20241126081922

Styrelsen för

Ryhpez Holding (Sweden) AB

Org nr 559069-1779

avger härmed

Årsredovisning och Koncernredovisning

för räkenskapsåret 1 april 2023 - 31 mars 2024

Fastställelseintyg
Undertecknad styrelseledamot i TitanX Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 2024-09-12

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 2024-09-12

Cedric Huslin

20240923038 18

Innehållsförteckning **Sida**

Förvaltningsberättelse	3
Finansiella Rapporter	
Rapport över resultat och övrigt totalresultat - koncernen	10
Rapport över finansiell ställning - koncernen	11
Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen	12
Rapport över kassaflöden - koncernen	13
Resultaträkning - moderbolaget	14
Balansräkning - moderbolaget	15
Rapport över förändringar i eget kapital - moderbolaget	16
Kassaflödesanalys - moderbolaget	17
Noter till de finansiella rapporterna	18

20240923038 19

Förvaltningsberättelse

Moderbolaget
Ryhpez Holding (Sweden) AB är gruppens moderbolag och äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Ryhpez Holding (Sweden) AB, organisationsnummer 559069-1779, är registrerat i Stockholm, Sverige. Adressen till bolagets kontor är Klockskogsvägen 9, 294 71 Sölvesborg, Sverige. Bolaget etablerades 27 juni 2016.

Ägarförhållanden
Tata Autocomp Systems Limited, organisationsnummer 11-93733 med säte i Pune, Indien, äger 100% (100%) av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Moderföretaget äger 99,5% (99.5%) av TitanX Holding AB. Resterande 0.5% (0.5%) av aktierna ägs av TitanX anställda. Tata Autocomp Systems Ltd ingår i sin tur i TATA-koncernen. Tata Sons är det ultimata holdingbolaget i Tata AutoComp Systems Limited

Information om verksamheten
Utöver moderbolaget består Ryhpez koncernen av ett dotterbolag, TitanX Holding AB som direkt eller indirekt äger sex verksamma företag; TitanX Engine Cooling AB (Sverige), TitanX Engine Cooling, Inc. (USA), TitanX Refrigeracão De Motores LTDA (Brasilien), TitanX Engine Cooling Kunshan Co. Ltd (Kina), TitanX Engine Cooling Sp. z o.o (Polen) och TitanX Engine Cooling S.R.L (Italien). TitanX Holding AB förvärvades 2016-12-29, varvid Ryhpez Holding (Sweden) AB koncernen etablerades. All verksamhet sker under varumärket TitanX. I fortsättningen benämns Ryhpez koncernen som TitanX.

Utveckling av koncernens verksamhet, resultat och ställning

Ekonomisk översikt	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Nettoomsättning (MSEK)	4,011	3,656	2,547	1,783	2,184
Resultat efter finansiella (MSEK)	9	84	32	(105)	(53)
Balansomslutning (MSEK)	2,976	2,736	2,446	2,123	2,233
Avkastning på totalt kapital (%)	5%	6%	4%	neg	1%
Avkastning på eget kapital (%)	1%	36%	22%	neg	neg
Antal anställda (st)	1,254	1,221	972	827	890
Soliditet (%)	8%	8%	5%	4%	8%

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på totalt kapital	(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt totalt kapital
Avkastning på eget kapital	Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare / Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare
Soliditet	Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Nettoomsättning varor per produktgrupp (MSEK)	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Oil Coolers	426	391
Engine Coolers	3,322	2,976
Övrigt	263	289
Summa	**4,011**	**3,656**

TitanX är en av de ledande leverantörerna av motor- och oljekylningsprodukter för tunga fordon på världsmarknaden. I samarbete med sina kunder inom främst kommersiella fordon och elgenerering, utvecklar och tillverkar koncernen kylsystem till motorer och drivlinor av högsta kvalitet och prestanda samt integrerar dessa till kompletta kylsystem. Genom detta stödjer koncernen sina kunder i deras strävan att uppnå lägsta möjliga bränsle- eller elektricitetsförbrukning för deras producerade motorer samtidigt som de uppfyller gällande miljökrav.

Nettoomsättning varor per geografiska områden (MSEK)	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Sverige	1,161	1,197
Europa (andra än Sverige)	489	396
Nordamerika	2,192	1,865
Sydamerika	169	198
Summa	**4,011**	**3,656**

20240923033820

TitanX växer selektivt med starkt fokus på att vara en global partner till sina nyckelkunder. Koncernen har produktionsenheter i Sverige (Mjällby och Linköping), USA (Jamestown, NY), Brasilien (Jaguariúna, São Paulo), Mexiko (Saltillo, Coahuila) och i Polen (Opole, Północna).
TitanXs vision är att vara den globalt ledande leverantören av motor- och drivlinekylning för den kommersiella fordonsindustrin och dieseldriven elgenerering.
Den affärsverksamhet som Ryhpez-koncernen bedriver innebär exponering mot olika risker. Verksamhets- och affärsrisker innefattar bland annat risk för förlorade kontrakt, tvister med kunder och leverantörer, minskad efterfrågan på grund av minskad efterfrågan på våra kunders slutprodukter och förlust av humankapital. Finansiella risker innefattar marknadsrisker som valutakurssvängningar, kredit- och likviditetsrisker. Mer information om koncernens risker och riskhantering finns i not 3.

Genomförande i världsklass
För att vara framgångsrik på marknaden har företaget utvecklat en strategisk och operativ plan. Ett tiopunktsprogram (10PP) styr verksamheten i hela koncernen. Programmet baserar sig på kostnadsminskningar, att ständigt sänka break-evenpunkten genom optimering av sättet att driva verksamheten i hela koncernen, förstärkt kassaflödesgenerering, en global organisation och fokuserad/dedikerad styrning av vunna kundprojekt.
På senare år har TitanX stärkt sin ställning bland de strategiskt viktiga lastbilstillverkarna. TitanX har vunnit strategiskt viktiga långtidskontrakt och företaget närmar sig en ledande ställning för kylmoduler på sina hemmamarknader Europa och Nordamerika. Kylning av elfordon blir allt viktigare och TitanX arbetar nära sina kunder för att bidra till en hållbar framtid.

Organisation
I den globala funktionen Customer Development ingår både försäljning och utveckling av kundanpassade projekt. Funktionen ger på ett resurssnålt sätt koncernen en effektiv organisation som fokuserar på kvalitet, kostnader, leverans och produktegenskaper. En viktig arbetsuppgift är Tech Prod (teknisk produkt-produktivitet) som syftar till att tillsammans med kunderna genomföra tekniska förändringar på TitanX produkter for att minska kostnaderna.

Den industriella funktionen Operations har förstärkts för att kunna växa med nyckelkunderna och utveckla en global närvaro inom tillverkning. Syftet är att vidareutveckla flexibla och kostnadseffektiva processer för en optimerad kapitalinvestering. Genom det omfattande arbetet med kostnadsbesparingsprogrammet TI10 skapas en kultur av ständiga förbättringar, gott leverantörssamarbete och kontinuerlig minskning av de totala tillverkningskostnaderna.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Det är av stor betydelse att bolagets riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, på både kort och lång sikt, gör det möjligt för koncernen att attrahera och behålla medarbetare med hög kompetens. För att uppnå detta är det väsentligt att upprätthålla rättvisa och balanserade villkor, som är konkurrenskraftiga med hänsyn taget till struktur och omfattning.

Ersättning till CEO och andra ledande befattningshavare skall bestå av en avvägd mix av fast lön, rörlig ersättning och andra förmåner. Den totala ersättningen skall vara anpassad till marknadsförutsättningarna i det land som den ledande befattningshavaren är verksam i. Den totala ersättningen skall utvärderas varje år för att säkerställa att ersättningen är marknadsmässig relativt motsvarande befattningar i det geografiska området. Ersättningen skall baseras på uppnådda resultat. Den skall därför bestå av en fast och en rörlig del. Mer information finns i not 29 b.

Mix av ersättningsformer
Koncernen använder sig av olika ersättningstyper för att uppnå balanserad mix som gynnar koncernens mål på både kort och lång sikt.

Fast lön
Fast lön skall bestämmas individuellt och skall baseras på varje individs ansvarsområde och position, samt individens kompetens och erfarenhet från andra relevanta befattningar.

20240923033821

Rörlig ersättning
Ledande befattningshavare får en årlig bonus, som främst baseras på koncernens finansiella mål, respektive avdelnings finansiella mål, och specifika individuella mål. Styrelsen fastställer bonusmål varje år, baserat på koncernens strategi och vinstmål. På uppdrag av styrelsen föreslår ersättningskommittén bonusmål för individuella enheter, baserat på förslag från CEO.

Andra förmåner
Andra förmåner, t.ex. tjänstebil, hälsovård etc. skall utgöra en mindre del av den totala ersättningen och skall vara anpassad efter marknadsförutsättningarna i det geografiska området.

Forskning och utveckling
Funktionerna för Forskning, Utveckling och Ingenjörskonst delas upp i områdena:
- Application Engineering som genomför utvecklingen av vunna kundprojekt.
- Global Development som är ansvarigt för standardiseringen i de olika tillverkningsenheterna.
- Advanced Engineering & Simulation som maximerar databaserade simuleringar av nya produkter och arbetar med framtida teknik.

Koncernen har satsat ytterligare på proaktiv utveckling av nya och konkurrenskraftiga produktidéer. TitanX har både strategi och organisation på plats för att vara världsledare på kylsystem för tunga och medeltunga lastbilsmotorer. Periodens kostnader för FOU uppgick till 52 (54) MSEK. Därutöver investerade koncernen 114 (47) MSEK i utvecklingsprojekt som aktiverats som immateriella tillgångar i koncernens balansräkning. Koncernen innehar flera patent inom motor- och oljekylning.

Totalkvalitet
Koncernen arbetar aktivt med ständig förbättring av sina interna processer genom programmet TISIX (TitanX Integrated System för Improvements). TitanX levererar produkter av hög kvalitet med en servicenivå i topp.

TitanX uppfyller internationella standarder och är certifierat enligt ISO/TS 16949, ISO 14001 och OHSAS 18001.

Risker och osäkerheter
Risker och osäkerheter för TitanX-koncernen kommer under de kommande åren vara att hantera de pågående och planerade substantiella ökningarna av volymer såväl inom OEM- som OES-marknaderna men också för den oberoende eftermarknaden.
Bristen på halvledare blir mindre av en osäkerhet för lastbilstillverkningen.
Ökningar av råmaterialpriser är en risk som påverkar företaget och som måste överföras till slutkund.
Osäkerheten i den allmänna inflationen och valutavolatiliteten drivs delvis av att det säkerhetsläge som kriget i vissa delar av Europa gör framtiden mer svårförutspådd.

Miljöpåverkan
Koncernen driver verksamhet som har tillstånd enligt svenska Miljöbalken. Tillståndskraven avser fabrikerna i Mjällby och Linköping. De drivs av dotterbolaget TitanX Engine Cooling AB. Företagets tillverkning av kylare har begränsad påverkan på den yttre miljön främst genom utsläpp till luft och vatten men även genom buller.

TitanX tycker att engagemanget för miljön och för det samhälle i vilket bolaget verkar är viktigt och visar detta genom en strikt miljöpolicy som gäller för koncernens alla delar. Den styr utvecklingen mot en allt mindre miljöpåverkan från såväl produkter som i tillverkningsprocesser. Alla enheter är ISO 14001 certifierade.

Finansiell ställning
Koncernens balansomslutning uppgick till 2 976 (2 736) MSEK per den 31 mars 2024. Koncernens eget kapital uppgick till 224 (220) MSEK. Likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar, uppgick till 69 (111) MSEK.
Koncernens nettoskuld (långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder minskade med koncernens likvida medel) är 1 390 (1 250) MSEK inklusive leasingskuld på 291 (132) MSEK. Se efterföljande noter för detaljer.

20240923033822

Väsentliga händelser under och efter räkenskapsåret
Försäljningsvolymerna har ökat väsentligt, till följd av pandemins nedgång, vilket har varit utmande för hela organisationen, framförallt för fabriker med supply chain och inköp. De globala problem med brist på halvledare har skapat störningar både direkt och indirekt, som orsakat leveransförseningar. Internationella prisökningarna på material (framförallt stål och aluminium) samt frakt har haft en negativ effekt på resultatet. Lokalt i Sverige har inflationen beträffande elektricitet och gas påverkat resultatet negativt. TitanX har i dessa väsentliga delar av inflationen lyckats öka sina kostander mot sina kunder.

