

Styrelsen och verkställande direktören för

## TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

får härmed avge

# Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 april 2023 - 31 mars 2024

<u>Innehåll:</u>	<u>sida</u>
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Underskrifter	16

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i TitanX Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

## Förvaltningsberättelse

### Allmänt om verksamheten

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

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

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

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

### Förväntad framtida utveckling

Fokus för året 2023-2024 är att förbättra operationella marginaler genom att fortsätta arbeta med effektiviseringsåtgärder, 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 fordon.

<i>Ekonomisk översikt</i>	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Räkenskapsårets längd (månader)	12	12	12	12	12
Nettoomsättning (mkr)	113	85	69	52	54
Resultat efter finansiella (mkr)	0	-8	-25	-66	-17
Balansomslutning (mkr)	1,115	1,005	1,028	1,246	1,345
Antal anställda (st)	21	19	16	17	16
Soliditet %	50.8	48.7	44.5	36.9	38.1

Definitioner: se not 18

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

Denna utveckling kommer användas av dotterbolagen till TitanX Holding AB. Under året har företaget fortsatt att arbeta aktivt med leverantörer och kunder för att få igenom de ökade insatskostnaderna,

vilket har resulterat i en betydande förbättring av lönsamheten för gruppen. Kriget i Ukraina samt den ökande världsmarknadsinflationen har inte nämnvärt påverkat verksamheten inom TitanX Holding.

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Eget kapital**

2023-04-01-- 2024-03-31	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	Bal.res. inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans	704	491,438	-2,492	489,650
Årets resultat			76,286	76,286
Vid årets utgång	704	491,438	73,794	565,937

**Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust**

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kr 565,232,794 disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning		<u>565,232,794</u>
	Summa	<u>565,232,794</u>

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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Resultaträkning**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-01-- 2024-03-31</i>	<i>2022-04-01-- 2023-03-31</i>
Nettoomsättning	2	113,372	85,373
Kostnad för sålda varor		-2,270	-2,295
<b>Bruttoresultat</b>		<b>111,103</b>	<b>83,078</b>
Administrationskostnader		-81,072	-70,789
Forsknings- och utvecklingskostnader		-18,033	-10,697
Övriga rörelseintäkter	3	2,771	3,239
<b>Rörelseresultat</b>		<b>14,769</b>	<b>4,830</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	9,578	5,211
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-24,163	-18,205
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>184</b>	<b>-8,163</b>
<b>Bokslutsdispositioner</b>			
Koncernbidrag, erhållna		94,000	48,000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>94,184</b>	<b>39,837</b>
Skatt på årets resultat		-17,898	-7,805
<b>Årets resultat</b>		<b>76,286</b>	<b>32,032</b>

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Balansräkning**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-01-- 2024-03-31</i>	<i>2022-04-01-- 2023-03-31</i>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	7	33,612	21,694
		<u>33,612</u>	<u>21,694</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	8	2,573	1,964
		<u>2,573</u>	<u>1,964</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	688,348	688,348
Fordringar hos koncernföretag	10	135,864	121,325
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	12,887	7,936
Uppskjuten skattefordran	12	59,461	77,359
		<u>896,559</u>	<u>894,968</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>932,745</b>	<b>918,625</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		164,824	53,543
Övriga fordringar		4,849	4,476
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12,567	18,467
		<u>182,240</u>	<u>76,486</u>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		-	9,887
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>182,240</b>	<b>86,373</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1,114,985</b>	<b>1,004,998</b>

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Balansräkning**

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-04-01-- 2024-03-31</i>	<i>2022-04-01-- 2023-03-31</i>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b><i>Eget kapital</i></b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		704	704
		704	704
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		491,438	491,438
Balanserat resultat		-2,492	-34,524
Årets resultat		76,286	32,032
		565,233	488,947
		565,937	489,650
<b><i>Avsättningar</i></b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	13	10,718	7,410
		10,718	7,410
<b><i>Långfristiga skulder</i></b>			
Skulder till moderföretag	14	402,574	470,669
		402,574	470,669
<b><i>Kortfristiga skulder</i></b>			
Checkräkningskredit	15	99,709	-
Leverantörsskulder		15,647	4,738
Skulder till koncernföretag		-	894
Övriga skulder		1,345	10,849
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19,055	20,787
		135,756	37,268
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>1,114,985</b>	<b>1,004,998</b>

