

Styrelsen och verkställande direktören för

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 april 2022 - 31 mars 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	6
Underskrifter	14

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i TitanX Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 2023-06-29. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2023-06-29

Cedric Huslin

Styrelsen och verkställande direktören för

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 april 2022 - 31 mars 2023

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	6
Underskrifter	14



TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Verksamheten omfattar att, via dotterbolag, bedriva tillverkning och försäljning av motor- och oljekylsystem till den tunga fordonsindustrin samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets säte är i Stockholm.

Koncernen bedriver verksamhet på flera orter genom helägda dotterbolag. Bolaget äger samtliga aktier i TitanX Engine Cooling AB, TitanX Engine Cooling Inc., USA, TitanX Refigeracão De Motores LTDA, Brasilien, TitanX Engine Cooling Sp.z.o.o., Poland, TitanX Engine Cooling S.R.L., Italien och TitanX Engine Cooling Kunshan Co.Ltd, Kina.

Bolaget ägs till 99,48% av Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779 med säte i Stockholm. Ryhpez Holding (Sweden) AB ägs av Tata AutoComp Ltd. De har i sin tur ett flertal tillverkande bolag verksamma som underleverantörer till i första hand bilindustrin. Tata AutoComp Ltd ingår i sin tur i TATA koncernen.

Koncernredovisning upprättas i moderbolaget, Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779, med säte i Stockholm.

<i>Ekonomisk översikt</i>	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Räkenskapsårets längd (månader)	12	12	12	12	12
Nettoomsättning (mkr)	85	69	52	54	88
Resultat efter finansiella (mkr)	-8	-25	-66	-17	-19
Balansomslutning (mkr)	1 005	1 028	1 246	1 345	1 227
Antal anställda (st)	19	16	17	16	19
Soliditet %	48,7	44,5	36,9	38,1	44,9

Definitioner: se not 18

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

De globala åtgärderna som TitanX Holding har initierat för utveckling av delar till de kommande elektriska lastbilarna har utvecklats enligt plan.

Denna utveckling kommer användas av dotterbolagen till TitanX Holding AB. Under året har företaget fortsatt att arbeta aktivt med leverantörer och kunder för att få igenom de ökade insatskostnaderna, vilket har resulterat i en betydande förbättring av lönsamheten för gruppen.

Kriget i Ukraina samt den ökande världsmarknadsinflationen har inte nämnvärt påverkat verksamheten inom TitanX Holding.

Eget kapital

2022-04-01-- 2023-03-31	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		
	<i>Aktiekapital</i>	<i>Över- kursfond</i>	<i>Bal.res. inkl årets resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående balans	704	491 438	-34 524	457 619
Årets resultat			32 032	32 032
Vid årets utgång	704	491 438	-2 492	489 650

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, tkr 488947, disponeras enligt följande:

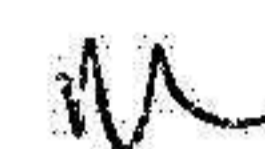
TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Balanseras i ny räkning

	488 947
Summa	<u>488 947</u>

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande noter.



TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>1--2023-03-31</i>	<i>2021-04-01-- 2022-03-31</i>
Nettoomsättning	2	85 373	68 769
Kostnad för sålda varor		-2 295	-2 590
Bruttoresultat		83 078	66 179
Administrationskostnader		-70 789	-57 199
Forsknings- och utvecklingskostnader		-10 697	-8 603
Övriga rörelseintäkter	3	3 239	1 135
Övriga rörelsekostnader		-1	-15
Rörelseresultat		4 830	1 497
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	5 211	6 845
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-18 205	-33 130
Resultat efter finansiella poster		-8 163	-24 788
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, erhållna		48 000	23 312
Koncernbidrag, lämnade		-	-
Resultat före skatt		39 837	-1 476
Skatt på årets resultat		-7 805	-492
Årets resultat		32 032	-1 968

m

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	1--2023-03-31	2022-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	21 694	14 995
		<u>21 694</u>	<u>14 995</u>
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	8	1 964	1 676
		<u>1 964</u>	<u>1 676</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9	688 348	653 286
Fordringar hos koncernföretag	10	121 325	169 319
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	7 936	7 410
Uppskjuten skattefordran		77 359	84 838
		<u>894 968</u>	<u>914 853</u>
Summa anläggningstillgångar		918 625	931 524
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		–	154
Fordringar hos koncernföretag		53 543	79 535
Övriga fordringar		4 476	4 435
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18 467	7 464
		<u>76 486</u>	<u>91 588</u>
Kassa och bank			
Kassa och bank		9 887	5 279
Summa omsättningstillgångar		86 373	96 867
SUMMA TILLGÅNGAR		1 004 998	1 028 391

m

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	1--2023-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		704	704
		704	704
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		491 438	491 438
Balanserat resultat		-34 524	-32 556
Årets resultat		32 032	-1 968
		488 947	456 915
		489 650	457 619
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	12	7 410	7 410
		7 410	7 410
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	13	–	–
Skulder till moderföretag		470 669	346 841
		470 669	346 841
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	14	–	174 594
Leverantörsskulder		4 738	5 810
Skulder till koncernföretag		894	1 763
Aktuell skatteskuld		–	–
Övriga skulder		10 849	17 142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		20 787	17 212
		37 268	216 522
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 004 998	1 028 391

W

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

Utgifter för forskning, dvs. planerat och systematiskt sökande i syfte att erhålla ny vetenskaplig eller teknisk kunskap och insikt, redovisas som kostnad när de uppkommer.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvats är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Förvärvade immateriella tillgångar

Patent

Licenser

Nyttjandeperiod

20 år

3 år

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Nyttjandeperiod

Inventarier, verktyg och installationer

8 år

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utrangeras. Den diskonteringsränta som används är före skatt och återspeglar marknadsmässiga bedömningar av pengars tidsvärde och de risker som avser tillgången. En tidigare nedskrivning återförs endast om de skäl som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet vid den senaste nedskrivningen har förändrats.

M

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Leasing*Leasetagare*

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta*Poster i utländsk valuta*

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Valutakursdifferenser som uppkommer vid reglering eller omräkning av monetära poster redovisas i resultaträkningen det räkenskapsår de uppkommer.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 (Finansiella instrument värderade utifrån anskaffningsvärdet) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar värderas vid första redovisningstillfället till anskaffningsvärde, inklusive eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av tillgången.

Finansiella omsättningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen.

Kundfordringar och övriga fordringar som utgör omsättningstillgångar värderas individuellt till det belopp som beräknas inflyta.

Finansiella anläggningstillgångar värderas efter första redovisningstillfället till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Räntebärande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Utgifter som är direkt hänförliga till upptagande av lån korrigerar lånets anskaffningsvärde och periodiseras enligt effektivräntemetoden.

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag med ägarintresse i

Andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamt styrda företag och företag det finns ägarintresse i redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

m

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Ersättningar till anställda*Ersättningar till anställda efter avslutad anställning*

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och företaget har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Vid förmånsbestämda planer har företaget en förpliktelse att lämna de överenskomna ersättningarna till nuvarande och tidigare anställda. Företaget bär i allt väsentligt dels risken att ersättningarna kommer att bli högre än förväntat (aktuariell risk), dels risken att avkastningen på tillgångarna avviker från förväntningarna (investeringsrisk). Investeringsrisk föreligger även om tillgångarna är överförda till ett annat företag.

Avgiftsbestämda planer

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Förmånsbestämda planer

Företag har valt att tillämpa de förenklingsregler som finns i BFNAR 2012:1.

Planer för vilka pensionspremier betalas redovisas som avgiftsbestämda vilket innebär att avgifterna kostnadsförs i resultaträkningen.

Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägningar, i den omfattning ersättningen inte ger företaget några framtida ekonomiska fördelar, redovisas endast som en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att antingen

- a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller
- b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

Ersättningar vid uppsägningar redovisas endast när företaget har en detaljerad plan för uppsägningen och inte har någon realistisk möjlighet att annullera planen.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock särredovisas inte uppskjuten skatt hänförlig till obeskattade reserver eftersom obeskattade reserver redovisas som en egen post i balansräkningen. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har en legal eller informell förpliktelse till följd av en inträffad händelse och det är sannolikt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera förpliktelsen och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Vid första redovisningstillfället värderas avsättningar till den bästa uppskattningen av det belopp som kommer att krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Avsättningarna omprövas varje balansdag.

Avsättningen redovisas till nuvärdet av de framtida betalningar som krävs för att reglera förpliktelsen.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är:

- En möjlig förpliktelse som till följd av inträffade händelser och vars förekomst endast kommer att bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller
- En befintlig förpliktelse till följd av inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen eller förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

Eventualförpliktelser är en sammanfattande beteckning för sådana garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tas upp i balansräkningen.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Ränta, royalty och utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

Eftersom moderföretaget innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar i dotterföretaget redovisas utdelning när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen. Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

TitanX Holding AB
Org nr 556747-8861

2023070535256

Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	2022-04-01--2023-03-31	2021-04-01-- 2022-03-31
<hr/>		
Nettoomsättning per rörelsegren		
Tjänster	85 373	68 769

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2022-04-01--2023-03-31	2021-04-01-- 2022-03-31
<hr/>		
EU-bidrag	-	-
Stöd för korttidspermittering, Tillväxtverket		
Övrigt	3 239	1 135
	<u>3 239</u>	<u>1 135</u>

Not 4 Personal

Medelantalet anställda

	2022-04-01--2023-03-31	2021-04-01-- 2022-03-31
<hr/>		
	19	16
Totalt	<u>19</u>	<u>16</u>

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-04-01--2023-03-31	2021-04-01-- 2022-03-31
<hr/>		
Ränteintäkter, koncernföretag	1 665	6 725
Ränteintäkter, övriga	356	14
Kursdifferenser	3 190	106
	<u>5 211</u>	<u>6 845</u>

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-04-01--2023-03-31	2021-04-01-- 2022-03-31
<hr/>		
Räntekostnader, koncernföretag	-6 710	-13 866
Räntekostnader, övriga	-6 516	-8 951
Kursdifferenser	-4 979	-10 312
	<u>-18 205</u>	<u>-33 130</u>

TitanX Holding AB
Org nr 556747-8861

2023070535257

Not 7	Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2023-03-31	2022-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	28 296	24 583
	Övriga investeringar	9 362	3 713
	Vid årets slut	37 658	28 296
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-13 301	-9 339
	Årets nedskrivningar	-1 639	-3 420
	Årets avskrivning	-1 024	-542
	Vid årets slut	-15 964	-13 301
	Redovisat värde vid årets slut	21 694	14 995

Not 8	Inventarier, verktyg och installationer	2023-03-31	2022-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	2 462	934
	Nyanskaffningar	341	1 528
	Vid årets slut	2 803	2 462
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
	Vid årets början	-786	-734
	Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-53	-52
	Vid årets slut	-839	-786
	Redovisat värde vid årets slut	1 964	1 676

Not 9	Andelar i koncernföretag	2023-03-31	2022-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
	Vid årets början	683 286	683 286
	Förvärv	35 062	–
	Vid årets slut	718 348	683 286
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
	Vid årets början	-30 000	-30 000
	Vid årets slut	-30 000	-30 000
	Redovisat värde vid årets slut	688 348	653 286

Spec av företagets innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel i % i)	2023-03-31	2022-03-31
			Redovisat värde	Redovisat värde
TitanX Engine Cooling AB	110 000	100,0	631 797	631 797
<i>TitanX Refrigeracão De Motores LTDA, São Paulo</i>				
TitanX Engine Cooling Inc, Delaware		100,0	–	–
TitanX Engine Cooling Kunshan Co., Ltd, Kunshan		100,0	19 920	19 920
TitanX Engine Cooling Sp.z.o.o, Opole		100,0	36 530	1 468
TitanX Engine Cooling S.R.L., Bologna		100,0	101	101
			688 348	653 286

i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

för totalt antal aktier.

Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	2023-03-31	2022-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	169 319	466 421
Tillkommande fordringar	31 525	42 062
Reglerade fordringar	-50 330	-329 259
Årets omräkningsdifferenser	-29 188	-9 905
Redovisat värde vid årets slut	121 325	169 319

Not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-03-31	2022-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	7 410	7 410
Tillkommande tillgångar	526	-
Avgående tillgångar	-	-
Redovisat värde vid årets slut	7 936	7 410

Företagsägd kapitalförsäkring kopplad till pensionsavsättning.

Not 12 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser

Pensionsåtagande tryggt via kapitalförsäkring uppgick till 7 410 tkr (7 410 tkr).

