

Styrelsen och verkställande direktören för

TitanX Engine Cooling AB

Org nr 556080-1937

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 april 2023 - 31 mars 2024

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	5
Balansräkning	6
Kassaflödesanalys	8
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	9
Underskrifter	24

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i TitanX Engine Cooling AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 2024-06-20. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

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

Sölvesborg 2024-06-20

Cedric Huslin

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

TitanX Holding AB (org nr 556747-8861) med säte i Stockholm äger 100% av aktierna i bolaget. TitanX Holding AB ägs i sin tur av Ryhpez Holding (Sweden) AB (org nr 559069-1779) med säte i Stockholm. Ryhpez Holding (Sweden) AB ägs av Tata AutoComp Ltd. De har i sin tur ett flertal tillverkande bolag verksamma som underleverantörer till i första hand bilindustrin. Tata AutoComp Ltd ingår i sin tur i TATA koncernen. Koncernredovisning upprättas i ett överordnat moderbolag, Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779, med säte i Stockholm. TitanX är ledande leverantör av motor- och oljekylningsprodukter för tunga fordon på världsmarknaden. I samarbete med sina kunder inom kommersiella fordon och dieseldriven elgenerering utvecklar och tillverkar koncernen kylsystem till motorer och drivlinor av högsta kvalitet och prestanda samt integrerar dessa till kompletta kylsystem. Genom detta stödjer de sina kunder i deras strävan att uppnå lägsta möjliga bränsleförbrukning samtidigt som gällande miljökrav möts. TitanX:s vision är att vara den globalt ledande leverantören av motor- och drivlinekyllning för den kommersiella fordonsindustrin och dieseldriven elgenerering.

Genomförande i världsklass

För att vara framgångsrik på marknaden har företaget utvecklat en strategisk och operativ plan. Ett löpprogram (10PP) styr verksamheten i hela koncernen. Programmet baserar sig på kostnadsminskningar, lägre break-evenpunkt där noll-resultat kan nås genom optimering av sättet att driva verksamheten i hela koncernen, förstärkt kassalödesgenerering, 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 så många viktiga långtidskontrakt att företaget närmar sig en ledande ställning för kylmoduler i Europa. Produktionen av kylare till elfordon fortsätter att öka.

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 produktgenskaper. För att kunna växa med nyckelkunderna och utveckla en global närvaro inom tillverkning och inköp har den besparingsprogrammet TI 10 skapas en kultur av ständiga förbättringar, gott leverantörssamarbete och konstant minskning av de totala tillverkningskostnaderna. Funktionerna för Forskning, Utveckling och Ingenjörskonst delas upp i områdena: Application Engineering som genomför utvecklingen av vunna kundprojekt, Global Development som är ansvariga för standardiseringen i de olika tillverkningsenheterna, Simulation Group som maximerar databaserade simuleringar av nya produkter Advanced Engineering som 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 bli världsledare på områdena lunga och medeltunga lastbilar.

Totalkvalitet

Anställda på TitanX arbetar hårt för ge kunderna produkter av hög kvalitet. Detta engagemang genomsyrar hela koncernens process för totalkvalitet som löper genom produkternas hela livscykel, från designfas hela vägen till slutanvändaren. Totalkvalitet innebär att kundernas förväntningar möts genom att av nya produkter lanseras i tid, utan defekter, och att 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. Koncernen arbetar aktivt med ständig förbättring av sina interna processer genom programmet TISIX, "TitanX Integrated System for Improvements".

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

<i>Ekonomisk översikt</i>	<i>2023/24</i>	<i>2022/23</i>	<i>2021/22</i>	<i>2020/21</i>	<i>2019/20</i>
Räkenskapsårets längd (månader)	12	12	12	12	12
Nettoomsättning (tkr)	1 652 005	1 592 255	1 376 388	1 008 000	1 179 692
Resultat efter finansiella poster (tkr)	109 662	83 427	22 041	2 677	24 065
Balansomslutning (tkr)	1 068 775	1 156 287	1 104 939	790 819	757 390
Avkastning på totalt kapital %	13.5	7.7	2.2	2.1	4.1
Avkastning på eget kapital %	Neg	5.5	2.1	1	14.3
Antal anställda (st)	374	384	410	344	404
Soliditet %	14.0	13.4	13.2	18.1	18.7

Definitioner: se not 36

11

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Försäljningsvolymen har ökat efter pandemin avmattning, vilket har varit utmanande för hela organisationen, men speciellt för supply chain och inköp. Det globala problemet med halvledare har skapat både direkta och indirekta störningar i leveranserna. Eftersom TitanX Engine Cooling AB är en del av den globala verksamheten har de internationella prisökningarna på råvaror (främst stål och aluminium) samt fraktkostnader haft en negativ inverkan på lönsamheten. Lokalt i Sverige har inflationen på el och gas också ökat vilket har påverkat resultatet negativt. TitanX kunde dock förvänta betydande del av kostnadsökningarna till sina kunder. Statligt stöd som erhöles den 21 mars för covid återbetalas som planerat till myndigheterna. Den del som avser 23-24 har även utbetalats under innevarande räkenskapsår.

Osäkerheter i den allmänna inflationen och volatiliteten i valutor drivs delvis av att säkerhetssituationen på grund av krig i vissa delar av Europa gör framtiden svårare att förutse. Ledningsgruppen prioriterar konsekvent kostnadskontroll, ökar EBITDA-marginalerna och optimerar kostnaderna.

Förväntad framtida utveckling

Inga betydande förändringar förväntas i verksamheten och på affärsnivån under räkenskapsåret 2024-25. Fokus kommer att ligga på att förbättra rörelsemarginalen genom kontinuerligt arbete för att driva effektivitet, fortsatt ökad produktionstakt samt framgångsrik utveckling av nya kundkontakter. Bolaget fokuserar även på elektrifiering med målsättning att nå kontrakt från sin kund. Dessutom arbetar företaget med att stärka sin kapacitet av ingenjörer för elfordon och utöka sin personalstyrka av ingenjörer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerheter för TitanX 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 är en osäkerhet som påverkar TitanX indirekt genom de volymförändringar som följer i tillverkningen av lastbilar.

Ökningar av råmaterialpriser är en risk som påverkar företaget och som måste överföras till slutkund.

Osäkerhet i generell inflation och fluktuationer i valutor, delvis drivet av säkerhetssituationen i Europa, gör framtiden svårare att förutse.

Hållbarhetsrapport

I enlighet med ARL 6 kap 11 § har TitanX Engine Cooling AB valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport.

Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Klockskogsvägen 9, 294 25 Sölvesborg, Sverige.

Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken

Bolaget driver verksamhet som har tillstånd enligt svenska Miljöbalken. Tillståndskraven avser fabrikerna i Mjällby och Linköping. Företagets tillverkning av kylare har begränsad påverkan på den yttre miljön främst genom utsläpp till luft och vatten men även genom buller.

TitanX lyckas 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.

Eget kapital

2024-03-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklings- utgifter	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	11 000	34 223	53 889	55 435	154 547
Årets resultat				-4 736	-4 736
Omföring mellan poster i eget kapital					
Balanserade utgifter för utvecklingsutgifter			28 217	-28 217	-
Avskrivningar balanserade utvecklingsutgifter			-37 122	37 122	-
Vid årets utgång	11 000	34 223	44 983	59 605	149 811

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 59,604,664, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	59 604 664
Summa	59 604 664

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

Handwritten signature

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-01-- 2024-03-31</i>	<i>2022-04-01-- 2023-03-31</i>
Nettoomsättning	3	1 652 005	1 592 255
Kostnad för sålda varor		-1 433 140	-1 417 764
Bruttoresultat		218 866	174 491
Försäljningskostnader		-1 607	-1 170
Administrationskostnader		-71 133	-69 458
Forsknings- och utvecklingskostnader		-27 079	-27 800
Övriga rörelsekostnader	4	7 585	3 052
Rörelseresultat	5,6,7	126 631	79 116
Resultat från finansiella poster			
Ränteläntäktter och liknande resultatposter	8	18 055	9 487
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-35 025	-6 175
Resultat efter finansiella poster		109 662	83 427
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag, lämnade		-115 000	-73 000
Resultat före skatt		-5 338	10 427
Skatt på årets resultat	10	603	-2 110
Årets resultat		-4 736	8 317

M

Balansräkning

Belopp i tkr	Nof	2024-03-31	2023-03-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	49 272	82 484
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	12	1 391	2 017
		50 663	84 501
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	13	4 882	5 942
Maskiner och andra tekniska anläggningar	14	72 235	89 029
Inventarier, verktyg och installationer	15	13 523	15 712
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	16	69 887	52 048
		160 527	162 732
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	17	84 447	84 447
Fordringar hos koncernföretag	18	170 218	307 621
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	1 917	411
Uppskjuten skattefordran	20	4 522	3 919
		261 104	396 399
Summa anläggningstillgångar		472 294	643 631
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Råvaror och förnödenheter		70 608	80 276
Varor under tillverkning		21 770	29 333
Färdiga varor och handelsvaror		18 732	9 446
		111 109	119 055
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		136 535	130 768
Fordringar hos koncernföretag		210 668	192 921
Aktuell skattefordran		11 053	11 053
Övriga fordringar		1 040	8 074
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	17 405	28 457
		376 700	371 272
Kassa och bank		108 671	22 329
Summa omsättningstillgångar		596 480	512 656
SUMMA TILLGÅNGAR		1 068 775	1 156 287

lk

Balansräkning

Belopp i tkr	Nol	2024-03-31	2023-03-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		11 000	11 000
Reservfond		34 223	34 223
Fond för utvecklingsutgifter		44 983	53 889
		<u>90 206</u>	<u>99 112</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		64 340	47 118
Årets resultat		-4 736	8 317
		<u>59 605</u>	<u>55 435</u>
		<u>149 811</u>	<u>154 547</u>
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	24	62 201	58 670
Övriga avsättningar	25	3 084	2 579
		<u>65 284</u>	<u>61 249</u>
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut		-	9 539
Skulder till koncernföretag		<u>225 851</u>	<u>379 623</u>
		<u>225 851</u>	<u>389 162</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		431 704	387 853
Skulder till koncernföretag		70 229	33 437
Övriga skulder		28 294	47 221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	97 601	82 819
		<u>627 828</u>	<u>551 329</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>1 068 776</u>	<u>1 156 287</u>

M

TitanX Engine Cooling AB

6 (24)

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr		2023-04-01– 2024-03-31	2022-04-01– 2023-03-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	31	109 662	83 427
Justerling för poster som inte ingår i kassaflödet	32	47 297	49 070
		<u>156 959</u>	<u>132 497</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
		156 959	132 497
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		7 946	22 677
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-5 428	75 234
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		<u>76 499</u>	<u>-174 332</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		<u>235 975</u>	<u>56 076</u>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-90 580	-58 102
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		33 094	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-28 693	-20 481
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar		65 915	-
Avyttring av finansiella tillgångar		<u>137 403</u>	<u>-207 281</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten		<u>119 138</u>	<u>-285 864</u>
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-268 771	140 663
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		<u>-268 771</u>	<u>140 663</u>
Årets kassaflöde		<u>86 342</u>	<u>-89 125</u>
Likvida medel vid årets början		<u>22 329</u>	<u>111 454</u>
Likvida medel vid årets slut		<u>108 671</u>	<u>22 329</u>

h

Noter

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

Immateriella tillgångar

Utgifter för forskning och utveckling

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

Övriga immateriella anläggningstillgångar

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

Avskrivningar

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

Förvärvade immateriella tillgångar

Licenser

Balanserade utvecklingskostnader

Programvara

Nyttjandeperiod

3 år

4 - 8 år

3 år

Materiella anläggningstillgångar

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

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter som uppfyller tillgångskriteriet räknas in i tillgångens redovisade värde.

Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

För vissa av de materiella anläggningstillgångarna har skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Dessa tillgångar har därför delats upp i komponenter vilka skrivs av separat.

Avskrivningar

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

Ma

TitanX Engine Cooling AB

10 (24)

Nyttjandeperiod

Kontorsbyggnader	
Stommar	20 år
Fasader, yttertak, fönster	20 år
Industribyggnader	
Stommar, fasader, yttertak	20 år
Maskiner och andra tekniska anläggningar	8 år
Inventarier och installationer	8 år
Verktyg	4 år
Datorer	3 år

Låneutgifter

Inga låneutgifter aktiveras.

Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

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

Leasing

Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

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

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

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

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

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkursrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

I egentillverkade halv- och helfabrikat består anskaffningsvärdet av direkta tillverkningskostnader och de indirekta kostnader som utgör mer än en oväsentlig del av den sammanlagda utgiften för tillverkningen. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Handwritten mark

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört. Avstaköp och avstaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFNAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas.

Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men som inte är derivat. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

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

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

Ersättningar till anställda**Ersättningar till anställda efter avslutad anställning**

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

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

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

Avgiftsbestämda planer

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

Förmånsbestämda planer

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

I de fall förmånsbestämda pensionsplaner finansieras i egen regi redovisas pensionsskulden till det belopp som erhålls från PRI.

Ersättningar vid uppsägning

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

a) avsluta en anställds eller en grupp av anställdas anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande, eller

b) lämna ersättningar vid uppsägning genom erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång.

W

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

Skatt

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

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

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

Avsättningar

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

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

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

Omstruktureringsreserv

En avsättning för omstrukturering av verksamhet redovisas när företaget måste fullfölja omstruktureringen till följd av legal eller informell förpliktelse vilket innebär att företaget har en fastställd och utförlig omstruktureringsplan och de som berörs har en välgrundad uppfattning om att omstruktureringen kommer att genomföras.



Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse är:

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

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

Intäkter

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

Ränta, royalty och utdelning

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

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

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

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag som erhållits/lämnats redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Det erhållna/lämnade koncernbidraget har påverkat företagets aktuella skatt.

Offentliga bidrag

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

Not 2**Uppskattningar och bedömningar**

Ledningen gör uppskattningar och bedömningar 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 år behandlas i huvuddrag nedan.

Delägt dotterföretag

Ledningen gör löpande bedömningar avseende eventuellt nedskrivningsbehov på andelar i dotterföretag. Dessa bedömningar bygger på framtida kassaflöden som i sig bygger på framtida beräknade försäljningsvolym, vilken anses ge väsentlig uppskattning i om det föreligger ett nedskrivningsbehov eller ej.

Bolaget har ett dotterbolag i Brasilien, TitanX Refrigeracao de Motores.

Dotterbolagets verksamhet finansieras via utökad kreditlinje på rörelsefordringar. Vid utgången av räkenskapsåret har bolaget utestående fordringar på sitt brasilianska dotterbolag om 2,3 MSEK. Dessutom har bolaget aktier i det

brasilianska dotterbolaget upptaget till ett bokfört värde om 84,4 MSEK. Bolagets ledning gör bedömningen att det inte finns något nedskrivningsbehov avseende fordringarna eller aktierna.

Nedskrivningsprövningen bygger på prognoser om framtida volymer, investeringsbehov och kassaflöde som till sin natur är förknippade med osäkerhet. I det fall de framtida prognoserna ej materialiseras kan fordringarna och aktierna behövas skrivas ned, helt eller delvis.

M

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Utgifter som uppkommit i forskningsfasen kostnadsförs så snart de uppkommer. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av nya och identifierbara eller förbättrade produkter som kontrolleras av bolaget, redovisas som immateriella tillgångar om 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.
- De utgifter som är hänförliga till produkten under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av utvecklingsprojekten, innefattat 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 en tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod vilken normalt uppgår till 4-8 år. Bedömd nyttjandeperiod baseras på hur länge den specifika produkten förväntas generera intäkter.

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 BFNAR 2012:1 kap. 18 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 bedömning av framtida volymer, framtida marginal och analyseringskrav på eget och lånat kapital. Förändringen i någon eller flera av dessa variabler skulle kunna föranleda ett nedskrivningsbehov.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Utgifter för patent balanseras och skrivs av linjärt över dess avtalsreglerande nyttjandetid.

Årsredovisningen har tagits fram med utgångspunkt av att bolaget avser att driva verksamheten vidare, (going concern). Bolagets ledning har, givet en stor osäkerhet med anledning av den stora osäkerheten som uppstår till följd av kriget i Ukraina, uppskattat kassaflöde och tillgänglig likviditet för en period om minst 12 månader efter balansdagen. Ledningen bedömer att bolaget kommer att kunna driva verksamheten vidare minst 12 månader efter balansdagen vilket baseras på förväntade framtida operativa kassaflöden baserade på prognoser.

Uppskattningar relaterade till osäkerheterna i samband med Rysslands invasion av Ukraina.

Företaget följer situationen noga med hänsyn till den påverkan den har på världsekonomin. Ledningen anser att de tagit hänsyn till möjliga effekter av kända händelser vid upprättandet av de finansiella rapporterna, inklusive, men inte begränsat till en bedömning av bolagets likviditet och fortlevnad, återanskaffningsvärden för materiella anläggningstillgångar i form av fastigheter och maskiner, nyttjanderätter, immateriella anläggningstillgångar, finansiella tillgångar och försäljningsvärde på övriga tillgångar. Bolaget kommer att fortsätta övervaka alla väsentliga förändringar av framtida ekonomiska förhållanden och följd effekter på de finansiella rapporterna.

Under räkenskapsåret 2023/2024 har försäljningsvolymen ökat

Not 3 **Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad**

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
<i>Nettoomsättning per geografisk marknad</i>		
Sverige	625 464	508 636
Övriga Europa	868 304	1 014 709
Övriga marknader	168 237	68 910
	<u>1 652 005</u>	<u>1 592 255</u>

M

Not 4 Övriga rörelsekostnader

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	7 585	3 052
	<u>7 585</u>	<u>3 052</u>

Not 5 Anställda, personalkostnader och arvoden till styrelse

Medelantalet anställda

	2023-04-01-- 2024- 03-31	Varav män	2022-04-01-- 2023-03-31	Varav män
Sverige	374	81%	384	78%
Totalt	<u>374</u>	<u>81%</u>	<u>384</u>	<u>78%</u>

Redovisning av könsfördelning i företagsledning

	2024-03-31 Andel kvinnor	2023-03-31 Andel kvinnor
Styrelsen	0%	0%
Övriga ledande befattningshavare	0%	0%

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Löner och ersättningar	203 217	194 726
Sociala kostnader	62 519	64 826
(varav pensionskostnad) 1)	<u>(20 830)</u>	<u>(24 376)</u>

1) Av företagets pensionskostnader avser 0 kr (f.å. 0 kr) företagets VD och styrelse.
Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 kr (f.å. 0 kr).

Löner och andra ersättningar fördelade mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda

	2023-04-01-- 2024-03-31		2022-04-01-- 2023-03-31	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Löner och andra ersättningar	—	203 217	—	194 726
(varav tantiem o.d.)	<u>(-)</u>		<u>(-)</u>	

Handwritten signature

Not 6 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	24 767	27 146
Administrationskostnader	745	674
Forsknings- och utvecklingskostnader	16 064	13 524
	<u>41 576</u>	<u>41 344</u>

Not 7 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare

	2024-03-31	2023-03-31
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal		
Inom ett år	7 535	8 220
Mellan ett och fem år	8 609	16 144
	<u>16 144</u>	<u>24 364</u>
	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	8 220	8 352

Not 8 Räntelätkter och liknande resultatposter

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Räntelätkter, koncernföretag	5 391	4 830
Räntelätkter, övriga	7 946	1 643
Kursdifferenser	4 718	3 014
	<u>18 055</u>	<u>9 487</u>

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Räntekostnader, övriga	-23 601	-9 481
Räntekostnader, pensioner	-1 752	-1 713
Kursdifferenser	-9 672	6 029
	<u>-35 025</u>	<u>-5 175</u>

M

Not 10 Skatt på årets resultat

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Uppskjuten skattekostnad	603	-2 110
	603	-2 110

Avstämning av effektiv skatt

	2023-04-01-- 2024-03-31		2022-04-01-- 2023-03-31	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		-5 338		10 427
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-1 100	20,6%	-2 148
Ej avdragsgilla kostnader	-8,2%	-439	3,0%	-397
Ej skattepliktiga intäkter	15,9%	851	-0,5%	58
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,0%	-	19,8%	-2 086
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	-20,6%	-1 101	-21,0%	2 193
Omvärdering uppskjuten skatt	0,0%	-	0,0%	-
Övrigt	3,6%	182	-2,4%	252
Redovisad effektiv skatt	11,3%	603	20,2%	-2 110

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

	2024-03-31	2023-03-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	367 183	346 702
Internt utvecklade tillgångar	26 693	20 481
Avyttringar och utrangeringar	-65 915	-
Vid årets slut	327 962	367 183
Akkumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-284 700	-272 267
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	19 930	-
Årets avskrivning	-13 920	-12 433
Vid årets slut	-278 690	-284 700
Redovisat värde vid årets slut	49 272	82 484

Not 12 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2024-03-31	2023-03-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	5 792	5 792
Avyttringar och utrangeringar	143	-
Vid årets slut	5 935	5 792
Akkumulerade avskrivningar		
Vid årets början	-3 775	-3 013
Årets avskrivning	-769	-762
Vid årets slut	-4 544	-3 775
Redovisat värde vid årets slut	1 391	2 017

h

Not 13 Byggnader och mark

	2024-03-31	2023-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	82 893	82 800
Omklassificeringar	—	93
Vid årets slut	82 893	82 893
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-76 951	-75 760
Årets avskrivning	-1 060	-1 192
Vid årets slut	-78 012	-76 951
Redovisat värde vid årets slut	4 882	5 942

Not 14 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2024-03-31	2023-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	572 282	557 983
Rörelseförvärv	6 840	—
Avyttringar och utrangeringar	-29 806	-4 448
Omklassificeringar	16 702	18 747
Vid årets slut	566 019	572 282
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-483 253	-485 492
Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	12 269	439
Årets avskrivning	-22 801	-1 801
Vid årets slut	-493 784	-486 854
Redovisat värde vid årets slut	72 235	85 428

Not 15 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-03-31	2023-03-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	214 953	211 488
Omklassificeringar	769	3 465
Vid årets slut	215 721	214 953
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-199 240	-193 382
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-2 958	-5 858
Vid årets slut	-202 198	-199 240
Redovisat värde vid årets slut	13 523	15 712

M

TilanX Engine Cooling AB		20 (24)	
Not 16	Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	2024-03-31	2023-03-31
Vid årets början		52 048	39 160
Omklassificeringar		-23 959	-20 694
Investeringar		41 798	33 592
Redovisat värde vid årets slut		69 887	52 048
Not 17	Andelar i koncernföretag	2024-03-31	2023-03-31
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början		84 447	84 447
Vid årets slut		84 447	84 447
Redovisat värde vid årets slut		84 447	84 447
Spec av företagets innehav av andelar i koncernföretag		2024-03-31	2023-03-31
Dollarföretag / Org nr / Säte	Andel andelar	Andel 1 % i Redovisat värde	Redovisat värde
TilanX Refrigeração De Motores LTDA, São Paulo	110 000	99,9	84 447
			84 447
i) Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.			
Not 18	Fordringar hos koncernföretag	2024-03-31	2023-03-31
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början		307 622	100 341
Tillkommande fordringar		108 406	279 350
Reglerade fordringar		-252 020	-74 662
Årets omräkningsdifferenser		6 210	2 592
Redovisat värde vid årets slut		170 218	307 621
Not 19	Andra långfristiga värdepappersinnehav	2024-03-31	2023-03-31
Ackumulerade anskaffningsvärden			
Vid årets början		411	310
Tillkommande tillgångar		-	101
Omklassificeringar		1 506	-
Vid årets slut		1 917	411
Redovisat värde vid årets slut		1 917	411
Företagsägd kapitalförsäkring kopplad till pensionsavsättning.			

Ur

Not 20 Uppskjuten skatt

	2024-03-31		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Väsentliga temporära skillnader			
Övriga temporära skillnader	851	-	851
Andra outnyttjade skatteavdrag	1 324	-	1 324
Uppskjuten skattefordran/skuld	2 347	-	2 175
Kvittning	4 522	-	4 522
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	4 522	-	4 522

	2023-03-31		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Väsentliga temporära skillnader			
Skattemässigt underskottsavdrag	66	-	66
Övriga temporära skillnader	1 506	-	1 506
Andra outnyttjade skatteavdrag	2 347	-	2 347
Uppskjuten skattefordran/skuld	3 919	-	3 919
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	3 919	-	3 919

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-03-31	2023-03-31
Förutbetald leasing	1 988	1 737
Leverantörsbonus	500	2 537
Övriga poster	14 917	24 183
	17 405	28 457

Not 22 Disposition av vinst eller förlust

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust
Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 59,604,664, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	59 604 664
Summa	59 604 664

Not 23 Antal aktier och kvotvärde

	2024-03-31	2023-03-31
antal aktier	110 000	110 000
kvotvärde	100	100

Not 24 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser
Avsättningar enligt tryggandelagen FPG/PRI-pensioner uppgick till 58,434 KSEK (58,346 KSEK).

M

Not 25 Övriga avsättningar

	2024-03-31	2023-03-31
Garantiåtaganden	3 084	2 579
	3 084	2 579

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-03-31	2023-03-31
Upplupna löner	10 909	8 846
Upplupna semesterlöner	25 370	25 071
Upplupna sociala avgifter	29 720	28 897
Ej ankomna leverantörsfakturer	40	40
Övriga poster	31 562	19 965
	97 601	82 819

Not 27 Ställda säkerheter

<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
<i>Avsättningar för pensioner och liknande</i>	2024-03-31	2023-03-31
Företagsinteckningar	63 500	63 500
	63 500	63 500
<i>Övriga ställda pantar och säkerheter</i>	Inga	Inga
<i>För koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag</i>	2024-03-31	2023-03-31
Fastighetsinteckningar	46 880	46 880
Företagsinteckningar	575 000	575 000
	621 880	621 880
Summa ställda säkerheter	685 380	685 380

Not 28 Eventuallförpliktelser

	2024-03-31	2023-03-31
Pensionsförpliktelser som inte upptagits bland skulderna eller avsättningarna och som inte heller har täckning i pensionsförsäkringsförmögenhet	1 066	1 066

Not 29 Transaktioner med närstående

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
<i>Inköp och försäljning mellan koncernföretag</i>		
Inköp	26 613	29 732
Försäljning	321 991	289 941

Not 30 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut.

Handwritten signature

TitanX Engine Cooling AB

23 (24)

Not 31 Betalda räntor och erhållen utdelning

	2023-01-01-- 2024-03-31	2022-01-01-- 2023-03-31
Erhållen ränta	10 371	6 457
Erlagd ränta	-3 396	-920

Not 32 Övriga upplysningar till kassaflödesanalysen
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m

	2023-01-01-- 2024-03-31	2022-01-01-- 2023-03-31
Avskrivningar	41 576	41 344
Orealiserade kursdifferenser	4 844	4 311
Avsättningar/fordringar avseende pensioner	88	3 633
Övriga avsättningar	789	-218
	47 297	49 070

Not 33 Koncernuppgifter

Bolaget ägs till 100% av TitanX Holding AB, org nr 556747-8861 med säte i Stockholm. TitanX Holding ägs i sin tur av Ryhpez Holding (Sweden) AB, org nr 559069-1779 som ägs av Tata AutoComp Ltd.

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

Not 34 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:	Totala tillgångar
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:	From år 2022/2023: (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar From år 2023/2024: (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

M

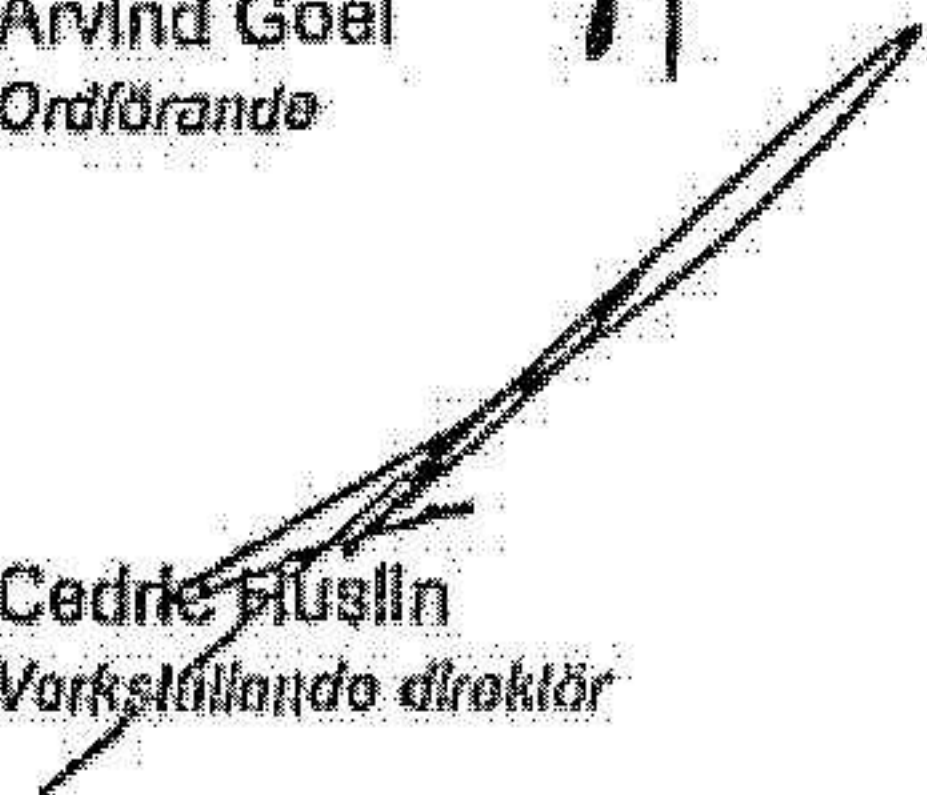
TitanX Engine Cooling AB

24 (24)

Sölvesborg 2024-09-12

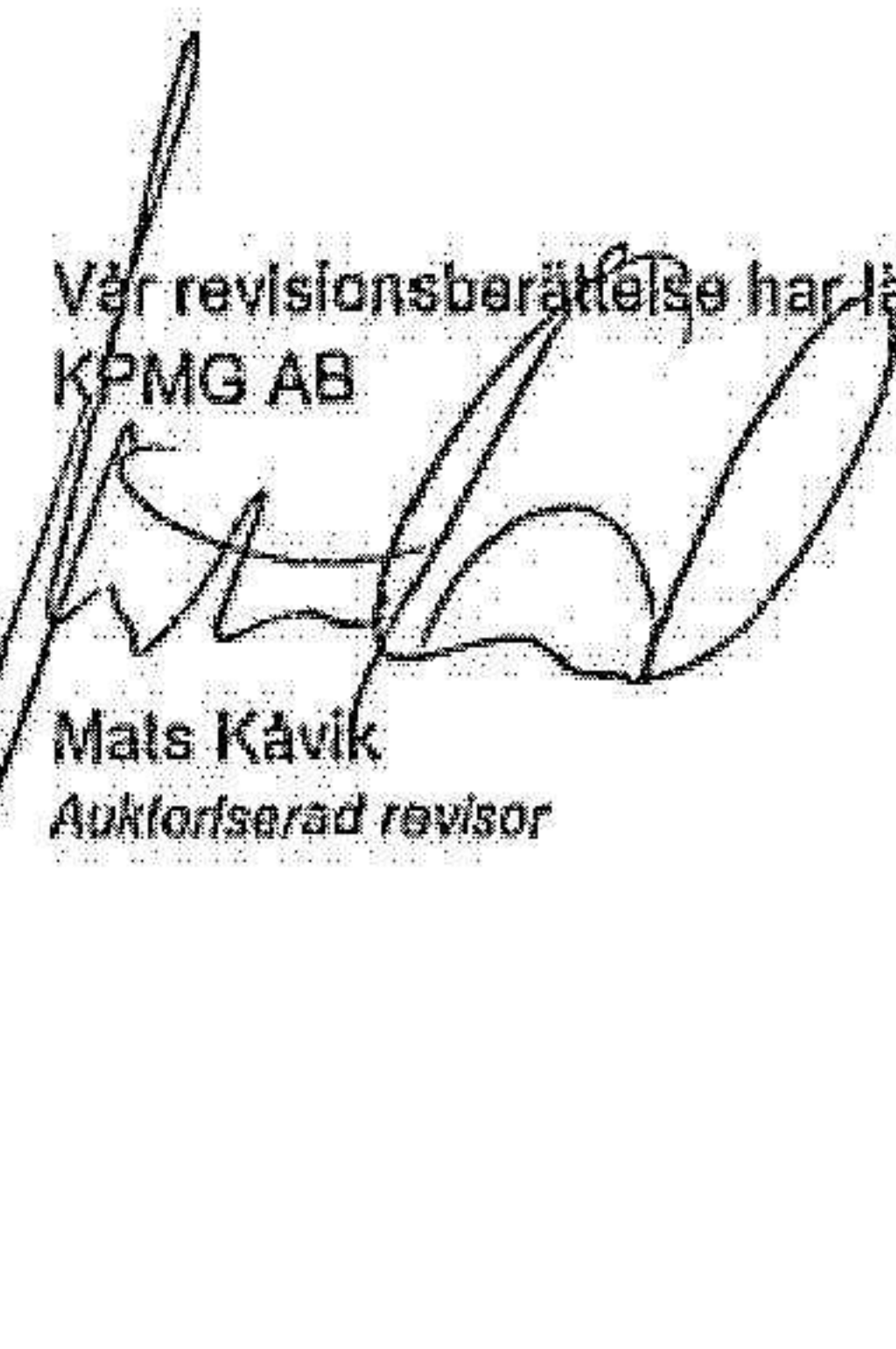

Arvind Goel
Ordförande


Ravi Chidambar
Styrelseledamot


Cedric Fluslin
Vorsittende direktör


Manoj Maggon
Koncernens finanschef

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12
KPMG AB


Mats Kävik
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i TitanX Engine Cooling AB, org. nr 556080-1937

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TitanX Engine Cooling 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 TitanX Engine Cooling ABs finansiella ställning per den 31 mars 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för räkenskapsåret enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att

fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TitanX Engine Cooling 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 och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TitanX Engine Cooling AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda

ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Stockholm den

12/9/2024

KPMG AB

Mats Kåvik

Auktoriserad revisor