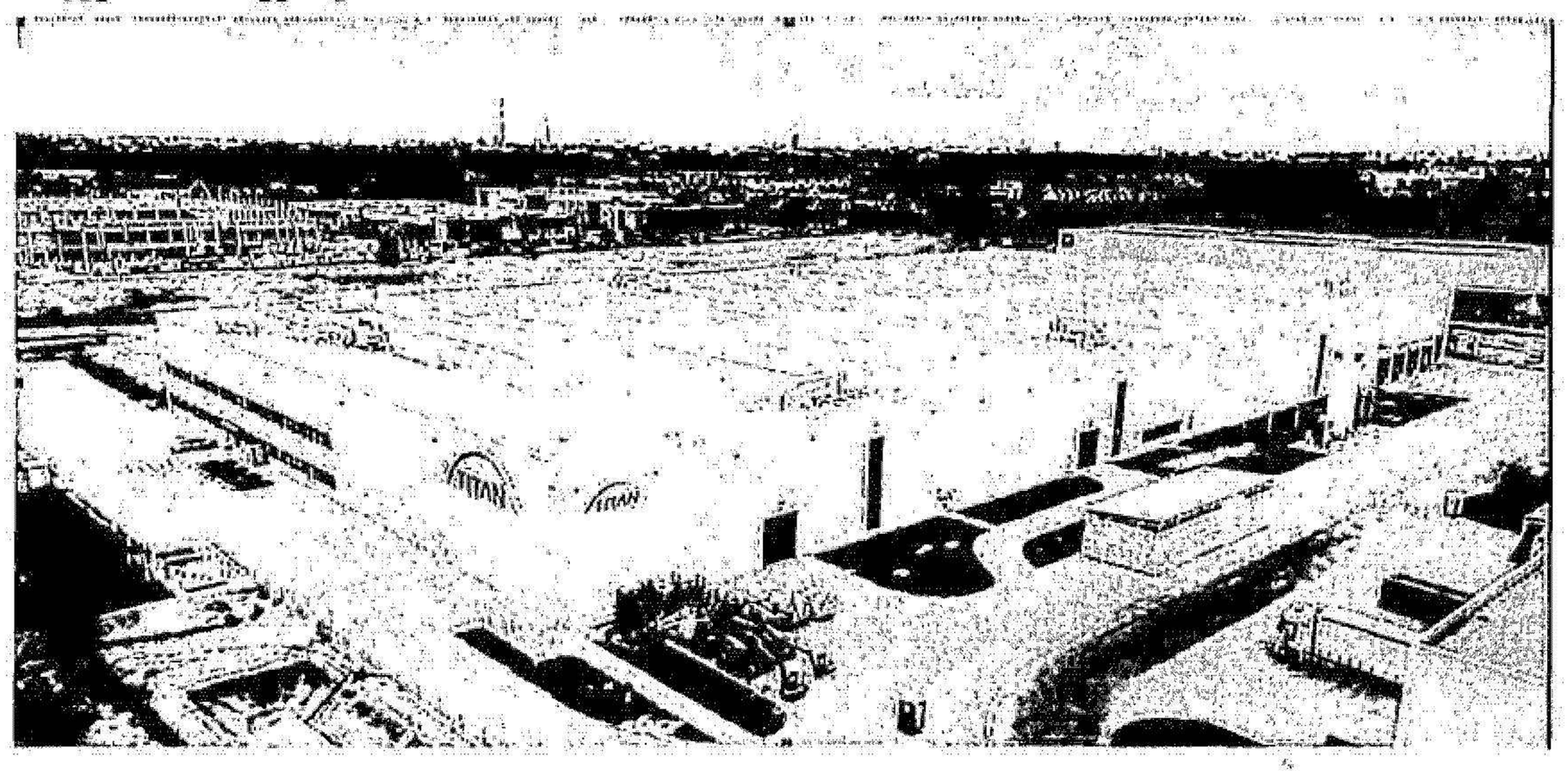
Administrations- och utvecklingskostnader ligger fortsatt på en hög nivå pga att TitanX har erhållit flera nya kontrakt däribland elektrifiering.
SAP har införts som ERP-system i fler bolag inom koncernen vilket har möjliggjort en bättre samverkan mellan enheterna.

Det statliga covid-19 stödet från mars 2021 kommer att återbetalas enligt betalplan till myndigheterna. Den del som avser 23-24 har även utbetalats under innevarande räkenskapsår.

Årsredovisningen har tagits fram med utgångspunkt av att företaget avser att driva verksamheten vidare, (going concern). Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten har bedömts ta hänsyn till all tillgänglig information om överskådlig framtid som är minst, men inte begränsat till, tolv månader från den 31 mars 2024. Företagets ledning tror att koncernen kommer att kunna fortsätta som en "going concern" inom överskådlig framtid och under en period på minst tolv månader från datumet för dessa rapporter baserat på förväntade framtida operativa kassaflöden vilka är baserade på affärsprognoser.

Ur ett tillväxtperspektiv har TitanX tilldelats betydande affärer av sina kunder under de senaste åren. För att hantera verksamhetens tillväxt expanderar TitanX sina anläggningar i Polen och Mexiko och produktionsstarten från dessa nya anläggningar under året 2023/24 genomförs enligt plan. Några snaps för Polen och Mexico Webbplatsöppning och produktionsstart: -

Utbyggnad av anläggningen i Polen :-



20240923038 23

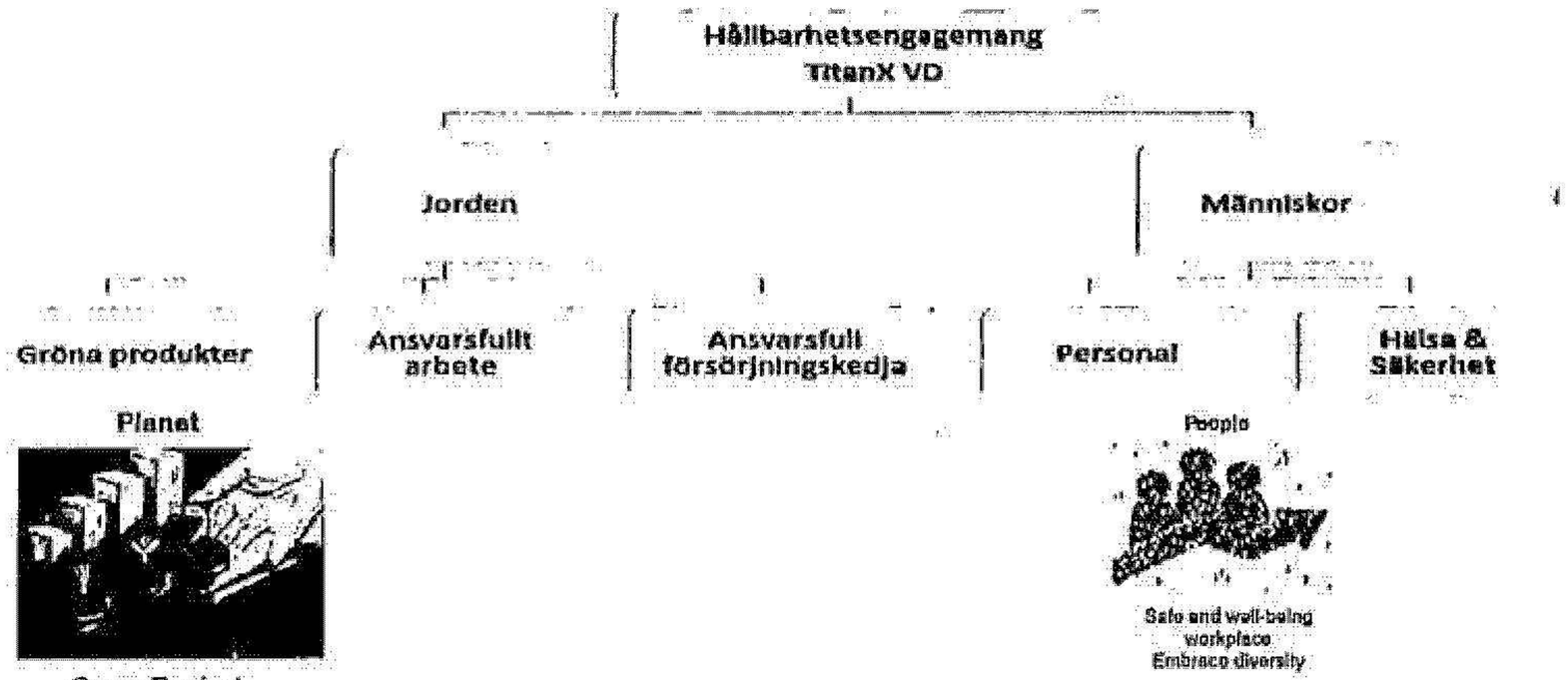
Verksamheten
Nettoförsäljningen uppgick till SEK 4 011 (3 656) MSEK under räkenskapsåret.

Finansiell översikt
Ryhpez EBITDA uppgick till 311 (336) MSEK. Avskrivningar och nedskrivningar för året uppgick till 176 (159) MSEK.
Koncernens EBIT för året uppgick till 135 (176) MSEK.
Ryhpez kassaflöde från den löpande verksamheten var 171 (150) MSEK. Investeringarna uppgick till -314 (-178) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 100 (48) MSEK.

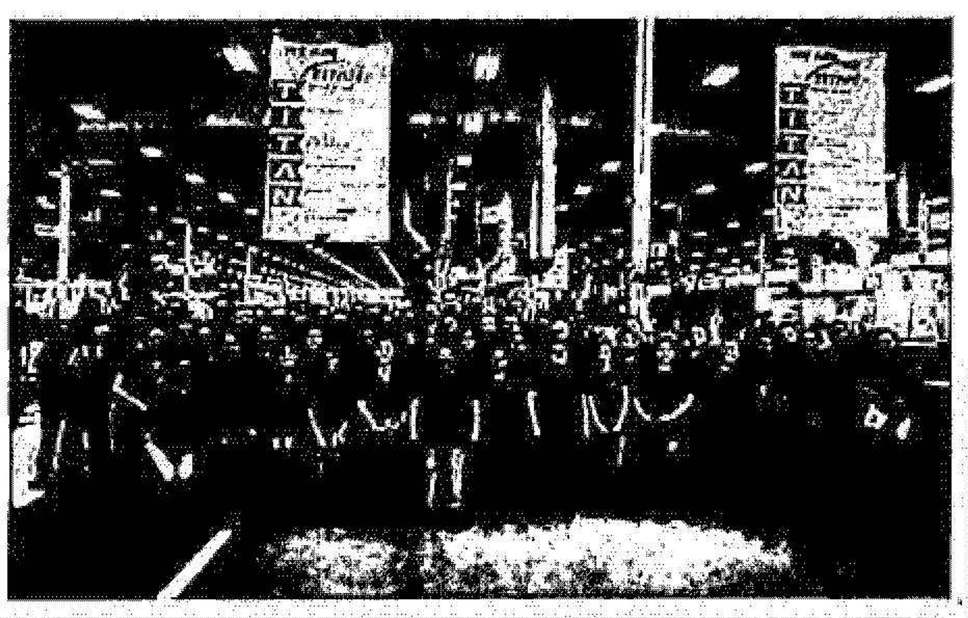
Förväntad framtida utveckling
Fokus för året 2023-2024 är att förbättra operationella marginaler genom att fortsätta arbeta med effektiviserings åtgärder, fortsatt arbeta med ökade marginaler för fabrikerna i Mexico och Polen. Fortsätta en framgångsrik utveckling av nya kundkontrakt samt ett strukturerat initiativ avseende den oberoende eftermarknaden. De nya kontrakten med stora lastbilstillverkande företag inleds inom kort. Uppstarten av TitanX distributionsverksamheten genom den nya enheten i Italien fortsätter och planeras att öka snabbt. Företaget fokuserar även på elektrifiering och har vunnit betydande kontrakt från sina kunder. Dessutom håller företaget på att stärka sin tekniska kapacitet och öka sin personalstyrka inom teknik och eldrivna fodron.

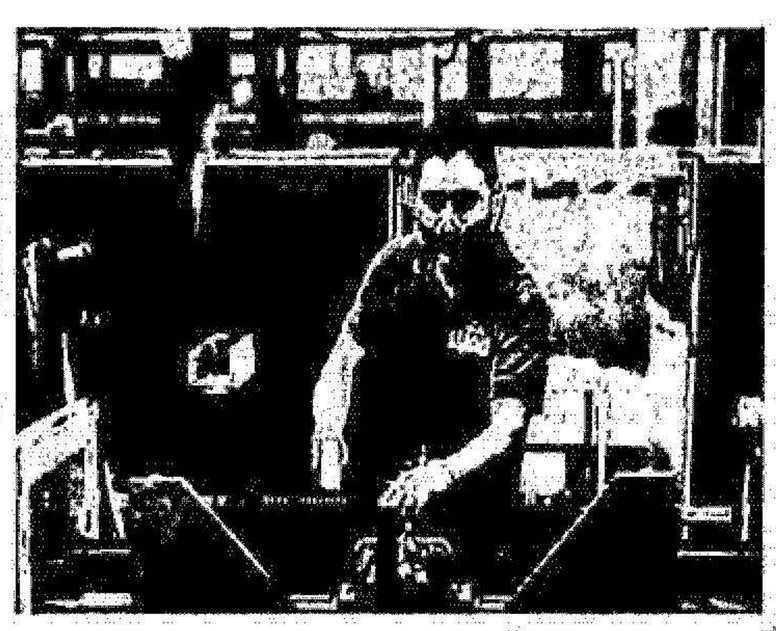
20240923038324

Fokus på hållbarhet
Titanx engagemang för hållbarhet är utformat kring två pelare. Människor och planeten



TitanX gruppen är medvetna om vikten av våra medarbetare och arbetar hårt för att vara en organisation med fokus på våra anställdas hälsa, säkerhet, engagemang och mångfald. Förutom att arbeta aktivt mot att eliminera olycksrisker i våra verksamheter och anläggningar, fokuserar även TitanX på välbefinnande för att maximera engagemanget hos våra team. TitanX gruppen är ett multinationellt företag, verksamt i flera, väldigt olika länder och kontinenter, och vi främjar mångfald inom vår organisation som en motor för kreativitet och innovation. Vi arbetar globalt tillsammans för att öka effektiviteten inom hela organisationen.