Not 13 Långfristiga skulder

	2023-03-31	2022-03-31
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		
Övriga skulder till kreditinstitut	-	-
Skulder till moderföretag	470 669	346 841

Not 14 Checkräkningskredit

Bolaget har ett cash pool konto i Handelsbanken för alla svenska bolag inom koncernen, där de negativa saldona per konto redovisas som checkräkningskredit. Inga finansieringsarrangemang finns via Handelsbanken utöver cash pool.

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	2023-03-31	2022-03-31
Ställda säkerheter	Inga	
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Aktier	688 348	653 286
Pantförskrivning av andra långfristiga värdepappersinnehav	7 936	7 410
Summa ställda säkerheter	696 284	660 696
<i>För koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag</i>		
Aktier	688 348	653 286
Summa ställda säkerheter	688 348	653 286

Eventalförpliktelser

Inga eventalförpliktelser finns.

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Not 16 **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets slut.

Årsredovisningen har tagits fram med utgångspunkt av att företaget avser att driva verksamheten vidare, (going concern). Företagets ledning har, uppskattat kassaflöde och tillgänglig likviditet för en period om minst 12 månader efter balansdagen. Ledningen bedömer att koncernen kommer att kunna driva verksamheten vidare minst 12 månader efter balansdagen vilket baseras på förväntade framtida operativa kassaflöden baserade på prognoser.

Not 17 **Koncernuppgifter**

Bolaget ägs till 99,48% av Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779 med säte i Stockholm. Ryhpez Holding (Sweden) AB ägs av Tata AutoComp Ltd. De har i sin tur ett flertal tillverkande bolag verksamma som underleverantörer till i första hand bilindustrin.

Koncernredovisning upprättas i moderbolaget, Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779, med säte i Stockholm.

Not 18 **Nyckeltalsdefinitioner**

Balansomslutning: Totala tillgångar

Soliditet: Från år 2021/2022 (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Från år 2022/2023 (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

TitanX Holding AB
Org nr 556747-8861

Stockholm den 2023- June, 29


Arvind Goel
Ordförande

Ravi Chidambar

Matthew J Joy

Henrik Adam

Sven Håkan Karlsson

Franck Reintjes

Cedric Huslin
Verkställande direktör

Niklas Ivarsson
Arbetslagarrepresentant

Mats Nilsson
Arbetslagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023- June, 29
KPMG AB

Mats Kåvik
Auktoriserad revisor

Signature on next page/signatur på nästa side

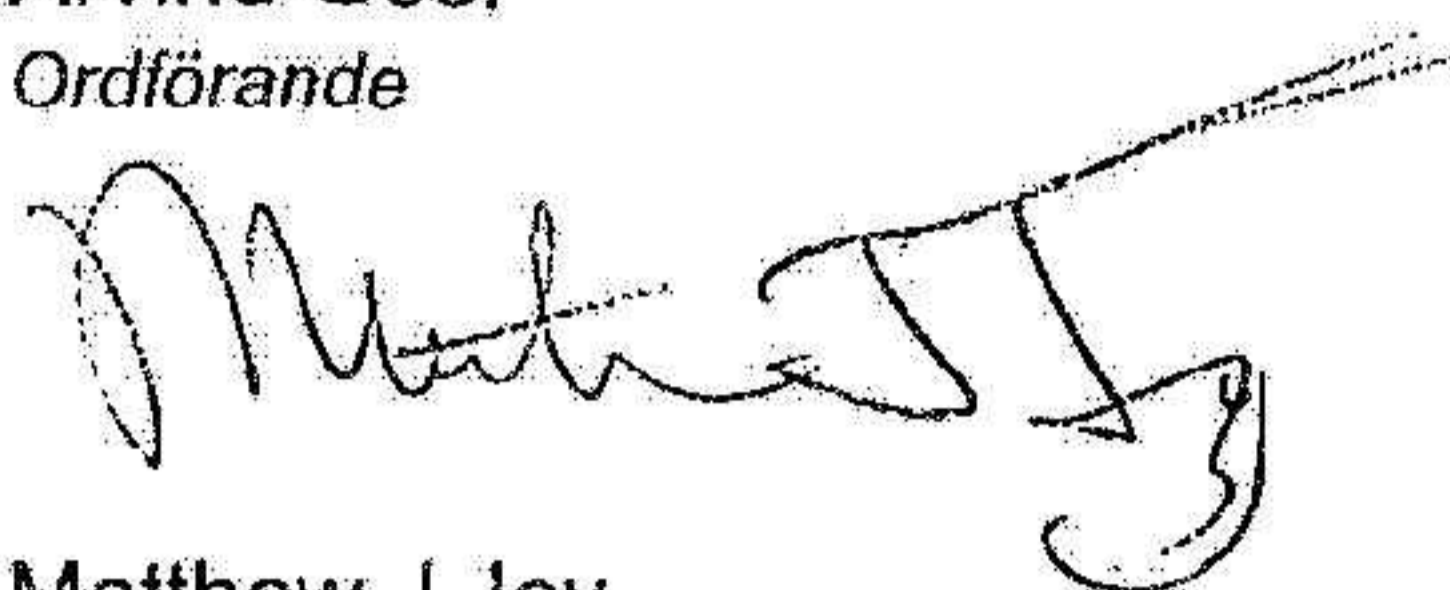
TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Stockholm den 2023- June, 29

2023070535261

Arvind Goel
Ordförande



Matthew J Joy

Ravi Chidambar

Henrik Adam

Sven Håkan Karlsson

Frank Reintjes

Cedric Huslin
Verkställande direktör

Niklas Ivarsson
Arbetsstagarrepresentant

Mats Nilsson
Arbetsstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023- June, 29
KPMG AB

Signatur på nästa sida

Mats Kåvik
Auktoriserad revisor

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Stockholm den 2023- June, 29

Arvind Goel
Ordförande

Ravi Chidambar

Matthew J Joy

Henrik Adam

Sven Håkan Karlsson

Frank Reintjes

Cedric Huslin
Verkställande direktör

Niklas Ivarsson
Arbetsagarrepresentant

Mats Nilsson
Arbetsagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023- June, 29
KPMG AB

signatur på nästa sida

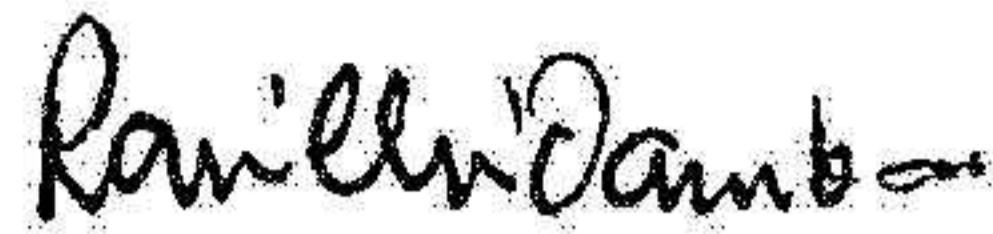
Mats Kåvik
Auktoriserad revisor

2023070535262

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

Stockholm den 2023- June, 29



Ravi Chidambar

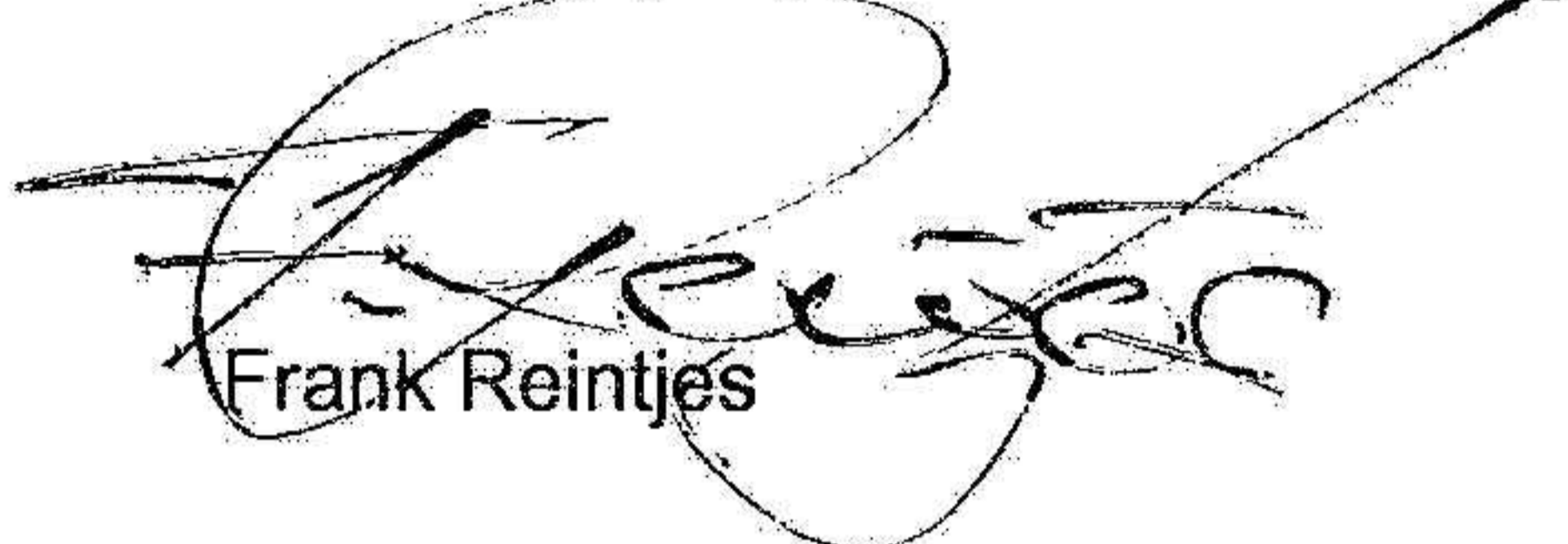
Arvind Goel
Ordförande

Matthew J Joy

Henrik Adam



Sven Håkan Karlsson



Frank Reintjes

Cedric Huslin
Verkställande direktör

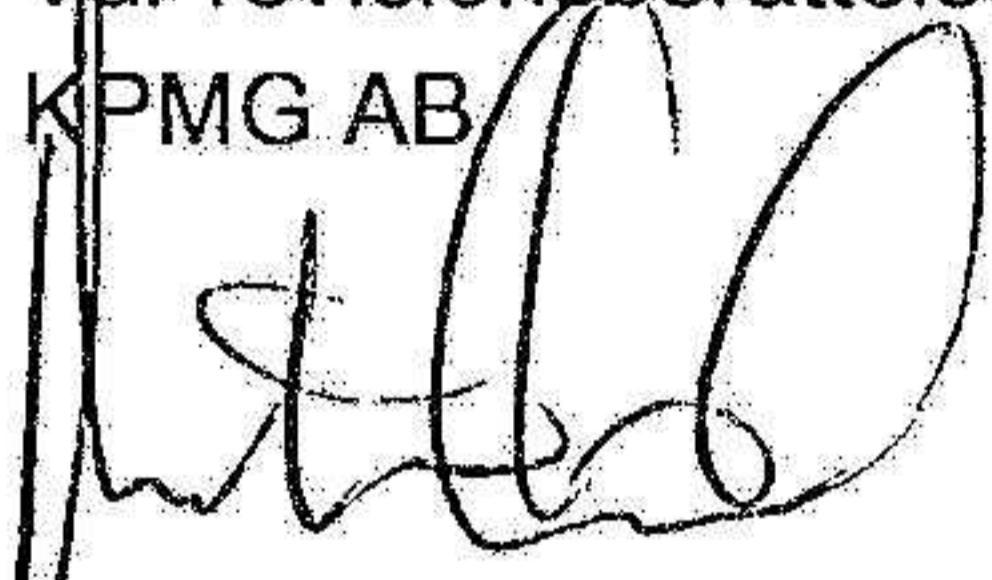


Niklas Ivarsson
Arbetsfagarrepresentant



Mats Nilsson
Arbetsfagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2023-
KPMG AB



Mats Kåvik
Auktoriserad revisor

June, 29
juni

2023070535263

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i TitanX Holding AB, org. nr 556747-8861

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TitanX Holding AB för räkenskapsåret 2022-04-01—2023-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TitanX Holding ABs finansiella ställning per den 31 mars 2023 och av dess finansiella resultat för räkenskapsåret 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 revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TitanX Holding 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 och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de 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 och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De 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 och verkställande direktören 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 revisionsred 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 och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktörens förvaltning för TitanX Holding AB för räkenskapsåret 2022-04-01—2023-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 TitanX Holding 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 och verkställande direktörens 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.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören 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 29 juni 2023

KPMG AB

Mats Kåvik

Auktoriserad revisor