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

## Noter

*Belopp i tkr om inget annat anges*

### Not 1 Redovisningsprinciper

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

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

#### Immateriella tillgångar

##### *Utgifter för forskning och utveckling*

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

##### *Övriga immateriella anläggningstillgångar*

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

##### *Avskrivningar*

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

##### *Förvärvade immateriella tillgångar*

Patent

Licenser

*Nyttjandeperiod*

20 år

3 år

#### Materiella anläggningstillgångar

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

##### *Avskrivningar*

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

*Nyttjandeperiod*

Inventarier, verktyg och installationer

8 år

#### Nedskrivningar - materiella och immateriella anläggningstillgångar samt andelar i koncernföretag

Vid varje balansdag bedöms om det finns någon indikation på att en tillgångs värde är lägre än dess redovisade värde. Om en sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet beräknas nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången väntas ge upphov till i den löpande verksamheten samt när den avyttras eller utträngs. 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.

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

## Leasing

### Leasetagare

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal.

### Operationella leasingavtal

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

## Utländsk valuta

### Poster i utländsk valuta

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

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

## Finansiella tillgångar och skulder

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

### Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

### Värdering av finansiella tillgångar

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

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

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

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

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

### Värdering av finansiella skulder

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

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

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

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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

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

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

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

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

**Avgiftsbestämda planer**

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

**Förmånsbestämda planer**

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

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

*Ersättningar vid uppsägning*

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

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

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

**Skatt**

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

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

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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

### **Avsättningar**

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

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

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

### **Eventualförpliktelser**

En eventualförpliktelse är:

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

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

### **Intäkter**

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

#### *Ränta, royalty och utdelning*

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

Ränta redovisas som intäkt enligt effektivräntemetoden.

Royalty periodiseras i enlighet med överenskommelsens ekonomiska innebörd.

Utdelning redovisas när ägarens rätt att erhålla betalningen har säkerställts.

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

#### *Koncernbidrag och aktieägartillskott*

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

### **Offentliga bidrag**

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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Not 2**                    **Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad**

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Tjänster	113,372	85,373

**Not 3**                    **Övriga rörelseintäkter**

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Övrigt	2,771	3,239
	<u>2,771</u>	<u>3,239</u>

**Not 4**                    **Personal**

<b>Medelantalet anställda</b>	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Totalt	21	19
	<u>21</u>	<u>19</u>

**Not 5**                    **Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Ränteintäkter, koncernföretag	2,095	1,665
Ränteintäkter, övriga	1,186	356
Kursdifferenser	6,298	3,190
	<u>9,578</u>	<u>5,211</u>

**Not 6**                    **Räntekostnader och liknande resultatposter**

	2023-04-01-- 2024-03-31	2022-04-01-- 2023-03-31
Räntekostnader, koncernföretag	-8,446	-6,710
Räntekostnader, övriga	-12,381	-6,516
Kursdifferenser	-3,335	-4,979
	<u>-24,163</u>	<u>-18,205</u>

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Not 7 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter**

	3/31/2024	3/31/2023
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	37,658	28,296
Övriga investeringar	17,225	9,362
Vid årets slut	54,882	37,658
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-15,964	-13,301
Årets nedskrivningar	-630	-1,639
Årets avskrivning	-4,676	-1,024
Vid årets slut	-21,270	-15,964
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>33,612</b>	<b>21,694</b>

**Not 8 Inventarier, verktyg och installationer**

	3/31/2024	3/31/2023
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	2,803	2,462
Nyanskaffningar	650	341
Vid årets slut	3,453	2,803
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>		
Vid årets början	-839	-786
Årets avskrivning på anskaffningsvärden	-41	-53
Vid årets slut	-880	-839
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>2,573</b>	<b>1,964</b>

**Not 9 Andelar i koncernföretag**

	2024/03/31	3/31/2023
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	718,348	683,286
Förvärv	-	35,062
Vid årets slut	718,348	718,348
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>		
Vid årets början	-30,000	-30,000
Vid årets slut	-30,000	-30,000
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>688,348</b>	<b>688,348</b>

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

## Spec av företagets innehav av andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	Andel (%)	3/31/2024	2023/03/31
			Redovisat värde	Redovisat värde
TitanX Engine Cooling AB <i>TitanX Refrigeraco De Motores LTDA, So Paulo</i>	110,000	100.0	631,797	631,797
TitanX Engine Cooling Inc, Delaware		100.0	-	-
TitanX Engine Cooling Kunshan Co., Ltd, Kunshan		100.0	19,920	19,920
TitanX Engine Cooling Sp.z.o.o, Opole		100.0	36,530	36,530
TitanX Engine Cooling S.R.L., Bologna		100.0	101	101
			688,348	688,348

i) Ågarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

## Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	3/31/2024	3/31/2023
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	121,325	169,319
Tillkommande fordringar	17,544	31,525
Reglerade fordringar	-1,334	-50,330
Årets omräkningsdifferenser	-1,672	-29,188
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>135,864</b>	<b>121,325</b>

## Not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	3/31/2024	3/31/2023
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Vid årets början	7,936	7,410
Tillkommande tillgångar	4,951	526
<b>Redovisat värde vid årets slut</b>	<b>12,887</b>	<b>7,936</b>

Företagsägd kapitalförsäkring kopplad till pensionsavsättning.

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Not 12 Uppskjuten skatt**

	2023-04-01--2024-03-31		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Övriga temporära skillnader	39,797	—	39,797
Andra outnyttjade skatteavdrag	2,743	—	2,743
Uppskjuten skattefordran/skuld	16,920	—	16,920
Kvittning	59,460	—	59,460
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	59,460	—	59,460

	2022-04-01--2023-03-31		
	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Netto
Övriga temporära skillnader	63,940	—	63,940
Andra outnyttjade skatteavdrag	2,080	—	2,080
Uppskjuten skattefordran/skuld	11,339	—	11,339
Kvittning	77,359	—	77,359
Uppskjuten skattefordran/skuld (netto)	77,359	—	77,359

**Not 13 Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser**

Pensionsåtagande tryggt via kapitalförsäkring uppgick till 10,717 tkr (7,410 tkr).

**Not 14 Långfristiga skulder**

	2024/03/31	3/31/2023
Skulder som förfaller senare än fem år från balansdagen		
Skulder till moderföretag	402,574	470,669

**Not 15 Checkräkningskredit**

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

TitanX Holding AB

Org nr 556747-8861

**Not 16 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser**

	2024/03/31	2023/03/31
<b>Ställda säkerheter</b>	Inga	Inga
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Aktier	688,348	688,348
Pantförskrivning av andra långfristiga värdepappersinnehav	12,887	7,936
Summa ställda säkerheter	701,235	696,284
<i>För koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag</i>		
Aktier	688,348	688,348
Summa ställda säkerheter	688,348	688,348

**Eventualförpliktelser**

Inga eventualförpliktelser finns.

**Not 17 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets slut.

Årsredovisningen har tagits fram med utgångspunkt av att företaget avser att driva verksamheten vidare, (going concern).

**Not 18 Koncernuppgifter**

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

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

**Not 19 Nyckeltalsdefinitioner**

Balansomslutning: Totala tillgångar

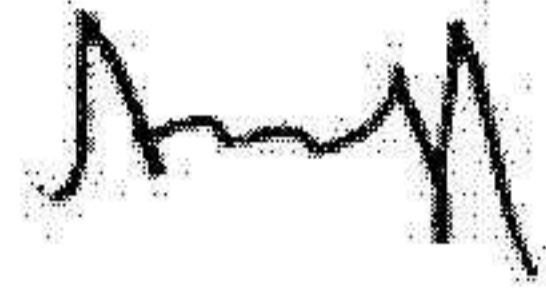
Soliditet: Från år 2022/2023 (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

Från år 2023/2024 (Totalt eget kapital + 79,4 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar

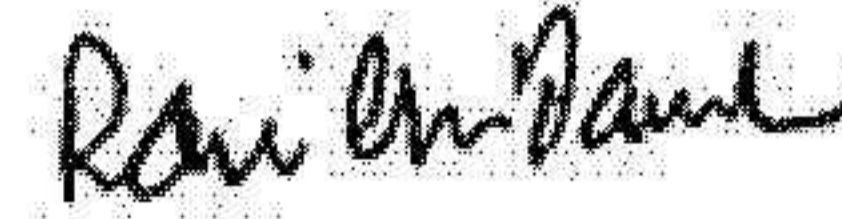
TitanX Holding AB  
Org nr 556747-8861

Stockholm den 2024-09-12

Arvind Goel  
Ordförande



Ravi Chidambar  
Styrelseledamot



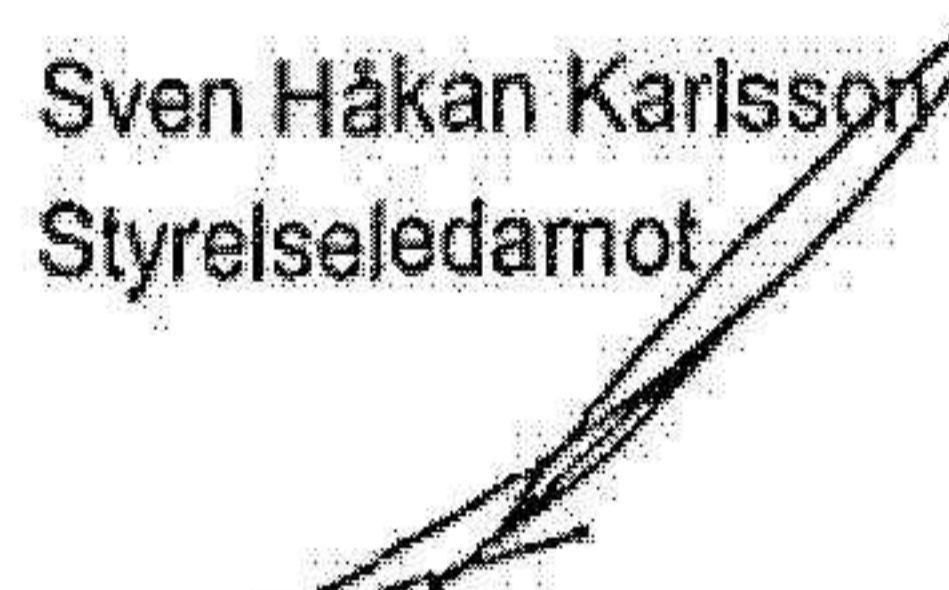
Matthew J Joy  
Styrelseledamot

Henrik Adam  
Styrelseledamot

Sven Håkan Karlsson  
Styrelseledamot

Frank Reintjes  
Styrelseledamot

Cedric Huslin  
Verkställande direktör



Manoj Maggon  
Koncernens finanschef



Niklas Ivarsson  
Arbetsstagarrepresentant



Mats Nilsson  
Arbetsstagarrepresentant



Hakan Karlsson  
Arbetsstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12  
KPMG AB