20240923038225

När det gäller vår påverkan på planeten, sätter TitanX ambitionen att nå koldioxidneutralitet till 2040. TitanX gruppen riktar våra åtgärder och definierar nästa milstolpar. TitanX driver ansvarsfulla verksamhetsåtgärder för att minimera vår användning av vatten, nå 95 % avfallsåtervinning samt öka andelen förnybar energi i vår verksamhet. På vår resa mot att nå koldioxidneutralitet främjar vi initiativ relaterade till gröna produkter, och arbetar i nära samverkan med våra leverantörer/partners för att utveckla koldioxidneutrala material. Även avkarbonisering av aluminium är nyckelprioritet för oss. TitanX uppdrag är att utveckla innovativa och konkurrenskraftiga lösningar för att hjälpa våra kunder att påskynda sitt arbeta för en renare framtida transport.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	393,894,883
Årets resultat	-30,450,852
	363,444,031

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning överföres	363,444,031
	363,444,031

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

20240923053826

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat

MSEK	Not	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Nettoomsättning	5	4,011	3,656
Kostnad för sålda varor	8,17	(3,632)	(3,253)
Bruttoresultat		**379**	**403**
Övriga rörelseintäkter		13	-
Försäljningskostnader		(43)	(36)
Administrationskostnader		(161)	(152)
Forskning- och utvecklingskostnader		(52)	(54)
Rörelseresultat	6, 7, 8	**136**	**160**
Resultat från finansiella poster			
Finansiella intäkter		17	5
Finansiella kostnader		(143)	(81)
Finansnetto	9	**(127)**	**(76)**
Resultat före skatt		**9**	**84**
Skatt på årets resultat		(9)	(9)
Uppskjuten skatt på årets resultat		3	(12)
Skatt på årets resultat	10	**(6)**	**(21)**
Räkenskapsårets resultat		**3**	**63**
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		**3**	**63**
Summa resultat		**3**	**63**

Övrigt totalresultat

MSEK			
Årets resultat		3	63
Övrigt totalresultat			
Poster som ej kommer omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	27	(4)	15
Skatt på ovan		-	5
Valutakursdifferenser på omräkning av utländska dotterbolag		5	8
Räkenskapsårets övriga totalresultat efter skatt		**1**	**28**
Räkenskapsårets totalresultat		**4**	**90**
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare		4	90
Summa totalresultat		**4**	**90**

20240923033827

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	Not	31-03-2024	31-03-2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	11	565	561
Övriga immateriella anläggningstillgångar	11	300	265
Materiella anläggningstillgångar	12	434	353
Pågående anläggningstillgångar	12	151	88
Nyttjanderättstillgångar	26	270	118
Uppskjuten skattefordran	14	175	170
Övrig långfristig finansiell tillgång	16	26	21
Summa anläggningstillgångar		**1,921**	**1,575**
Omsättningstillgångar			
Varulager	17	481	430
Kundfordringar	16, 18	389	461
Övriga fordringar		13	36
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	104	122
Likvida medel	16, 20	69	111
Summa omsättningstillgångar		**1,056**	**1,161**
SUMMA TILLGÅNGAR		**2,976**	**2,736**

MSEK	Not	31-03-2024	31-03-2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	21		
Aktiekapital		0	0
Övrigt tillskjutet kapital		423	423
Reserver		(26)	(31)
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		(172)	(171)
		225	220
Minoritetsintresse		(1)	(1)
Summa eget kapital		**224**	**220**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	16, 22	586	844
Leasingskulder	26	264	108
Ersättningar till anställda efter avslutad anställning	27	74	76
Övriga avsättningar	28	32	21
Uppskjuten skatteskuld	14	56	63
Summa långfristiga skulder		**1,012**	**1,111**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	16, 22	583	386
Leasingskulder	16, 22, 26	26	24
Leverantörsskulder	16	1,014	803
Övriga kortfristiga skulder		72	149
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	45	43
Summa kortfristiga skulder		**1,740**	**1,405**
Summa skulder		**2,752**	**2,516**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**2,976**	**2,736**

20240923033828

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK		Hänförligt till moderbolagets aktieägare								
		Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-kostnads-reserv	Omräknings-reserv	Omvärderings-reserv	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022	1 April	0	423	0	(39)	0	(254)	130	(1)	129
Totalresultat										
Årets resultat							63	63		63
Övrigt totalresultat					8		20	28		28
Räkenskapsårets totalresultat		-	-	-	8	-	83	91	-	91
Utgående eget kapital 31 Mars 2023		0	423	0	(31)	0	(171)	220	(1)	220

MSEK		Hänförligt till moderbolagets aktieägare								
		Aktie kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-kostnads-reserv	Omräknings-reserv	Omvärderings-reserv	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023	1 April	0	423	0	(31)	0	(171)	220	(1)	220
Totalresultat										
Årets resultat							3	3	-	3
Övrigt totalresultat					5		(4)	1	-	1
Omklassificering från säkringsreserv till omräkningsreserv							-	-		-
Räkenskapsårets totalresultat		-	-	-	5	-	(1)	4	-	4
Utgående eget kapital 31 Mars 2024		0	423	0	(26)	0	(172)	224	(1)	224

20240922303829

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	Not	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		136	160
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och amorteringar	8	175	159
Orealiserad kursdifferens		(4)	20
Betalda och erhållna räntor		(127)	(76)
Betald inkomstskatt		(9)	(9)
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**171**	**254**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager	17	(39)	16
Förändring av kundfordringar	16, 18	135	(27)
Förändring av övriga kortfristiga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		(79)	(104)
Förändring av övriga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18	(36)
Förändring av leverantörsskulder	16	165	48
		200	**(104)**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**371**	**150**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	11	(33)	(49)
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12, 26	(281)	(128)
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**(314)**	**(178)**
Finansieringsverksamheten			
Ny upplåning		182	168
Återbetalning av lån		(257)	(99)
Amortering leasingskulder - IFRS16		(25)	(21)
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		**(99)**	**48**
Årets kassaflöde		**(42)**	**21**
Likvida medel vid årets början		**111**	**91**
Likvida medel vid årets utgång		**69**	**111**

20240923030830

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	Not	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	5	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
		-	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	6	-	-
Rörelseresultat		-	-
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		38	36
Räntekostnader och liknande resultatposter		(97)	(78)
Finansnetto	9	**(59)**	**(42)**
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag		21	25
Resultat före skatt		**(38)**	**(17)**
Skatt på årets resultat	10	8	3
Årets resultat och totalresultat		**(30)**	**(13)**

20240923038311

Moderbolagets balansräkning

MSEK	Not	2024-03-31	2023-03-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Koncerninterna fordringar	32	791	869
Uppskjuten skattefordran	14	16	8
Övrig finansiell tillgång	16	15	19
Andelar i koncernföretag	15	673	673
Summa anläggningstillgångar		**1 495**	**1 568**
Omsättningstillgångar			
Kassa och bank	20	17	46
Summa omsättningstillgångar		**17**	**46**
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 512**	**1 614**

MSEK	Not	2024-03-31	2022-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		-	-
		-	-
Fritt eget kapital			
Balanserade vinstmedel		394	407
Årets resultat		(30)	(13)
		364	394
Summa eget kapital		**364**	**394**
Skulder			
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	22	586	844
Summa långfristiga skulder		**586**	**844**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga räntebärande skulder	22	562	376
Summa kortfristiga skulder		**562**	**376**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 512**	**1 614**

För information om ställda säkerheter och eventualförpliktelser se not 24 och 25.

20240923033832

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital: Aktie-kapital	Bundet eget kapital: Övrigt tillskjutet kapital	Bundet eget kapital: Överkursfond	Fritt eget kapital: Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 April 2022	**-**	**423**	**-**	**(16)**	**407**
Transaktioner med aktieägare					
Årets resultat	-	-	-	(13)	(13)
Eget kapital, utgående balans 31 Mars 2023	**-**	**423**	**-**	**(29)**	**394**

MSEK	Bundet eget kapital: Aktie-kapital	Bundet eget kapital: Övrigt tillskjutet kapital	Bundet eget kapital: Överkursfond	Fritt eget kapital: Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 April 2023	**-**	**423**	**-**	**(29)**	**394**
Transaktioner med aktieägare					
Årets resultat	-	-	-	(30)	(30)
Eget kapital, utgående balans 31 Mars 2024	**-**	**423**	**-**	**(59)**	**364**

20240923033833

Moderbolagets kassaflödesanalys MSEK	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Den löpande verksamheten		
Erlagd/erhållen ränta	(51)	(24)
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Omvärdering, Hedge	17	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	**(34)**	**(24)**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av rörelsefordringar	2	(19)
	2	**(19)**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**(31)**	**(44)**
Investeringsverksamheten		
Utställda lånefordringar koncernbolag	57	(166)
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**57**	**(166)**
Finansieringsverksamheten		
Ny upplåning	182	212
Återbetalning av lån	(257)	(99)
Koncernbidrag	20	25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**(54)**	**139**
Årets kassaflöde	**(29)**	**(70)**
Likvida medel vid årets början	**46**	**116**
Likvida medel vid årets utgång	**17**	**46**

20240923033834

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Allmän information

Ryhpez Holding (Sweden) AB är gruppens moderbolag och äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779, är registrerat i Stockholm, Sverige. Adressen till företagets huvudkontor är Klockskogsvägen 9, 294 71 Sölvesborg.

Tata Autocomp Systems Limited org nr 11-93733 med säte i Pune, Indien, äger 100 (100) procent av moderbolagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen. Moderbolaget äger 99,5% (99,5%) av TitanX Holding AB, de resterande 0,5% (0,5%) av aktierna ägs av Titan X koncernens anställda. Tata Autocomp Systems Limited ingår i sin tur i TATA-koncernen.

Utöver moderbolaget består TitanX koncernen av ett dotterbolag, TitanX Holding AB som direkt eller indirekt äger sex verksamma företag: TitanX Engine Cooling AB (Sverige), TitanX Engine Cooling, Inc. (USA), TitanX Refrigeracão De Motores LTDA (Brasilien), TitanX Engine Cooling Kunshan Co.Ltd (Kina), TitanX Engine Cooling Sp. z o.o. (Polen) och TitanX Engine Cooling S.R.L (Italien). TitanX Holding AB förvärvades 2016-12-29, när Ryhpez Holding (Sweden) AB koncernen bildades; härefter kommer gruppen kallas TitanX. TitanX är ledande leverantör av motor- och oljekylningsprodukter för företag på världsmarknaden inom tung fordonsindustri. I samarbete med koncernens kunder inom fordons- och dieselgeneratorindustrin utvecklar och tillverkar koncernen kylsystem för motorer och integrerar dessa till kompletta kylsystem som hjälper kunderna att uppnå lägsta möjliga bränsle- eller elförbrukning samtidigt som regelverket för utsläpp nås.

Alla belopp är skrivna i MSEK om inte annat anges. Belopp inom parentes hänvisar till föregående år.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpas när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för TitanX har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar värderingar av finansiella tillgångar och skulder (derivatinstrument) värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna koncernredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Moderföretagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen anges detta separat i slutet av denna not.

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 4.

2.1.1 Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som trätt i kraft under räkenskapsåret

Standarder, tolkningar och ändringar av befintliga standarder som trätt i kraft under räkenskapsåret har inte haft någon väsentlig påverkan på Ryhpez finansiella rapport.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vissa nya standarder och tolkningar har publicerats men är inte obligatoriska och har inte införts av koncernen. Dessa standarder förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på koncernens nuvarande eller framtida räkenskapsår eller på förväntade framtida transaktioner.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

20240923035835

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskilling. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv – d.v.s. förvärv för förvärv – avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Som goodwill redovisas det belopp varmed köpeskilling, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (kr), som är koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader.

Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

(a) tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs;

(b) intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs (såvida denna genomsnittliga kurs utgör en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, annars omräknas intäkter och kostnader till transaktionsdagens kurs). Alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat. Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Valutakurser	01-04-2023 31-03-2024		01-04-2022 31-03-2023	
	Balansposter	**Resultatposter**	**Balansposter**	**Resultatposter**
USD	10.66	10.359	10.373	10.432
BRL	2.133	2.075	2.045	2.004
CNY	1.475	1.44	1.509	1.504
PLN	2.673	2.596	2.416	2.351
EUR	11.525	11.215	11.281	11.078

2.4 Immateriella tillgångar

Kundrelationer

Kundrelationer som förvärvats genom ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde på förvärvsdagen. Kundrelationer har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden för kundrelationer över dess bedömda nyttjandeperiod på 7 år.

Övriga immateriella tillgångar

Utgifter för patent balanseras och skrivs av linjärt över dess avtalsreglerade nyttjandetid. Program och licenser skrivs av under sin bedömda nyttjande period, vilken normalt uppgår till 3 år.

20240922303836

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Utgifter som uppkommit i forskningsfasen kostnadsförs när de uppkommer. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara nya eller förbättrade produkter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:
• det är tekniskt möjligt att färdigställa produkten så att den kan användas,
• företagets avsikt är att färdigställa produkten och att använda eller sälja den,
• det finns förutsättningar att använda eller sälja produkten,
• det kan visas hur produkten genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
• adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja produkten finns tillgängliga, och
• de utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
Direkt hänförbara utgifter som balanseras som en del av utvecklingsprojekten, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.
Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader för utvecklingsarbeten som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken normalt uppgår till 4-8 år.
Bedömd nyttjandeperiod baseras på hur länge den specifika produkten förväntas generar intäkter.

Goodwill
Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare eget kapitalandel i det förvärvade företaget överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill övervakas på koncernnivå. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

2.5 Materiella anläggningstillgångar
Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

Det redovisade värdet för en ersatt del avräknas i balansräkningen. Alla övriga former av reparation och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppstår.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Inga avskrivningar görs på mark eller pågående nyanläggningar. Avskrivningar på övriga tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknande restvärdet över den beräknande nyttjandeperioden, görs linjärt enligt följande:

Byggnader	20 år
Markanläggningar	20 år
Datorer	3-10 år
Verktyg	3-10 år
Övriga maskiner och inventarier	8-15 år

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i rapporten över totalresultat.

20240923033837

2.6 Nedskrivningar av icke-finansiella anläggningstillgångar
Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.7 Finansiella instrument – generellt
Finansiella instrument finns i många olika balansposter. I avsnitt 2.8 finns generella regler som gäller för finansiella instrument.

2.7.1 Säkringsredovisning
Redovisning av derivatinstrument
Derivatinstrument redovisas i balansräkningen från och med anskaffningsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Metoden som används för att redovisa vinst eller förlust och som uppstår vid varje omvärdering beror på huruvida derivatet har identifierats som säkringsinstrument och, om så är fallet, den säkrade postens art. Koncernen identifierar vissa derivat som antingen: säkring av verkligt värde på tillgångar eller skulder, säkring av prognostiserade kassaflöden eller säkring av nettoinvesteringar i utländsk verksamhet.
För att uppfylla kraven på säkringsredovisning krävs det att det finns dokumentation avseende säkringsinstrumentet och dess relation till det säkrade objektet. Koncernen dokumenterar också mål och strategier för riskhantering och säkringsåtgärder samt en bedömning av säkringsförhållandets effektivitet när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller kassaflöde för säkrade poster, både när säkringsinstrumentet först ingås och därefter löpande.

Kassaflödessäkring
Kassaflödessäkring tillämpas för framtida flöden inom verksamheten. Den del av förändringar i värdet av derivat som uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisas i övrigt totalresultat. Den ineffektiva delen av vinst eller förlust redovisas direkt i resultaträkningen bland finansiella poster. Den orealiserade vinsten eller förlusten som ackumuleras i eget kapital reverseras och redovisas i resultaträkningen när den säkrade posten påverkar vinst eller förlust (till exempel när prognosförsäljningen som har säkrats egentligen inträffar). Om ett derivatinstrument inte längre uppfyller kraven för säkringsredovisning, säljs eller avslutas, är det som återstår någon ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital som redovisas i resultaträkningen samtidigt som den prognostiserade transaktionen slutligen redovisas i resultaträkningen. När en prognostiserad transaktion inte längre förväntas inträffa överförs ackumulerad vinst eller förlust redovisad i eget kapital omedelbart till resultaträkningen.

2.8 Finansiella instrument

Finansiella instrument i koncernen värderas och redovisas i enlighet med IFRS9.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, aktier och andra eget kapitalinstrument, lånefordringar och derivat. Bland sådana instrument som avser skulder och eget kaptial finns leverantörsskulder, emitterade skuld- och eget kapitalinstrument, leasingskulder, låneskulder samt derivat.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt det finns en avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

En finansiell tillgång (eller del av finansiell tillgång) avförs från balansräkningen när risken och rätten att erhålla kassaflöde från instrumentet upphör eller har överförts till annan part. En finansiell skuld (eller del av finansiell skuld) avförs från balansräkningen när skulden regleras eller betalats. Finansiella tillgångar och skulder tas upp och avförs från balansräkningen per likviddagen.

Finansiella instrument redovisas initialt till ett anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde förutom de som ingår i säkringsredovisning. Redovisning sker därefter beroende på hur de innehas och klassificeras enligt de kriterier som anges nedan.

20240923038

2.8.1 Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:
* Tillgångar som ska värderas löpande till verkligt värde (antingen via övrigt totalresultat eller via resultatet) och
* Tillgångar som ska värderas till upplupet anskaffningsvärde
Klassificeringen baseras på bolagets affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och karaktären på tillgångens avtalsenliga kassaflöden.

För tillgångar som värderas till verkligt värde kommer vinster och förluster antingen att redovisas via resultatet eller via övrigt totalresultat. För investeringar i skuldinstrument kommer detta att bero på affärsmodellen i vilken investeringen ingår. För investeringar i eget kapitalinstrument, kommer detta att bero på huruvida koncernen har gjort ett slutgiltigt val vid tidpunkten för ursprunglig redovisning för eget kapital investeringen, att redovisa detta till verkligt värde via övrigt totalresultat. Koncernen omklassificerar skuldinstrument enbart när affärsmodellen för dessa tillgångar ändras.

Koncernens finansiella skulder klassificeras i enlighet med innehållet i det avtal som ingåtts och definitionerna av en finansiell skuld. Finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet. En finansiell skuld klassificeras till verkligt värde via resultatet om den klassificeras som affärsmässig eller om den utgör ett derivat alternativt om den är utformad som sådan vid anskaffningstidpunkten.

2.8.2 Värdering
Initialt värderar koncernen en finansiell tillgång till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader som är direkt hänförbara till anskaffningen av tillgången såvida tillgången inte är sådan att den värderas till verkligt värde via resultatet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet kostnadsförs via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som inkluderar inbäddade derivat bedöms i sin helhet när bedömning görs om deras kassaflöden utgörs enbart av betalningar av amortering och ränta.

Skuldinstrument:
Värdering av skuldinstrument baseras på koncernens affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och kassaflöden som relaterade till tillgången. Det finns tre värderingsmässiga kategorier som koncernen klassificerar sina skuldinstrument till:

Upplupet anskaffningsvärde: Tillgångar som innehas för att erhålla avtalsmässiga kassaflöden där dessa kassaflöden representerar enbart betalningar av amortering och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. En vinst eller förlust på ett skuldinstrument som är värderat till upplupet anskaffningsvärde och inte ingår i ett säkrat flöde redovisas i resultatet när tillgången avyttras eller skrivs ned. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar inkluderas i finansiella intäkter genom att använda effektivräntemetoden.

Verkligt värde via övrigt totalresultat: Tillgångar som innehas för att erhålla avtalsmässiga kassaflöden och för försäljning av finansiella tillgångar, där tillgångarnas kassaflöden representerar enbart betalningar av ränta och amortering, värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Skillnader i värde redovisas via övrigt totalresultat, förutom för redovisning av nedskrivningar, ränteintäkter och valutakursvinster och -förluster som redovisas i resultatet. När den finansiella tillgången avyttras omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat från eget kapital till resultatet via övriga vinster/förluster. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar inkluderas i övriga intäkter via effektivräntemetoden.

Eget kapitalinstrument:

Koncernen värderar samtliga eget kapitalinstrument till verkligt värde. Där koncernledningen har valt att redovisa vinster och förluster på eget kapitalinstrument i övrigt totalresultat, omklassificeras inte vinster och förluster via resultatet. Utdelning från sådana investeringar redovisas i resultatet som övriga intäkter när koncernens rättighet att motta betalningarna är säkerställd.

Förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas i övriga vinster/förluster i resultatet. Nedskrivningar (och reverseringar av nedskrivningar) på eget kapitalinstrument värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och redovisas inte separat från övriga förändringar i verkligt värde.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet värderas till verkligt värde och nettot av vinster och förluster, inklusive eventuella räntekostnader redovisas i resultatet. Övriga finansiella skulder (som inte innehas för försäljning eller är utsedda till verkligt värde via resultatet) värderas till upplupet anskaffningsvärde vid slutet av nästkommande redovisnings-period. Den utgående balansen för finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde bestäms enligt effektivräntemetoden, vilken är en metod för att beräkna upplupet anskaffningsvärde för en finansiell skuld och för att allokera räntekostnader över en relevant period. Den effektiva räntan är den ränta som exakt diskonterar estimerade kassaflöden (inklusive alla avgifter, transaktionskostnader och andra premier och rabatter) genom den förväntade giltighetsperioden för den finansiella skulden, eller (när det är tillämpligt) en kortare period, till initiala nettovärdet.

20240923038 39

För finansiella skulder som utfärdats i utländsk valuta och värderas till upplupet anskaffningsvärde i slutet av varje räkenskapsår beräknas kursdifferensen baserat på det upplupna anskaffningsvärdet för instrumentet och redovisas i resultatet.

Verkligt värde för finansiella skulder som utfärdats i utländsk valuta bestäms i denna valuta och räknas om till spotkurs vid slutet av räkenskapsåret. För finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resulatet blir kursdifferenskomponenten en del av vinst eller förlust och redovisas via resultatet.

2.9 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen utvärderar förväntade framtida kreditförluster hänförliga till tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderde till verkligt värde via övrigt totalresultat. Metoden för nedskrivning som används beror på om det finns en signifikant ökning i kreditrisk.

För kundfordringar enbart tillämpar koncernen en förenklad ansats som kräver att förväntade framtida förluster särskiljs från initial värdering av fordran. En nedskrivningsförlust för finansiella tillgångar reverseras om reverseringen kan relateras objektivt till en händelse som infallit efter att nedskrivningen har redovisats.

Borttag från balansräkningen

En finansiell tillgång tas bort ur balansräkningen först då
* Koncernen har överfört rättigheterna att erhålla kassaflöden från den finansiella tillgången, eller
* behåller avtalsmässiga rättigheter att erhålla kassaflöden från den finansiella tillgången, men har en avtalsmässig skyldighet att betala motsvarande kassaflöden till en eller flera mottagare.

I de fall koncernen har överfört en tillgång utvärderar koncernen om det har överförts i huvudsak alla risker och fördelar med att äga tillgången. I sådana fall tas den finansiella tillgången bort från balansräkningen. Då enheten inte har överfört den övervägande delen av alla risker och rättigheter som hör till äganderätten av den finansiella tillgången, tas denna inte bort från balansräkningen.

Om företaget varken har överfört en finansiell tillgång eller behåller i huvudsak alla risker och fördelar med att äga den finansiella tillgången, tas den finansiella tillgången bort från redovisningen om koncernen inte har behållit kontrollen över den finansiella tillgången. Om koncernen behåller kontrollen över den finansiella tillgången fortsätter tillgången att redovisas i den utsträckning den fortsättningsvis ingår i den finansiella tillgången.

Då en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen redovisas skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och summan av erhållna ersättningar och fordran och den ackumulerade vinsten eller förlusten som har redovisats i övrigt totalresultat, om sådan finns, redovisas via resultaträkningen om en sådan vinst eller förlust annars skulle ha redovisats i resultatet vid avyttring av den finansiella tillgången.
Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när och och endast när förpliktelserna fullgörs, annulleras eller har löpt ut. Ett utbyte med en långivare av ett skuldinstrument med väsentligt olika villkor redovisas som en borttag av den ursprungliga finansiella skulden och en ny finansiell skuld i stället. På samma sätt redovisas en väsentlig ändring av villkoren för en befintlig finansiell skuld som ett borttag av den ursprungliga finansiella skulden och en ny finansiell skuld. Skillnaden mellan redovisat värde på en finansiell skuld som avräknats och den ersättning som betalas eller betalas redovisas i resultaträkningen.

Derivat som inte betecknas som säkringar

Koncernen ingår vissa derivatkontrakt för att säkra risker som inte betecknas som säkringar. Sådana kontrakt redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och ingår i övriga intäkter / kostnader.

Kvittning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och nettobeloppet redovisas i balansräkningen där det finns en laglig verkställbar rätt att kvitta de redovisade beloppen och det finns en avsikt att avveckla nettobasis eller realisera tillgången och reglera skulden samtidigt. Den lagligt verkställbara rätten får inte vara beroende av framtida händelser och måste vara verkställbar under normal affärsverksamhet och i händelse av insolvens eller konkurs hos koncernen eller motparten.

Säkringsredovisning

Bolaget använder valutaterminskontrakt och räntederivat för att säkra sina risker förknippade med valutafluktuationer på betalningsflöden och räntebetalningar relaterade till mycket troliga prognostiserade transaktioner. Bolaget ser dessa terminskontrakt i ett kassaflödessäkringsförhållande genom att tillämpa principerna för säkringsredovisning.

20240923033840

Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på derivat som är utformade och kvalificerar som kassaflödessäkringar redovisas i övrigt totalresultat i kassaflödessäkringsreserv inom eget kapital. Den ineffektiva delen redovisas omedelbart i resultaträkningen. Belopp ackumulerade i eget kapital omklassificeras till resultaträkningen under de perioder då de prognostiserade transaktionerna sker. Säkringsredovisning avbryts när säkringsinstrumentet löper ut eller säljs, avslutas eller utnyttjas eller inte längre är kvalificerat för säkringsredovisning. För prognostiserade transaktioner behålls eventuell kumulativ vinst eller förlust på säkringsinstrumentet som redovisas i eget kapital tills den prognostiserade transaktionen inträffar.

Om den prognostiserade transaktionen inte längre förväntas ske, överförs den ackumulerade nettovinsten eller förlusten som redovisas i eget kapital omedelbart till resultaträkningen för året. Det verkliga värdet på derivatinstrumentet klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens löptid är längre än 12 månader och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld om den är kortare än 12 månader.

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Koncernens icke-finansiella tillgångar granskas vid varje rapporteringsdatum för att avgöra om det finns någon indikation på nedskrivning. Om någon sådan indikation finns beräknas tillgångens återvinningsvärde.

För nedskrivningsprövning grupperas tillgångar som inte genererar oberoende kassaflöden i kassagenererande enheter. Varje kassagenererande enhet representerar den minsta gruppen av tillgångar som genererar kassaflödet som till stor del är oberoende av kassaflödet från andra tillgångar eller kassagenererande enheter.
Återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet (eller en enskild tillgång) är det högsta av dess nyttjandevärde och dess verkliga värde minus försäljningskostnader. Nyttjandevärdet baseras på de uppskattade framtida kassaflödena, diskonterade till nuvärdet med hjälp av en diskonteringsränta före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengarnas tidsvärde och de specifika riskerna för den kassagenererande enheten (eller tillgången).

En nedskrivning redovisas om det redovisade värdet på en tillgång eller kassagenererande enhet överstiger dess beräknade återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Icke-finansiella tillgångar som har skrivits ned granskas för eventuell återföring av nedskrivningen vid varje rapporteringsdatum. För icke-finansiella tillgångar återförs en nedskrivning om det har skett en förändring av de uppskattningar som använts för att fastställa återvinningsvärdet. Det redovisade värdet på en annan tillgång än goodwill ökas till dess reviderade återvinningsvärde, förutsatt att detta belopp inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha fastställts (netto efter ackumulerade avskrivningar) om ingen nedskrivning redovisats för nämnda tidigare år. Återföring av nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

2.10 Varulager
Varulagret redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet fastställs med användning av först in, först ut-metoden (FIFU). Anskaffningsvärdet för färdiga varor och pågående arbeten består av formgivningskostnader, råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.11 Kundfordringar
Kundfordringar är finansiella instrument som består av belopp som ska betalas av kunder för sålda varor och tjänster i den löpande verksamheten. Om betalning förväntas inom ett år eller tidigare, klassificeras de som omsättningstillgångar. Om inte, redovisas de som anläggningstillgångar. Kundfordringar redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden, minskat med eventuell reservering för värdeminskning.

2.12 Likvida medel
Likvida medel är finansiellt instrument och innefattar, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.13 Leverantörsskulder
Leverantörsskulder är finansiella instrument och avser förpliktelser att betala för varor och tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, redovisas de som långfristiga skulder. Leverantörsskulder redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

20240923033841

2.14 Upplåning
Skulder till kreditinstitut och skulder till koncernföretag redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Checkräkningskredit redovisas som skulder till kreditinstitut bland kortfristiga skulder i balansräkningen.

2.15 Avsättningar
Avsättningar för garantiåtaganden och övriga poster redovisas när koncernen har en legal eller informell förpliktelse till följd av tidigare händelser, det är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet och beloppet har beräknats på ett tillförlitligt sätt. Avsättningarna värderas till nuvärdet av det belopp som förväntas krävas för att reglera förpliktelsen. Härvid används en diskonteringsränta före skatt som återspeglar en aktuell marknadsbedömning av det tidsberoende värdet av pengar och de risker som är förknippade med avsättningen. Den ökning av avsättningen som beror på att tid förflyter redovisas som räntekostnad.

2.16 Aktuell och uppskjuten skatt
Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i resultaträkningen, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och –lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skulder kvittas när det finns legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder, de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt och det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.17 Ersättningar till anställda
Koncernföretagen har olika planer för ersättningar efter avslutad anställning, inklusive förmånsbestämda och avgiftsbestämda pensionsplaner samt sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning.

(a) Pensionsförpliktelser
En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som inte är avgiftsbestämd. Utmärkande för förmånsbestämda planer är att de anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid och lön.

Den skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen vid rapportperiodens slut minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna.

Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarier med tillämpning av den s.k. projected unit credit method. Nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen fastställs genom diskontering av uppskattade framtida kassaflöden med användning av räntesatsen för förstklassiga företagsobligationer som är utfärdade i samma valuta som ersättningarna kommer att betalas i med löptider jämförbara med den aktuella pensionsförpliktelsens. Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår.

20240923033842

Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

(b) Övriga förmåner efter avslutad anställning
Vissa koncernföretag tillhandahåller sjukvårdsförmåner efter pensioneringen till sina anställda. Rätten till dessa förmåner baseras vanligen på att den anställde kvarstår i tjänst fram till pensioneringen och att anställningen varat ett visst antal år. Den förväntade kostnaden för dessa förmåner periodiseras över anställningstiden med samma redovisningsmetod som för förmånsbestämda planer. Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår. Värdering av dessa förpliktelser görs årligen av oberoende aktuarier.

(c) Ersättningar vid uppsägning
Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar ersättningar vid uppsägning vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när företaget redovisar utgifter för en omstrukturering som är inom tillämpningsområdet för IAS 37 och som innebär utbetalning av avgångsvederlag. I det fall företaget har lämnat ett erbjudande för att uppmuntra till frivillig avgång, beräknas ersättningar vid uppsägning baserat på det antal anställda som beräknas acceptera erbjudandet. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter rapportperiodens slut diskonteras till nuvärde.

(d) Vinstandels- och bonusplaner
Koncernen redovisar en skuld och en kostnad för bonus och vinstandelar, baserat på en formel som beaktar den vinst som kan hänföras till företagets aktieägare efter vissa justeringar. Koncernen redovisar en avsättning när det finns en legal förpliktelse eller en informell förpliktelse på grund av tidigare praxis.

2.18 Intäktsredovisning
Försäljning av varor:
Kunder får kontroll över en vara eller en tjänst när varan har levererats till kundens lokaler och har accepterats av kunden. Fakturor genereras och intäkten redovisas vid den tidpunkten.

Försäljning av verktyg:
Verktygskontrakt är fastpriskontrakt att bygga ett specifikt verktyg (tillgång). Under verktygskontrakt uppfylls prestationsåtagandet när kontroll över en sådan tillgång som ligger till grund för ett specifikt prestationsåtagande överförs till kunden. Intäkter från verktygskontrakt redovisas när ett sådant verktyg överförs till kunden, detta eftersom kunden erhåller och förbrukar fördelarna av företagets prestation först i slutet av kontraktet.
Vid mottagande av en förskottsbetalning från en kund i samband med verktygskontrakt, ska det utlovade ersättningsbeloppet justeras för effekten av pengars tidsvärde, om det utgör en betydande finansieringskomponent i avtalet. Effekterna av finansiering (räntelntäkter eller räntekostnader) redovisas separat från intäkter från avtal med kunder i rapporten över totalresultat.

20240922303843

2.19 Leasing

Vid ingåendet av varje nytt avtal utvärderas om avtalet är ett leasingkontrakt eller om det innehåller leasingkomponenter. Ett avtal är att betrakta som ett leasingavtal om det medför en rättighet att nyttja en viss tillgång under en viss tidsperiod i utbyte mot en ersättning. För att avgöra om avtalet innehåller en nyttjanderätt av en viss tillgång utvärderar koncernen om;

- avtalet gäller nyttjandet av en viss identifierad tillgång som, direkt eller indirekt, kan avskiljas fysiskt eller omfattar i stort sett hela den fysiska tillgången. Om leverantören har rätt att ersätta tillgången är den inte direkt identifierad,
- koncernen har rätt att erhålla en väsentlig del av alla ekonomiska fördelar relaterade till nyttjanderätten av tillgången under hela den tid avtalet gäller och,
- koncernen har rätt att styra hur tillgången ska nyttjas. Koncernen innehar denna rättighet när den har rätt att besluta om förändringar vad gäller hur och till vilket ändamål tillgången ska nyttjas. I undantagsfall är det reglerat hur och för vilka ändamål tillgången ska användas. Koncernen har rätt att styra användningen av en tillgång om antingen-
- koncernen har rätt att använda tillgången i sin operativa verksamhet eller,
- koncernen har utformat tillgången på ett sätt som i förväg avgör hur och till vilket ändamål tillgången ska användas. Denna policy tillämpas för avtal som ingås eller ändras from den 1 april 2019.

Vid ingåendet eller förändringen av ett avtal som innehåller en leasingkomponent, viktar koncernen leasingkostnaden för varje leasingkomponent baserat på dess relativa kostnad. För hyra av byggnader och mark har företaget dock beslutat att redovisa leasing och icke-leasing komponenter som en enda leasingkomponent.

IFRS16 innebär att leasetagaren måste beräkna leasingperioden som den icke uppsägningsbara perioden för leasingen justerad med eventuella optioner att förlänga eller säga upp leasingavtalet om det är sannolikt att en sådan option kommer att utnyttjas. Koncernen gör en bedömning av förväntad leasingperiod och bedömer då om det är stor sannolikhet att någon option att förlänga eller avsluta avtalet kommer att utnyttjas.

Koncernen redovisar nyttjanderättstillgången och leasingskulden vid det datum då leasingperioden inleds. Nyttjanderättstillgången värderas inledningsvis till kostnaden vilken omfattar det ursprungliga beloppet för leasingskulden justerad med eventuella leasingavgifter som betalats vid eller före avtalets start, plus eventuella initiala direkta kostnader som uppkommit samt en uppskattad kostnad för nedmontering och bortforsling av den underliggande tillgången eller för att återställa den underliggande tillgången eller platsen där den fysiskt är placerad med avdrag för eventuella från leasegivaren erhållna incitament.

Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt från avtalets start till det första datum som inträffar av antingen slutet av den tekniska livslängden för tillgången i fråga eller slutet av leasingperioden. Den förväntade tekniska livslängden för nyttjanderättstillgångar bestäms utifrån samma kriterier som för anläggningstillgångar. Dessutom skrivs nyttjanderättstillgångar ned om detta krävs och justeras om leasingskulden omvärderas.

Leasingskulden värderas inledningsvis till nuvärdet av leasingavgifterna som inte har betalats vid avtalets ingång med den diskonteringsränta som gäller för avtalet eller om denna ränta inte kan avgöras, koncernens marginella låneränta. Generellt sett används koncernens marginella låneränta som diskonteringsränta.

2.20 Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Denna innebär att rörelseresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

2.21 Aktiekapital
Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya stamaktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.22 Moderföretagets redovisningsprinciper
Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan.

Uppställningsformer
Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över totalresultat ska, om tillämpligt, redovisas separat. Rapport över förändring av eget kapital följer också koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

20240923038 44

Andelar i dotterföretag
Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna "Resultat från andelar i koncernföretag".

Finansiella instrument
IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget och finansiella instrument värderas till verkligt värde och effekten beaktas i resultaträkningen.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Finansiella riskfaktorer
Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder ibland derivatinstrument såsom ränte- och valutaswappar för att säkra viss riskexponering. *Finans- och riskhanteringen sköts av företagets finansavdelning enligt principer som godkänts av styrelsen, för att minimera* hanteringsrisker. Moderföretaget svarar, till större delar, för koncernens lånefinansiering, valuta- och ränteriskhantering samt fungerar som internbank för koncernföretagens finansiella transaktioner. Finansavdelningen, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens ledning.

a) Marknadsrisk
(i) Valutarisk
Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framförallt avseende US-dollar (USD),euro (EUR) och Brasilianska realen (BRL). Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Transaktionsrisk
Transaktionsrisk är risken för påverkan på koncernens nettoresultat och kassaflöde till följd av att värdet av de kommersiella flödena i utländska valutor ändras vid förändringar i växelkurserna. Valutarisk uppkommer även från redovisade tillgångar och skulder i utländsk valuta. Valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner samt redovisade tillgångar och skulder i utländsk valuta säkras inte. *Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en annan valuta* som inte är enhetens funktionella valuta.

Känslighetsanalys transaktionsrisk, appreciering av respektive valuta 10 procentenheter mot SEK

	Påverkan på eget kapital,	
Valuta	31-03-2024	31-03-2023
USD		
SEK/USD -Ökning med 10%	(103)	(83)
EUR		
SEK/EUR -Ökning med 10%	(78)	(56)

Omräkningsrisk
Koncernen har en risk vid omräkning av utländska dotterföretags nettotillgångar till konsolideringsvalutan svenska kronor (SEK). Utländska dotterföretag finns i USA, Brasilien, Polen, Italien och Kina. Den största omräkningsrisken för utländska dotterbolag är *relaterat till nettotillgångar i USD och EUR där tio procent försvagning av USD mot SEK skulle minska det egna kapitalet med ca 103* MSEK och där tio procent försvagning av EUR mot SEK skulle minska det egna kapitalet med 78 MSEK.

20240922303845

(ii) Ränterisk
Koncernen har räntebärande finanslella tillgångar och skulder vars förändringar kopplat till marknadsräntor påverkar resultat och kassaflöde från den löpande verksamheten. Med ränterisk avses risken att förändringar i det allmänna ränteläget påverkar koncernens nettoresultat negativt. Koncernens ränterisk uppstår främst genom långfristig upplåning som löper med rörlig ränta. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk.

Känslighetsanalys, ränterisk	Effekt på resultat före skatt (MSEK) 1 april 2023–31 mars 2024
Ränteförändring en procentenhet på skulder till kreditinstitut, alla andra faktorer oförändrade	11

b) Kreditrisk
Kreditrisk hanteras på koncernnivå, med undantag för kreditrisk avseende utestående kundfordringar. Varje koncernföretag ansvarar för att följa upp och analysera kreditrisken för varje ny kund innan standardvillkor för betalning och leverans erbjuds. Kreditrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker samt utestående fordringar och avtalade transaktioner. I de fall då ingen oberoende kreditbedömning finns, görs en riskbedömning av kundenskreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen/ledningen.

Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet. Inga kreditgränser överskreds under rapportperioden och ledningen förväntar sig inte några förluster till följd av utebliven betalning från dessa motparter.

c) Likviditetsrisk
Likviditetsrisk är risken för att koncernen saknar likvida medel för betalning av sina åtaganden avseende finansiella skulder. Målsättningen med företagets likviditetshantering är att minimera risken för att koncernen inte har tillräckliga likvida medel för att klara sina kommerslella åtaganden. Kassaflödesprognoser upprättas löpande av koncernen finansavdelning med rapportering till ledningen. Finansavdelningen följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Finansavdelningen säkerställer också att koncernen löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot lånelimiter/lånevillkor (där tillämpligt) på några av koncernens lånefaciliteter. Överskottslikviditet i koncernens rörelsedrivande företag, överstigande den del som krävs för att hantera rörelsekapitalbehov, överförs till koncernens moderföretag.

Koncernens skuldfinansiering består av:
a) 37,40 MUSD lånat av Ryhpez Holding (Sweden) AB i form av långfristigt lån
b) 46,77 MEUR lånat av Ryhpez Holding (Sweden) AB i form av långfristigt lån
c) 20,05 MEUR lånat av Rhypez Holding (Sweden) AB i form av RCF

Koncernens största kunder, som har längre betalningsvillkor är normala 30 dagar, erbjuder finansiering av sina leverantörsskulder mot TitanX via försäljning av fordringar till finansinstitut. Risk finns att kreditinstitutet säger upp avtalen på grund av kundspecifik risk och koncernen är därmed beroende av förvärvarens löpande bedömning av kundens kreditvärdighet. Risken att kreditgivaren säger upp avtalet bedöms av ledningen som mycket låg.

Tillgängliga likvida medel per balansdagen var 69 (111) MSEK.

d) Försäljning av kundfakturor
Koncernen överlåter regelbundet delar av utställda kundfordringar till tredje man. Avyttringarna baseras på avtal och villkor som sammantaget har bedömts innebära att de risker och fördelar som är knutna till kundfordringarna i alla väsentliga delar övergått till köparen baserat på en prövning enligt med IFRS 9 Finansiella instrument.

3.2 Hantering av kapitalrisk
Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar
Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

20240923033846

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål
Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 2.4. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. Vissa bedömningar krävs för att göra dessa beräkningar. I slutet av räkenskapsåret, utarbetade koncernledningen nästa 5-års affärsplan och kassaflöde verksamheten kommer att generera, baserat på detta, har ledningen gjort bedömningen att ingen nedskrivning av goodwill krävs per balansdagen.

(b) Aktivering av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten
Utgifter för utveckling eller sådana utgifter som uppstår i utvecklingsfasen av ett internt projekt och som är direkt hänförliga till utveckling och testning av produkter redovisas som immateriella tillgångar när samtliga kriterier i IAS 38 p. 57 är uppfyllda. Bedömning görs av att produktens tekniska funktionalitet bedöms tillförlitlig innan utveckling. Detta innebär i normalfallet att enbart utgifter uppkomna under den så kallade industrialiseringsfasen beaktas. Övriga utgifter gällande forskning och utveckling kostnadsförs. En bedömning görs också att projektet kommer leda till framtida ekonomiska fördelar för företaget, innan utgifter för ett projekt tillåts att balansföras. Detta görs via en bedömning av framtida kassaflöden. I samband härmed behöver ledningen göra bedömningar av framtida volymer, framtida marginal och analyseringskrav på eget och lånat kapital. Förändringar i en eller flera av dessa variabler skull kunna föranleda ett nedskrivningsbehov.

(c) Värdering av underskottsavdrag
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. TitanX Holding redovisar uppskjuten skattefordran för de underskottsavdrag som finns i Sverige och USA då det bedöms sannolikt att dessa underskottsavdrag kan nyttjas mot framtida överskott. Koncernen redovisar för tillfället inte underskottsavdrag på förluster i Brasilien på grund av rådande ekonomiska omständigheter. Se not 14 för ytterligare upplysningar avseende underskottsavdrag.

Not 5 Intäkter
Koncernövergripande information
En uppdelning av intäkterna från alla produkter ser ut som följer:

Totala intäkter MSEK Analys av intäkter per intäktsslag:	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Varuförsäljning	3,748	3,367
Extern uthyrning av testanläggning	21	63
Övrigt	243	226
Summa	**4,011**	**3,656**

Nettoomsättning per produktgrupp MSEK	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Oil Coolers	426	391
Engine Coolers	3,322	2,976
Övrigt	263	289
Summa	**4,011**	**3,656**

20240923038 47

Nettoomsättning i geografiska områden MSEK	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Sverige	1,161	1,197
Europa (andra än Sverige)	489	396
USA	2,192	1,865
Sydamerika	169	198
Summa	**4,011**	**3,656**

Koncernen har tre kunder för vilka försäljningen överstiger 10 procent av koncernens nettoomsättning. Nettoomsättningen till dessa kunder uppgick till 2 168 MSEK.

Moderbolaget
Moderbolaget har ingen nettoomsättning.

Not 6 Ersättningar till revisorerna
Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på företagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Koncernen		01-04-2023 31-03-2024		01-04-2022 31-03-2023
Revisionsuppdrag	KPMG	2	KPMG	2
Summa		**2**		**2**

Moderbolaget	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Revisionsuppdrag	-	-
Övriga redovisningstjänster	-	-
Övriga tjänster	-	-
Summa	**-**	**-**

Not 7 Ersättningar till anställda mm. MSEK Koncernen	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Löner och andra ersättningar	662	545
Sociala avgifter	100	95
Pensionskostnader	40	41
Sjukvårdsförmåner efter avslutat anställning	1	3
Koncernen totalt	**802**	**683**

Moderbolaget redovisar inte några löner eller andra ersättningar och betalar därmed inte några sociala avgifter.

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	01-04-2023 31-03-2024		01-04-2022 31-03-2023	
MSEK koncernen	Löner och andra ersättningar	Sociala avgifter	Löner och andra ersättningar	Sociala avgifter
Styrelseledamöter, VD och övriga ledande	24	15	27	15
varav tantiem	5	-	5	-
varav pensionskostnader	-	6	-	6
			-	-
Övriga anställda	637	125	518	123
varav tantiem	-	-	1	-
varav			-	-
pensionskostnader	-	34	-	35
Koncernen totalt	**662**	**140**	**545**	**138**
varav tantiem	**5**	**-**	**6**	**-**
varav pensionskostnader	**-**	**40**	**-**	**40**

20240923038 48

Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	01-04-2023 31-03-2024		01-04-2022 31-03-2023	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor	Antal på balansdagen	Varav kvinnor
Koncernen				
Styrelseledamöter	8	-	7	-
VD och övriga ledande befattningshavare	5	1	6	-
Koncernen totalt	**13**	**1**	**13**	**-**
Moderbolaget				
Styrelseledamöter	2	-	1	-
VD och övriga ledande befattningshavare	2	1	2	-
Moderbolaget totalt	**4**	**1**	**3**	**-**

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	01-04-2023 31-03-2024		01-04-2022 31-03-2023	
	Medelantalet anställda	Varav kvinnor	Medelantalet anställda	Varav kvinnor
Dotterbolag				
Sverige	395	75	401	85
USA	635	121	638	116
Polen	158	24	104	18
Brasilien	57	4	68	4
Italien	7	3	8	4
Kina	2	1	2	-
Dotterbolag totalt	**1,254**	**228**	**1,221**	**207**
Moderbolaget	-	-	-	-
Koncernen totalt	**1,254**	**228**	**1,221**	**207**

Not 8 Kostnader fördelade per kostnadsslag	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Direkta materialkostnader inkl. förändring av lager	2,425	2,235
Kostnader för ersättningar till anställda	802	683
Av- och nedskrivningar (Not 11, 12 och 26)	176	159
Övriga kostnader	486	418
Summa kostnader för sålda varor, försäljning, administration, forskning och utveckling	**3,888**	**3,495**

Not 9 Finansiella intäkter och kostnader

	Koncernen 01-04-2023 31-03-2024	Moderbolaget 01-04-2023 31-03-2024	Koncernen 01-04-2022 31-03-2023	Moderbolaget 01-04-2022 31-03-2023
Finansiella intäkter				
Ränteintäkter	17	3	5	2
Ränteintäkter, internt	-	17	-	18
Valutakursdifferenser	-	17	-	17
Finansiella intäkter	**17**	**38**	**5**	**36**
Finansiella kostnader				
Räntekostnader avseende:				
- ersättningar till anställda efter avslutad anställning	(5)	-	(4)	-
- skulder till kreditinstitut	(128)	(74)	(70)	(44) *
- leasing	(11)	-	(7)	-
Valutakursdifferenser	-	(23)	-	(34)
Finansiella kostnader	**(143)**	**(97)**	**(81)**	**(78)**
Summa finansnetto	**(127)**	**(59)**	**(76)**	**(42)**

*Skulder till kreditinstitut för moderbolaget är justerade med förändringen i marknadsvärdering av derivat vilken uppgick till 15,34 MSEK (tillgång) jämfört med en tillgång på 18,81 MSEK föregående räkenskapsår.

20240923038#9

Not 10 Inkomstskatt/Skatt på årets resultat

	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
	01-04-2023	01-04-2023	01-04-2022	01-04-2022
Redovisad skatt	31-03-2024	31-03-2024	31-03-2023	31-03-2023
Aktuell skatt på årets resultat	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	(6)	8	(21)	3
Redovisad skatt	(6)	8	(21)	3

Inkomstskatten på resultatet skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultaten i de konsoliderade företagen enligt följande:

Avstämning av effektiv skattesats

	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
	01-04-2023	01-04-2023	01-04-2022	01-04-2022
	31-03-2024	31-03-2024	31-03-2023	31-03-2023
Resultat före skatt	**9**	**(38)**	**84**	**(17)**
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (21%).	(2)	10	(17)	(2)
Effekt av andra ej avdragsgilla kostnader	(13)	-	(4)	-
Skatteeffekter av:				
-Ej avdragsgilla kostnader	(2)	(0)	1	3
-Skillnader i skattesatser	4	-	(5)	-
-Redovisning av ej tidigare aktiverade underskottsavdrag och andra temporära skillnader	(1)	(2)	(1)	-
Övrigt	0	-	(2)	-
Temporära skillnader ej tidigare kapitaliserade	9	(8)	6	(5)
Redovisad skatteintäkt	**(6)**	**(0)**	**(21)**	**(3)**

Koncernledningen har under räkenskapsåret gjort en bedömning att det är sannolikt att ett skatteöverskott kommer att redovisas för koncernens verksamhet i samtliga länder. Följaktligen har förlustavdrag och andra temporära skillnader kapitaliserats som en uppskjuten skattefodran. Aktiverade skattemässiga underskott i USA har tidsbegränsningar.

20240923038S0

Not 11 Immateriella anläggningstillgångar

(1) Kundrelationer, teknologi och övriga immateriella tillgångar	Balanserade utvecklings-kostnader	Kund-relationer	Technology	Immateriella anlägg. under utveckling	Summa
Ingående anskaffningsvärde 2023-04-01	**465**	**105**	**43**	**114**	**726**
Valutakursdifferenser	13	1	0	-	15
Inköp/upparbetning	-	-	2	115	116
Omklassificering	(7)	-	0	(41)	(49)
Utgående anskaffningsvärde 2024-03-31	**470**	**106**	**46**	**187**	**809**
Ackumulerade avskrivningar 2023-04-01	357	88	17	-	462
Valutakursdifferenser	8	2	(0)	-	10
Årets avskrivningar	26	9	3	-	38
Ackumulerade avskrivningar 2024-03-31	**391**	**98**	**20**	**-**	**509**
Nettovärde, utgående balans 2023-03-31	**108**	**17**	**26**	**114**	**265**
Nettovärde, utgående balans 2024-03-31	**79**	**8**	**25**	**187**	**300**

Nedskrivningsprövning av goodwill

Goodwill redovisas som en immateriell tillgång med obestämbar nyttjandeperiod. För ej avskrivningsbara tillgångar som goodwill görs nedskrivningstester årligen, liksom om det finns indikationer på nedskrivningar under året. Goodwill fördelas och testas på respektive kassagenererande enhet (CGU). Om det redovisade värdet för den testade kassagenererande enheten överstiger det beräknade återvinningsvärdet redovisas en nedskrivning motsvarande skillnaden. Återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet bestäms utifrån nyttjandevärdet. Användningsvärdet för en CGU beräknas med hjälp av en värderingsmodell baserad på diskonterade förväntade framtida kassaflöden (DCF). Kassaflödet prognostiseras för en period av fem år. De kassaflöden som används i värderingsmodellen beräknas med tanke på historiska resultat och prognoser och baseras på vad ledningen anser är rimliga antaganden enligt den bästa tillgängliga informationen. Prognoserna baseras på tidigare resultat, branscherfarenhet och förväntningar på marknadstrender och har godkänts av ledningen. Prognoser upprättas separat för varje CGU och inkluderar antaganden om försäljningstillväxt, EBITDA -marginal, rörelsekapital och investeringsbehov, och slutliga tillväxttakten för fritt kassaflöde. De prognostiserade kassaflödena diskonteras med en diskonteringsränta. Diskonteringsräntan beräknas på vägda genomsnittliga kapitalkostnader (WACC). Resultatet från nedskrivningsprövningen 2023 av goodwill med obestämbar nyttjandeperiod visade att nyttjandevärdet är högre än redovisad kostnad, varför ingen nedskrivning redovisades. Ingen rimlig möjlig förändring av någon av de viktigaste antagandena skulle leda till nedskrivning.

(2) Goodwill	Goodwill	Summa
Ingående redovisat värde 2022-04-01	545	545
Valutakursdifferenser	16	16
Utgående redovisat värde 2023-03-31	**561**	**561**
Valutakursdifferenser	4	4
Utgående redovisat värde 2024-03-31	**565**	**565**
Nettovärde, utgående balans 2023-03-31	**561**	**561**
Nettovärde, utgående balans 2024-03-31	**565**	**565**

Nedskrivningsprövning av goodwill

Det redovisade värdet av goodwill per den 31 Mars 2023 uppgick till 565 (561) MSEK. Koncernen har två kassagenererande enheter, en i Europa och en i USA till vilka goodwill är hänförlig. Företagsledningen har förberett de kommande 5 års- prognoserna till en WACC om 9 % (9) och en slutlig tillväxt på 1 %.

Goodwill fördelas mellan de två kassagenererande enheterna enligt följande:

Europa	346 MSEK
USA	219 MSEK

20240923085351

Not 12 Materiella anläggningstillgångar

	Byggnader och mark	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier, verktyg och installationer	Pågående nyanläggningar	Summa
Ingående anskaffningsvärde 2023-04-01	**126**	**590**	**182**	**88**	**986**
Inköp/upparbetning	21	109	0	62	193
Avyttringar	-	-	-	-	-
Omklassificering	-	47	-	(0)	46
Valutakursdifferenser	5	22	8	1	36
Utgående anskaffningsvärde 2024-03-31	**152**	**768**	**191**	**151**	**1,262**
Ackumulerade avskrivningar 2023-04-01	**34**	**378**	**132**	**-**	**544**
Avyttringar	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	2	19	8	-	29
Årets avskrivningar	2	84	20	-	106
Omklassificering	-	-	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar 2024-03-31	**39**	**480**	**160**	**-**	**679**
Nettovärde, utgående balans 2023-03-31	**92**	**213**	**50**	**88**	**441**
Nettovärde, utgående balans 2024-03-31	**113**	**288**	**31**	**151**	**584**

Avskrivningskostnader på 176 (159) MSEK ingår i Kostnader för sålda varor. Skattemässiga avskrivningar för byggnader är obetydligt lägre än avskrivningar enligt plan. Avskrivningar på byggnader, maskiner och inventarier uppgick till 106 MSEK, på immateriella tillgångar till 38 MSEK och på leasingtillgångar till 32 MSEK.

Not 13 Långfristiga värdepappersinnehav MSEK	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Ingående balans	-	-
Årets förändringar	-	-
Utgående redovisat värde	-	-

Företaget äger kapitalförsäkringar till förmån för nuvarande och tidigare VDar för 11 MSEK. I koncernen har tillgången och utfästelsen redovisats netto.

20240923030852

Not 14 Uppskjuten skatt

Specifikation av nettoförändring avseende uppskjutna skatter	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Ingående balans	107	111
Valutakursdifferenser	9	7
Redovisning i resultaträkningen (not 10)	3	(12)
Uppskjuten skatt som är hänförbar till komponenter i övrigt totalresultat	-	-
Utgående balans	**119**	**107**

Förändring i uppskjuten skatt och skulder under året:

Uppskjutna skattefordringar	Pension etc	Skatteförlust	Övrigt	Summa
Ingående balans	18	96	57	171
Redovisat i resultaträkningen	-	3	(5)	(1)
Redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-
Valutakursdifferenser	-	-	-	-
Utgående redovisat värde 2023-03-31	**18**	**99**	**52**	**170**
Ingående balans	18	99	52	170
Redovisat i resultaträkningen	-	8	(2)	5
Utgående redovisat värde 2024-03-31	**18**	**107**	**49**	**175**

Uppskjutna skatteskulder	Kund-relationer	Balanserade utvecklings-kostnader	Övrigt	Summa
Ingående balans	3	21	36	60
Redovisat i resultaträkningen	(4)	-	7	3
Utgående redovisat värde 2023-03-31	**(1)**	**21**	**43**	**63**
Ingående balans	(1)	21	43	63
Redovisat i resultaträkningen	(4)	-	(2)	(6)
Utgående redovisat värde 2024-03-31	**(5)**	**21**	**41**	**56**

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras mot framtida beskattningsbara vinster.

För moderbolaget redovisas uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag till 16 (8) miljoner kronor.

20240922303853

Not 15 Andelar i koncernföretag

	01-04-2023	01-04-2022
Moderbolaget	**31-03-2024**	**31-03-2023**
Ingående balans	**673**	**673**
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**673**	**673**

Moderbolagets innehav	Redovisat värde
TitanX Holding AB	673

Moderbolaget och koncernen innehar andelar i följande dotterföretag:

	Org. Nr	Säte	Kapital-andel	Antal aktier
Moderbolagets innehav				
TitanX Holding AB	556747-8861	Stockholm	0.00%	673,000
Dotterbolagets innehav				
TitanX Engine Cooling AB	556080-1937	Sölvesborg	100.00%	110,000
TitanX Refrigeracão De Motores LTDA	14.815.411/0001-40	São Paulo	100.00%	1,500,000
TitanX Engine Cooling Inc.	26-1260408	Delaware	100.00%	100
TitanX Engine Cooling Kunshan Co.Ltd	320583400055195	Kunshan	100.00%	-
TitanX Engine Cooling Sp. z o.o	NIP: 7543184137	Opole	100.00%	2,000
TitanX Engine Cooling S.R.L.	3933981205	Bologna	100.00%	1

Samtliga dotterföretag konsolideras i koncernen. Rösträttsandelarna överensstämmer med kapitalandelarna.

Not 16 Finansiella instrument per kategori

	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde säkrings-instrument	Summa	Verkligt värde Nivå 1
Koncernens finansiella tillgångar					
2023-03-31					
Kundfordringar	-	461	-	461	-
Kortfristiga placeringar					
Valutaterminer för säkring	19	-	-	19	-
Annan	-	2	-	2	-
Likvida medel	-	111	-	111	-
Summa	19	575	-	594	-
2024-03-31					
Kundfordringar	-	389	-	389	-
Kortfristiga placeringar	-	-	-	-	-
Likvida medel	-	69	-	69	-
Valutaterminer för säkring	15	-	-	15	-
Övrigt	-	10	-	10	-
Summa	15	469	-	484	-

Moderbolagets finansiella tillgång består av derivat om 15 MSEK (19 skuld).

Koncernens finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkning	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde säkrings-instrument	Summa	Verkligt värde Nivå 1
2023-03-31					
Skulder till kreditinstitut	-	1,230	-	1,230	-
Leasingskulder	-	132	-	132	-
Leverantörsskulder	-	803	-	803	-
Ränteswappar för säkring	1	-	-	1	-
Valutaterminer för säkring	-	-	-	-	-
Summa	1	2,165	-	2,165	-

20240923085354

Koncernens finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkning	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde säkrings-instrument	Summa	Verkligt värde Nivå 1
2024-03-31					
Skulder till kreditinstitut	-	1,169	-	1,169	-
Leasingskulder	-	291	-	291	-
Leverantörsskulder	-	1,014	-	1,014	-
Ränteswappar för säkring	(1)	-	-	(1)	-
Valutaterminer för säkring	-	-	-	-	-
Summa	**(1)**	**2,473**	**-**	**2,473**	**-**

Redovisat värde på finansiella tillgångar och skulder enligt ovan tabell utgör en rimlig approximation av verkligt värde.
Moderföretagets finansiella tillgångar utgörs av kassa och bank och klassificeras i kategorin lånefordringar och kundfordringar. Beloppet uppgår 2024 till 16,96 (46) MSEK.

Moderföretagets finansiella skulder utgörs av låneskulder till bank. Beloppet uppgår 2024 till 1 133 (1 201) MSEK.

Förfallostruktur finansiella instrument per 2024-03-31

	< 1 år	1-2 år	> 2år	Totalt
Finansiella skulder				
Leverantörsskulder	1,014	-	-	1,014
Skulder till kreditinstitut	583	262	324	1,169
Leasingskulder	39	38	304	381
Totalt	**1,636**	**299**	**628**	**2,564**

Förfallostruktur finansiella instrument per 2023-03-31

	< 1 år	1-2 år	> 2år	Totalt
Finansiella skulder				
Leverantörsskulder	802	0	2	803
Skulder till kreditinstitut	386	527	317	1,229
Leasingskulder	24	16	92	132
Totalt	**1,211**	**543**	**410**	**2,165**

Not 17 Varulager

Den utgift för varulagret som kostnadsförts ingår i posten Kostnader för sålda varor och uppgår till 2 377 (2 197) MSEK.

	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Råvaror och förnödenheter	341	307
Varor under tillverkning	74	77
Färdiga varor och handelsvaror	66	46
Summa varulager	**481**	**430**

Not 18 Kundfordringar	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Kundfordringar	401	466
Reservering för osäkra fordringar	(12)	(14)
Netto kundfordringar	**389**	**452**

20240923038S5

Åldersanalys av förfallna kundfordringar framgår nedan:	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Förfallna upp till 3 månader	85	68
Förfallna 3-6 månader	10	104
Förfallna mer än 6 månader	34	28
Summa förfallna kundfordringar	**129**	**200**

Redovisade belopp per valuta för koncernens kundfordringar:	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
SEK	138	135
EUR	122	120
Andra valutor	31	26
USD	98	171
Summa kundfordringar	**389**	**452**

Förändring i reserven för osäkra kundfordringar:	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Ingående balans	14	4
Reservering för osäka kundfordringar	(3)	10
Återförda outnyttjade belopp	-	-
Utgående balans	**12**	**14**

Avsättningar till respektive återföringar av reserver för förväntade kreditförluster ingår i posten administrationskostnader i resultaträkningen. Några säkerheter eller andra garantier för de på balansdagen utestående kundfordringarna finns ej.

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Förutbetald leasing	10	-
Förutbetald försäkring	-	6
Förutbetald hyra	9	19
Övriga upplupna intäkter	37	37
Övriga förutbetalda kostnader	47	60
Summa	**104**	**122**

Not 20 Likvida medel

Koncernen	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Banktillgodohavanden	69	- 111
Koncernen totalt	**69**	**111**

Moderbolaget		
Banktillgodohavanden	17	- 46
Moderbolaget totalt	**17**	**46**

Banktillgodohavanden
Den del av checkräkningskrediten som står till förfogande för koncernen utan begränsningar redovisas som "Likvida medel". Kassa och bank i moderbolaget utgör en del av koncernens cash pool och detta belopp motsvarar en koncernintern fordran avseende cash pool.

20240923038356

Not 21 Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital (MSEK)

	Antal aktier '000	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per den 1 April 2023	68	0	423	423
Erhållna aktieägartillskott	-	-	-	-
Per den 31 Mars 2024	68	0	423	423

Aktiekapitalet per 31 Mars 2024 består av:
Stamaktier
68 360 st aktier med ett röstvärde på 1 röst/aktie.

Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Not 22 Upplåning **Koncernen**	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Långfristig		
Skulder till kreditinstitut	586	844
Leasingskulder	264	108
Summa långfristig upplåning	851	952
Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	583	386
Leasingskulder	26	24
Summa kortfristig upplåning	609	410
Summa upplåning	**1 459**	**1 362**

Löptid på skulder till kreditinstitut exklusive ränta

Moderbolaget	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
Långfristig		
Skulder till kreditinstitut	586	- 844
Summa långfristig upplåning	586	844
Kortfristig		
Skulder till kreditinstitut	562	- 376
Summa kortfristig upplåning	562	- 376
Summa upplåning	**1 148**	**1 220**

Skulder till kreditinstitut
Skulder till kreditinstitut löper med en genomsnittlig årlig ränta om 7,47 procent på lån i USD och 4,71 procent på lån i EUR. För information om ställda säkerheter för skulder till kreditinstitut, se not 24 Ställda säkerheter. Ryhpez Holding (Sweden) AB uppfyller samtliga lånekrilerier för rapportperioden 2024.

Redovisade belopp per valuta för koncernens upplåning:

	2023-04-01 2024-03-31	2022-04-01 2023-03-31
USD	527	648
EUR	642	581
Summa	**1 169**	**1 229**

Skulder avseende finansiell leasing
Leasingskulder är effektivt säkerställda, eftersom rättigheterna till den leasade tillgången återgår till leasegivaren i händelse av utebliven betalning. För ytterligare information om koncernens finansiella leasingavtal se not 26 Leasingavtal.

Koncerninterna skulder
Det finns inga koncerninterna skulder som förfaller senare än 5 år.

20240922030857

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	01-04-2023	01-04-2022
Koncernen	31-03-2024	31-03-2023
Lönerelaterade upplupna kostnader	39	41
Övriga poster	6	2
Summa	**45**	**43**

Moderbolaget		
Övriga poster	-	-
Summa	-	-

Not 24 Ställda säkerheter	01-04-2023	01-04-2022
Koncernen	31-03-2024	31-03-2023
För egna avsättningar och skulder		
Avseende Ersättningar till anställda efter avslutad anställning:		
Företagsinteckningar	73	73
Avseende Skulder till kreditinstitut:		
Företagsinteckningar	575	575
Fastighetsinteckningar	47	47
Aktier i dotterföretag	961	961
Summa	**1,656**	**1,656**

Moderbolaget		
För övriga koncernföretag		
Aktier i dotterbolag	673	673
Summa	**673**	**673**

Not 25 Eventualförpliktelser	01-04-2023	01-04-2022
Koncernen	31-03-2024	31-03-2023
Förpliktelser som ej redovisats som skulder	-	5
Pensionsgaranti PRI	1	1
Summa	**1**	**6**

Moderbolaget		
Summa	-	-

20240923038S8

Not 26 Leasingavtal

A) Nyttjanderättstillgångar

	Byggnader och Mark	Maskiner och tekniska anl.	Övrigt	Totalt
Per den 1 april 2023	114	3	1	118
Avgår: Avyttringar under året	(23)	(1)	(0)	(24)
Tillkommer: Initiala direkta kostnader	-	-	-	-
Tillkommer: Tillägg under perioden	183	-	-	183
Tillkommer: På grund av omvärdering av leasingskuld	-	-	-	-
Avgår: Avskrivningar under perioden	(30)	(1)	(1)	(32)
Avgår: Avskrivningar vid avyttring	23	1	0	24
Per den 31 mars 2024	**268**	**2**	**(0)**	**270**

B) Leasingskuld

	Kortfristig	Långfristig
Totalt	26	264

C) Räntekostnader avseende leasingskuld

	Belopp
Totalt	11

D) Belopp som har påverkat kassaflödet

	Belopp
Totalt	36

E) Analys av leasingavtalens löptid – avtalsmässiga ej diskonterade kassaflöden

	Belopp
Mindre än ett år	39
Ett till fem år	125
Mer än fem år	217
Totalt ej diskonterad leasingskuld per 31 mar 2024	**381**

Koncernen är leasetagare för ett antal tillgångar där fastighetsleasingavtal, såsom hyra av kontors- och fabriksfastigheter samt lagerlokaler och förråd, står för majoriteten av det totala värdet av koncernens leasingavtal. Koncernens leasingavtal inkluderar också bilar, IT-utrustning, maskiner etc. Med undantag för korttidsleasingavtal och leasingavtal av lägre värde, redovisas varje leasingavtal i balansräkningen som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Leasingbetalningarna är generellt fasta men ett begränsat antal fastighetsleasingavtal är kopplade till periodiska ändringar av ett index.

20240922303859

Not 27 Ersättningar till anställda efter avslutad anställning

	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Förmånsbestämnda nettoförpliktelser		
- Förmånsbestämda pensionsplaner	61	60
- Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	12	16
Skuld i balansräkningen	**73**	**76**
Redovisning i rörelseresultatet avseende:		
- Avgiftsbestämda pensionsplaner	(40)	(41)
	(40)	**(41)**
Omvärdering avseende:		
- Förmånsbestämda pensionsplaner	(4)	20
- Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning	(1)	(0)
	(5)	**20**

Känslighetsanalys

Känslighetsanalyser har beräknats i enlighet med den så kallade Projected Unit Credit Method. De är baserade på samma data och befolkning som användes vid beräkningen av DBO i enlighet med IAS 19.

Antaganden:

		Använda antaganden	
Diskonteringsränta +/- 0,50 %	3.00%	3.50%	4.00%
DBO per 2023-03-31, inklusive beräknad särskild löneskatt (MSEK)	60	57	53
Inflation +/- 0,50 %	1.20%	1.70%	2.20%
DBO per 2023-03-31, inklusive beräknad särskild löneskatt (MSEK)	53	57	60
Förväntad livslängd +/- 1 år	-1 year	DUS 23	1 year
DBO per 2023-03-31, inklusive beräknad särskild löneskatt (MSEK)	54	57	59

Planer som omfattar flera arbetsgivare

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP 2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Känslighetsanalyser har beräknats i enlighet med den så kallade Projected Unit Credit Method för de förmånsbestämda pensionsplanerna i Sverige. De är baserade på samma data och befolkning som användes vid beräkningen av DBO, Defined Benefit Obligation, enligt IAS 19. I USA har värdering genomförts i enlighet med allmänt accepterade aktuariella principer och praxis, inklusive alla tillämpliga aktuariella standarder för övning och uppfyller rapporteringskraven i IAS 19.

(a) Förmånsbestämda pensionsplaner

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och USA. Nivån på förmånen beror på de anställdas tjänstgöringstid och lön vid pensioneringstidpunkten. I de svenska planerna är pensionsutbetalningarna normalt uppräknade enligt konsumentprisindex medan de amerikanska planerna normalt inte inflationsjusteras när utbetalningar från planen väl görs. Den amerikanska pensionsplanen är tryggad genom stiftelse. Den svenska pensionsplanen är ofonderad och det är därmed företaget som betalar ut ersättningar vid förfallotidpunkt. Den svenska planen är stängd för nyintjäning, ITP 2 pensioner försäkras direkt av Alecta.

Belopp som har redovisats i balansräkningen framgår nedan:

	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Nuvärdet av fonderade förpliktelser(amerikanska pensionsplanen)	15	16
Verkligt värde på förvaltningstillgångar(amerikanska pensionsplanen)	(11)	(10)
Underskott i fonderade planer	4	5
Nuvärdet av ofonderade förpliktelser (svenska pensionsplanen)	57	54
Summa underskott i förmånsbestämda pensionsplaner	57	54
Skuld i balansräkningen	**61**	**60**

20240923038S0

Förändringen i den förmånsbestämda förpliktelsen under året är följande:

KSEK	Nuärde av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa
Ingående balans	**93**	**(13)**	**80**
Räntekostnader/(intäkter)	2	0	2
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	0	-	0
Omvärderingar:			
- Avkastning på förvaltningstillgångar exklusive belopp som ingår i räntekostnader/(intäkter)	-	(0)	(0)
- (Vinst)/ förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	(20)	-	(20)
Valutakursdifferenser	4	-	4
Inlösta förmåner	(5)	(1)	(6)
Per den 31 Mars 2023	**74**	**(14)**	**60**

KSEK	Nuärde av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings-tillgångar	Summa
Ingående balans	**74**	**(14)**	**60**
Räntekostnader/(intäkter)	2	1	3
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	0.1	-	0.1
Omvärderingar:			
- (Vinst)/ förlust till följd av förändrade demografiska antaganden	4	-	4
Valutakursdifferenser	0	-	0
Avgifter: Arbetsgivaren	-	1	1
Inlösta förmåner	(5)	(1)	(6)
Per den 31 Mars 2024	**76**	**(15)**	**61**

De viktigaste aktuariella antagandena var följande:

	01-04-2023		01-04-2022	
	31-03-2024		31-03-2023	
	Sverige	USA	Sverige	USA
Diskonteringsränta	3.50%	5.19%	4.10%	4.75%
Inflation	1.70%	2.50%	2.10%	2.50%

20240923033861

b) Sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning
Koncernen har en plan för sjukvårdsförmåner efter avslutad anställning i USA. Denna plan är ofonderad. Redovisningsmetod, antaganden och antal värderingstillfällen liknar dem som används för förmånsbestämda pensionsplaner, som anges ovan med tillägg av aktuariella antaganden om den långsiktiga ökningen av sjukvårdskostnader.

De belopp som redovisats i balansräkningen har beräknats enligt följande:

KSEK	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Ingående balans	**16**	**21**
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	0	0
Räntekostnader	1	1
Valutakursdifferenser	1	0
Utbetalda ersättningar	0	0
Utbetalningar	(5)	(6)
Summa	**12**	**16**

Not 28 Övriga avsättningar

Koncernen	Garanti-åtaganden	Övriga avsättningar	Summa
Ingående balans	15	39	55
Tillkommande poster för året	15	95	110
Återföring / betalning för året	(21)	(123)	(143)
Per den 31 Mars 2023	**9**	**12**	**21**

Koncernen	Garanti-åtaganden	Övriga avsättningar	Summa
Ingående balans	9	12	21
Tillkommande poster för året	59	40	99
Återföring / betalning för året	(55)	(32)	(88)
Per den 31 Mars 2024	**13**	**19**	**33**

Avsättningarna består av:	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Långfristig del	33	21
Kortfristig del	-	-
Summa	**33**	**21**

Not 29 Transaktioner med närstående
Tata Autocomp Systems Limited org. nr 11-93733 med säte i Pune, Indien äger 100 procent (100) av moderföretagets aktier och har bestämmande inflytande över koncernen.

Andra närstående parter är samtliga dotterföretag inom koncernen samt ledande befattningshavare i koncernen, d.v.s. styrelsen och företagsledningen, samt dess familjemedlemmar.

För uppgift om dotterföretag inom koncernen se not 15 Andelar i koncernföretag. Följande transaktioner med närstående har genomgörts:

(a) Ränteintäkter och räntekostnader
Av moderföretagets räntekostnader avser 0 MSEK (0) lån från aktieägarna. Av moderföretagets ränteintäkter avser 17,31 MSEK (18,0 MSEK) andra koncernföretag.

20240923038G2

(b) Ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer

Inget arvode utgår till företagsledningen för Ryhpez. Upplysning avseende arvode som lämnas i not avser endast de som utbetalats till företagsledning i dotterbolag tilll Ryhpez.

Ledande befattningshavare är CFO, Vice President & CEO för TitanX och den ledningsgrupp som tillsammans utgör koncernens koncernledning. En del av ledningen ingår även i styrelsen för Ryhpez Holding (Sweden) AB

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning samt övriga förmåner. Övriga förmåner utgår i form av bilförmån och sjukvårdsförsäkring. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad befattningshavaren verkar.

Fördelningen mellan fast lön och rörlig ersättning skall stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål, t.ex. cash flow och EBIT.

Pensionsförmåner och övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Företaget äger kapitalförsäkringar till förmån för nuvarande och tidigare VDar för 8 MSEK. VD och andra ledande befattningshavare pensioneras vid 65 års ålder. För VD avsätts 30% av lönen till pension, övriga ledande befattningshavre deltar i ITP planen och får dessutom en pensionsavsättning om 30% av lönen som överskrider 7,5 prisbasbelopp. Övriga förmåner består av bil och bostadsförmåner.

Ersättningar och övriga förmåner

Koncern	Fast lön inkl. förmåner/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa
Ledande befattningshavare (9 personer)	35	1	6	42
Per den 31 Mars 2023	**35**	**1**	**6**	**42**

Koncern	Fast lön inkl. förmåner/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Summa
Ledande befattningshavare (8 personer)	33	-	6	39
Per den 31 Mars 2024	**33**	**-**	**6**	**39**

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Mellan bolaget och ledande befattningshavare gäller i normalfallet en uppsägningstid mellan sex månader till ett år vid uppsägning från bolagets sida. Befattningshavaren äger motsvarande rätt med iakttagande av en uppsägningstid mellan sex månader till ett år. Befattningshavaren förutsätts i normalfallet stå till bolagets förfogande under uppsägningstiden. Avtalen för andra ledande befattningshavare saknar bestämmelser om avgångsvederlag. Undantaget är befattningshavare i USA där denne omfattas av lokala arbetsrättsliga regler och erhåller ett avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner vid uppsägning från bolagets sida. För befattningshavaren i USA finns i enlighet med lokala arbetsrättsliga regler inte krav på uppsägningstid från bolagets eller befattningshavarens sida.

Not 30 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

20240923033863

Not 31 Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Försäljningsvolymerna har ökat väsentligt, till följd av pandemins nedgång, vilket har varit utmande för hela organisationen, framförallt för fabriker med supply chain och inköp. De globala problem med brist på halvledare har skapat störningar både direkt och indirekt, som orsakat leveransförseningar. Internationella prisökningarna på material (framförallt stål och aluminium) samt frakt har haft en negativ effekt på resultatet. Lokalt i Sverige har inflationen beträffande elektricitet och gas påverkat resultatet negativt. TitanX har i dessa väsentliga delar av inflationen lyckats öka sina kostander mot sina kunder.

Administrations- och utvecklingskostnader ligger fortsatt på en hög nivå pga att TitanX har erhållit flera nya kontrakt däribland elektrifiering.
SAP har införts som ERP-system i fler bolag inom koncernen vilket har möjliggjort en bättre samverkan mellan enheterna.

Det statliga covid-19 stödet från mars 2021 kommer att återbetalas enligt betalplan till myndigheterna. Den del som avser 23-24 har även utbetalats under innevarande räkenskapsår.

Årsredovisningen har tagits fram med utgångspunkt av att företaget avser att driva verksamheten vidare, (going concern). Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten har bedömts ta hänsyn till all tillgänglig information om överskådlig framtid som är minst, men inte begränsat till, tolv månader från den 31 mars 2024. Företagets ledning tror att koncernen kommer att kunna fortsätta som en "going concern" inom överskådlig framtid och under en period på minst tolv månader från datumet för dessa rapporter baserat på förväntade framtida operativa kassaflöden vilka är baserade på affärsprognoser.
Ur ett tillväxtperspektiv har TitanX tilldelats betydande affärer av sina kunder under de senaste åren. För att hantera verksamhetens tillväxt expanderar TitanX sina anläggningar i Polen och Mexiko och produktionsstarten från dessa nya anläggningar under året 2023/24 genomförs enligt plan.

Not 32 Lån från moderbolaget

	01-04-2023 31-03-2024	01-04-2022 31-03-2023
Lån till koncernföretag	692	778
Upplupen ränta på lån till koncernföretag	99	91
Totalt	**791**	**869**

Not 33 Förslag till vinstdisposition
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel (SEK):

Balanserade vinstmedel	393,894,883
Årets resultat	(30,450,852)
	363,444,031

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning överföres		363,444,031
	SEK	363,444,031

20240923038864

Koncernens och moderföretagets resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 2024- för fastställelse.

Stockholm, 2024-09-12

Arvind Goel
Styrelseledamot

Manoj Kumar Maggon
Styrelseledamot

Cedric Huslin
Styrelseledamot

Ravi Chidambar
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12

KPMG AB

Mats Kåvik
Auktoriserad Revisor

20240923038865

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Ryhpez Holding (Sweden) AB, org. nr 559069-1779

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Ryhpez Holding (Sweden) AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 mars 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 mars 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt IFRS Accounting Standards, så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget samt rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning för koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Accounting Standards så som de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

20240923038866

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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Ryhpez Holding (Sweden) AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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 12/9/2024

KPMG AB

Mats Kåvik
Auktoriserad revisor