-9848

Stockholm den 27 JUNE 2022

.....
Kaj Genas
Ordförande

.....
Morgan Butty
Styrelseledamot

.....
Rhodri Llewelyn Hollister Turner
Styrelseledamot

RHODRI TURNER

Vår revisionsberättelse har avgivits den 29 juni 2022

Deloitte AB

.....
Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i CWT Sverige AB
organisationsnummer 556214-9848

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för CWT Sverige AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av CWT Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till CWT Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är

ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen

återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för CWT Sverige AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till CWT Sverige AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av

säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 29 juni 2022

Deloitte AB


Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor