

ÅRSREDOVISNING

2022-01-01--2022-12-31

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 juni - 2023. Stämman beslöt tillika godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm den 30 juni 2023


.....
Kaj Genas

ARSREDOVISNING FÖR CWT SVERIGE AB

Styrelsen för CWT Sverige AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01--2022-12-31.

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 och den efterföljande långsamma, utdragna återhämtningen orsakade ett betydande avbrott i företagets verksamhet sedan mars 2020. CWT-ledningen vidtog avgörande kostnadsminskningar och kontanthanteringsåtgärder för att mildra påverkan på CWT Koncernen och på Bolagets likviditet och finansiella ställning, inklusive det ultimata CWT-moderbolaget som gick in i en Chapter 11-process i USA i november 2021. Lokala åtgärder vidtogs för att mildra volymminskningarna som ett resultat av pandemin och efterföljande återhämtning. Dessa åtgärder omfattade att skjuta upp leverantörsbetalningar, omförhandla hyresavtal och andra leverantörsavtal, försena eller avbryta diskretionära projekt och använda svenska statliga stödsystem. Stödsystemen användes av företaget för att minska kontantutläggen under den tid pandemin drastiskt minskade handeln och för att upprätthålla anställningen av personal när handeln återvänder. Dessa statliga stöd upphörde i början av 2022.

Efter slutförandet av kapitel 11-processen har CWT-gruppen 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 för koncernen.

Bolaget fick ett kapitaltillskott på 42 miljoner kronor från sitt moderbolag i juli 2022 för att motverka påverkan av minskad handelsaktivitet under året.

Bolaget hade god tillväxt i sin verksamhet 2022 jämfört med 2021, med en försäljningsökning på 179 %. Men återhämtningen till handelsnivåer som sågs under 2019 kommer sannolikt att ske under ett antal år. Eftersom företaget fortfarande är förlustbringande kommer det att behöva ekonomiskt stöd från CWT Group.

Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling

Återhämtningen från den allvarliga nedgången i affärsresor som orsakats av Covid-19-pandemin har visat sig vara långsam. Medan CWT och många branschkollegor och experter tror att affärsresor kommer att återgå till nivåer före pandemi, förväntas tidslinjen för en återgång till full handel bli längre än vad som ursprungligen var tänkt.

En god aktivitetstillväxt sågs fram till slutet av 2022 men sedan planade aktivitetsnivåerna. Hög inflation och hot om en lågkonjunktur har lett till att affärsverksamheten planar ut. Förväntningarna är en gradvis förbättring under 2023 och en långsammare återgång till prepandeminivåerna.

På grund av den osäkerhet som är förknippad med den långsiktiga återgången till full handel, kan den slutliga effekten på Bolagets verksamhet och finansiella resultat inte uppskattas för närvarande. För 2023 räknar bolaget med att fortsätta vara i en förlustbringande position. Långsiktiga prognoser för affärsresor och möten och evenemang för 2024-27 är mer positiva, med industri- och flygbolagsprognoser som förutspår en återgång till pre-pandeminivåer och långsiktig tillväxt i branschen.

Kriget i Ukraina förväntas inte ha någon direkt inverkan på Bolagets verksamhet. Den globala CWT-gruppen har ingen ägd verksamhet i Ryssland, och CWT Ukraines verksamhet är inte väsentlig för de globala resultaten. Det är dock ännu inte känt med någon säkerhet vilken inverkan energiförsörjningskrisen och kriget i Ryssland och Ukraina kan få för europeiska och globala ekonomier.

Makroekonomiska förhållanden har en direkt inverkan på kundernas och bredare branschbeteenden. Den övergripande nivån på affärsreseaktiviteten kan påverkas negativt av ekonomiska lågkonjunkturer eller liknande perioder med minskade utgifter. Aktuella ekonomiska förutsägelser från Europeiska kommissionen förutspår att EU kommer att undvika recession 2023 men att utmanande förhållanden kommer att bestå. Detta kan negativt påverka intäkterna för företaget och ytterligare bromsa återhämtningen från covid-19-pandemin.

Bolagets likviditetsposition är oupplösligt kopplad till likviditetspositionen för andra företag inom CWT Group, på grund av arten av cash pooling-arrangemang som finns i hela CWT Group. Följaktligen, för att bedöma bolagets likviditetsställning, har styrelseledamöterna övervägt de bredare operativa, likviditets- och finansieringseffekterna av krisen på andra företag inom koncernen som också ingår i poolningsarrangemangen.

Styrelseledamöterna lokalt och globalt har redan vidtagit ett antal åtgärder enligt ovan för att hantera Bolagets likviditetsposition. I händelse av en återgång till strängare åtgärder för att skydda mot framtida pandemirelaterade effekter, eller ekonomiska nedgångar, har styrelseledamöterna en rad åtgärder som ligger inom deras kontroll, för att skydda företagets likviditetsposition ytterligare, inklusive:

- Omfasning av kassautflöden med nyckelleverantörer och handelspartners.
- Ytterligare förändringar av arbetsarrangemang för att ytterligare minska personalkostnaderna
- Ytterligare ytterligare likviditetstillskott från koncernen som till följd av kapitel 11-processen har en mycket starkare likviditetsposition.

Styrelsen har utarbetat en kassaflydesprognos för handeln som täcker perioden under 12 månader från datumet för godkännandet av dessa finansiella rapporter, med beaktande av de mildrande åtgärder som redan har överenskommit. Även om det inte kommer att ske en enhetlig återgång till verksamheten, förutsätter prognosen en minskad, men gradvis återgång till verksamheten som har påbörjats till och med 2022. Transaktioner förutspås växa under loppet av 2023, men återgång till pre-pandeminivåer för verksamheten förväntas att ta längre tid.

Eftersom företaget för närvarande är förlustbringande kommer det att kräva fortsatt stöd från CWT-gruppen tills det når lönsamhet. Vidare har bolagets egna kapital sjunkit under hälften av beloppet av dess registrerade kapital i slutet av maj 2023. Bolaget kommer att kräva ett kapitaltillskott från sitt indirekta moderbolag, CWT Beheermaatschappij BV. Bolaget väntar på ett kapitaltillskott på 40 Mkr som skulle säkerställa finansieringen av Bolagets verksamhet under överskådlig framtid. Tidpunkten och beloppet för eventuella kapitaltillskott är dock för närvarande osäkra. Dessa osäkerhetsfaktorer kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till CWT Sverige Holdings AB med organisationsnummer 556739-7764 och säte i Stockholm och som är det moderbolag som upprättar koncernredovisning i den minsta koncern som bolaget är dotterbolag till. CWT Travel Holdings, Inc, med säte i USA, är moderbolaget som upprättar koncernredovisning i den största koncern som bolaget är ett dotterbolag till.

Omsättning, resultat och ställning

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	66,102	25,389	45,705	129,620	133,896
Rörelseresultat	-40,961	-53,434	-51,520	-11,495	-13,597
Resultat e. finansiella poster	-41,754	-54,620	-52,904	-13,585	-15,072
Balansomslutning	117,248	97,772	83,935	185,168	105,148
Soliditet (1)	9.9%	11.7%	19.1%	18.7%	7.7%
Medelantal anställda	119	129	141	153	148

(1) Justerat eget kapital / Balansomslutning

CWT Sverige AB:s resultat för 2022 slutade med en vinst på 0,2 miljoner., på grund av ett erhållet koncernbidrag på 42,0 miljoner. Resultat efter finansiella poster uppgick till -41,7 miljoner (-54,6 miljoner). Försäljningen ökade med 179 % jämfört med 2021 och nettoomsättningen ökade med 155 % från 2021. Ökningen av nettoomsättningen är hänförlig till återhämtningen av ekonomiska förhållanden och affärsresor då restriktioner på grund av covid-19 mildrades globalt. Ökningen av övriga externa kostnader med 30 % beror främst på den ökade affärsaktiviteten.

Under perioden erhållna statliga stöd avseende korttidsarbete och stöd för fasta kostnader har redovisats som övriga intäkter och uppgår totalt till 5 miljoner (30 miljoner).

Förändring i eget kapital

	Aktie- kapital	Reservfond	Fritt eget kapital	Årets resultat	Summa
Belopp vid årets ingång	750	150	15,125	-4,623	11,402
Resultatdisposition			-4,623	4,623	0
Årets resultat				181	181
Utgående balans	750	150	10,502	181	11,583

Aktiekapital, 7 500 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel

Balanserade vinstmedel	10,502,209
Årets resultat	180,778
	<u>10,682,987</u>

Styrelsen föreslår att

i ny räkning balanseras	10,682,987
	<u>10,682,987</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.

RESULTATRÄKNING	Not	2022-01-01	2021-01-01
KSEK		2022-12-31	2021-12-31
Försäljning	1	1,091,248	390,673
Rörelsens intäkter m.m			
Nettoomsättning	1	66,102	25,389
Övriga rörelseintäkter	1	31,268	59,736
		97,370	85,125
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2,3	-59,836	-44,576
Personalkostnader	4	-76,349	-90,885
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8,9,10	-506	-500
Övriga rörelsekostnader		-1,640	-2,598
Rörelseresultat		-40,961	-53,434
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	3	19
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-796	-1,205
Resultat efter finansiella poster		-41,754	-54,620
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		42,000	50,000
Skatt på årets resultat	7	-65	-3
ÅRETS RESULTAT		181	-4,623

BALANSRÄKNING

KSEK

Not 2022-12-31 2021-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	9	473	765
Leasade transportmedel	10	343	518
		<u>816</u>	<u>1,283</u>

Finansiella anläggningstillgångar

Uppskjuten skattefordran		11	76
		<u>11</u>	<u>76</u>

Summa anläggningstillgångar

827 1,359

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar		61,956	32,484
Fordringar hos koncernföretag	11	35,473	35,424
Skattefordran		3,534	3,370
Övriga fordringar		4,349	13,495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	2,576	1,504
		<u>107,888</u>	<u>86,277</u>

Kassa och bank

8,533 10,136

Summa omsättningstillgångar

116,421 96,413

SUMMA TILLGÅNGAR

117,248 97,772

BALANSRÄKNING

KSEK

Not 2022-12-31 2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	750	750
Reservfond	150	150
	<u>900</u>	<u>900</u>

Fritt eget kapital

Balanserad vinst	10,502	15,125
Årets resultat	181	-4,623
	<u>10,683</u>	<u>10,502</u>

Summa eget kapital

11,583 11,402

Kortfristiga skulder

Kortfristiga leasingskulder	356	519
Förskott från kunder	0	3,748
Leverantörsskulder	23,020	21,580
Skulder till koncernföretag	11 25,955	26,476
Övriga kortfristiga skulder	6,735	6,382
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13 49,599	27,665
	<u>105,665</u>	<u>86,370</u>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

117,248 97,772

KASSAFLÖDESANALYS

KSEK

Not

2022-01-01
2022-12-31

2021-01-01
2021-12-31

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

14

-40,961

506

-53,434

500

-40,455

-52,934

Erlagd ränta

-796

-1,200

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

-41,251

-54,134

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Minskning(+)/ökning(-) av kundfordringar

Minskning(+)/ökning(-) av fordringar

Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder

Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder

-29,472

7,864

1,440

18,018

-24,538

24,037

16,011

-5,838

-43,401

-44,462

Investeringsverksamheten

Förvärv av materiella anläggningstillgångar

Försäljning av materiella anläggningstillgångar

-51

12

-433

0

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-39

-433

Finansieringsverksamheten

Amortering av leasingskuld

Erhållna/utbetalade koncernbidrag

-162

42,000

-205

50,000

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

41,838

49,795

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början

Kursdifferens i likvida medel

-1,602

10,136

-1

4,900

5,235

1

Likvida medel vid årets slut

8,533

10,136

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 intäktsredovisningen 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 tillämpade i årsredovisningen:

Intäktsredovisning

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 leaseingskulder. 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 skulder. 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.

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 realiserade 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.

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 utflöde 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.

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.

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Försäljning som agent		
Omsättning	1,091,248	390,673
Nettoomsättning	66,102	25,389

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.

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Covid subventionsinkomst	5,269	30,372
Intäkter från förvaltningstjänster (andra CWT-företag)	24,478	29,508
Valutavinst	-19	39
Summa	29,728	59,919

Not 2 Uppllysning om revisorns arvode och kostnadsersättning

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Deloitte AB		
revisionsuppdrag	365	453
revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	156	154
Summa	521	607

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 3 430 (4 723). Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med återstående löptid överstigande 1 år uppgår till:

	2022-12-31	2021-12-31
Inom ett år	1,424	4,335
Mellan ett till fem år	5,568	6,991
Senare än fem år	583	580
Summa	7,575	11,906

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

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män		
Kvinnor	88	98
Män	31	31
Totalt	119	129

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

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Löner och ersättningar		
Övriga anställda	57,549	60,750
Totala löner och ersättningar	57,549	60,750
Sociala kostnader enligt lag och avtal	12,643	21,755
Pensionskostnader	6,156	8,380
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskost	76,348	90,885

Styrelse erhåller ersättning från andra bolag inom koncernen.

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Övriga ränteintäkter	3	0
Kursdifferenser	0	19
Summa	3	19

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Räntekostnader till koncernföretag	-509	-861
Övriga räntekostnader	-287	-339
Kursdifferenser	0	-5
Summa	-796	-1,205

Not 7 Skatt på årets resultat

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Uppskjuten skatt avseende:		
Kundförluster	-65	-3
Redovisad skatt	-65	-3
Redovisat resultat före skatt	246	-4,620
Skatt enligt gällande skattesats	-51	952
Skatteeffekt av:		
Ej avdragsgilla kostnader	31	-17
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Skatteeffekt av underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-82	969
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	-65	-3
Redovisad skatt	-65	-3

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 72 514 (72 545). Skatt i resultat- och balansräkningen avser uppskjuten skatt på temporära skillnader.

Not 8 Licenser och andra immateriella tillgångar

	2022-12-31	2021-12-31
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
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående planenligt restvärde	0	0

Not 9 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	11,208	10,775
Inköp	51	433
Försäljningar/utrangeringar	-12	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	11,247	11,208
Ingående avskrivningar enligt plan	-10,443	-10,145
Årets avskrivningar enligt plan	-331	-298
Utgående ackumulerade avskrivningar	-10,774	-10,443
Utgående planenligt restvärde	473	765

Not 10 Leasade transportmedel

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1,187	1,187
Inköp	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1,187	1,187
Ingående avskrivningar enligt plan	-669	-466
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar enligt plan	-175	-203
Utgående ackumulerade avskrivningar	-844	-669
Utgående planenligt restvärde	343	518

Not 11 Fordringar/skulder hos koncernföretag

Bolagets överskottslikviditet hanteras i en koncerngemensam cashpool-lösning. Bolagets fordran på cashpoolen uppgår till -3 147 (-2 089) och uppvisas därav som en skuld.

De belopp som ursprungligen redovisades för koncerninterna saldon 2021 inkluderade saldon som hade kvittats av misstag. Fordringar hos koncernföretag och skulder till koncernföretag för 2021 har vardera höjts med 8 487 för att åtgärda detta fel. Detta fel hade ingen inverkan på resultaträkningen eller kassaflödesanalysen.

Not 12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda hyror	1,318	360
Upplupna intäkter	798	402
Övriga poster	460	742
Summa	2,576	1,504

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna löner och andra ersättningar	1,512	0
Upplupna semesterlöner	3,142	5,083
Upplupna sociala avgifter	4,581	5,410
Förutbetalda intäkter	35,131	15,749
Upplupna övriga kostnader	5,233	1,423
Summa	49,599	27,665

Not 14 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Avskrivningar	506	500
Summa	506	500

Not 15 Uppgift om inköp och försäljning inom samma koncern

	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31
Inköp	62.6%	46.2%
Försäljning	45.0%	78.9%

CWT Sverige AB
556214-9848

Not 16 Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel	
Balanserade vinstmedel	10,502,209
Årets resultat	180,778
Summa	10,682,987
Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	10,682,987

Not 17 Aktiekapital

Aktiekapital, 7 500 aktier á kvotvärde 100 kronor.

Not 18 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

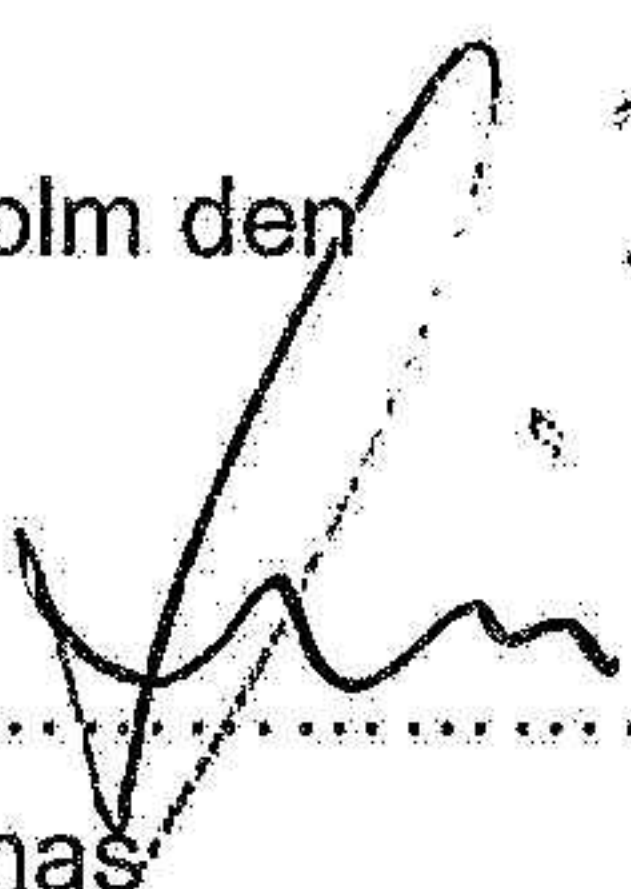
Covid-19-pandemin har negativt påverkat företagets handel och finansiella resultat, dess yttersta holdingbolag, CWT Travel Group, Inc., och de andra dotterbolagen i CWT Travel Group, Inc.s företagsgrupp. Bolagets styrelse har övervägt bolagets likviditets- och kassaflödesprognos för de kommande 12 månaderna och har bildat uppfattningen att bolaget kommer att kräva ett tillskott av medel under 2023.

Bolaget har begärt kapitaltillskott från sitt moderbolag, CWT Sverige Holdings AB, för att säkerställa att CWT Sverige AB:s egna kapital beräknat i enlighet med bestämmelserna om upprättande av särskild balansräkning i 2 kap. 25. 13 aktiebolagslagen (även kallad "kontrollbalansräkning i likvidationssyfte") vid varje tidpunkt uppgår till minst hälften av det registrerade aktiekapitalet i CWT Sverige AB. Tidpunkten och beloppet för eventuella kapitaltillskott är dock för närvarande osäkra. Dessa osäkerhetsfaktorer kan leda till betydande tvivel om CWT Sverige AB:s förmåga att fortsätta sin verksamhet.

2023072816191

CWT Sverige AB
556214-9848

Stockholm den 30/6 2023


.....
Kaj Genas
Ordförande

.....
Morgan Butty
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30/6 2023

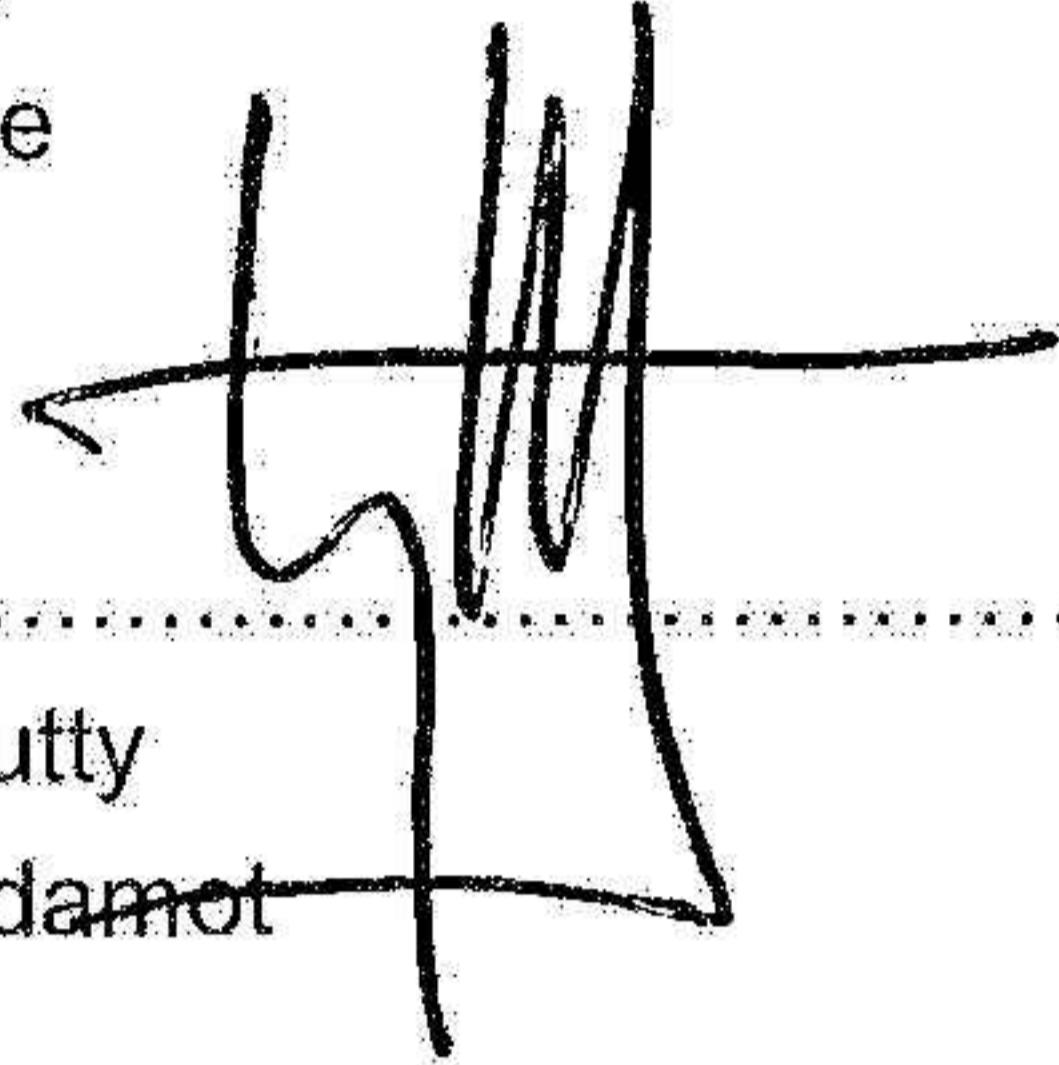
Deloitte AB


.....
Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

CWT Sverige AB
556214-9848

Stockholm den 30/6 2023

.....
Kaj Genas
Ordförande



.....
Morgan Butty
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2023

Deloitte AB

.....
Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor

18(18)

olee

2023072816194

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 2022-01-01 - 2022-12-31. 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 2022 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 revisionssed 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.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen under avsnitt "Risker och osäkerhetsfaktorer samt förväntad framtida utveckling" varav det framgår att bolaget redovisar löpande förluster och har i juni 2023 förbrukat eget kapital varvid bolaget är i behov av tillkommande kapitaltillskott. Tidpunkten och beloppen för eventuella kapitaltillskott är vid tillfälle för årsredovisningens signerande osäkert. Enligt vad som anges i förvaltningsberättelsen och not 18, tyder dessa händelser och förhållanden på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

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 2022-01-01 - 2022-12-31 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna 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 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 ersättningsskyldighet 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionssed 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 30/6 2023

Deloitte AB



Therese Kjellberg
Auktoriserad revisor