Mats Kåvik  
Auktoriserad revisor

2024092304690

TitanX Holding AB

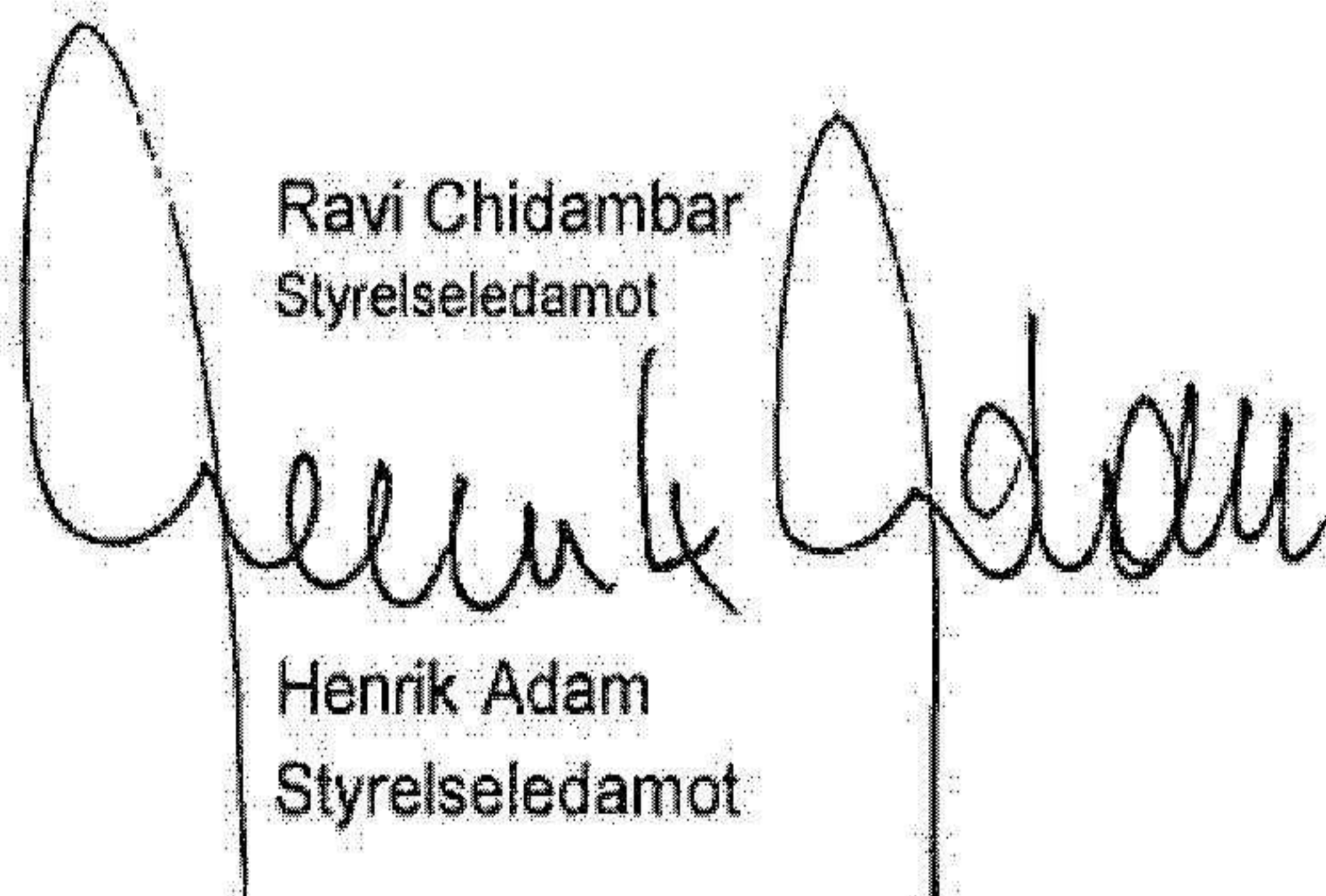
Org nr 556747-8861

Stockholm den

2024-09-12

Arvind Goel  
Ordförande

Ravi Chidambar  
Styrelseledamot



Matthew J Joy  
Styrelseledamot

Henrik Adam  
Styrelseledamot

Sven Håkan Karlsson  
Styrelseledamot

Frank Reintjes  
Styrelseledamot

Cedric Huslin  
Verkställande direktör

Manoj Maggon  
Koncernens finanschef



Niklas Ivarsson  
Arbetsstagarrepresentant



Mats Nilsson  
Arbetsstagarrepresentant

Hakan Karlsson  
Arbetsstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats

2024-09-12

KPMG AB

Mats Kåvik  
Auktoriserad revisor

TitanX Holding AB

Org nr 558747-8861

Stockholm den 2024-09-12

Arvind Goel  
Ordförande

Ravi Chidambar  
Styrelseledamot

Matthew J Joy  
Styrelseledamot

Henrik Adam  
Styrelseledamot

Sven Håkan Karlsson  
Styrelseledamot

Frank Reinljes  
Styrelseledamot

Cedric Huslin  
Verkställande direktör

Manoj Maggon  
Koncernans finanschef

Niklas Ivarsson  
Arbetslagarrepresentant

Mats Nilsson  
Arbetslagarrepresentant

Hakan Karlsson  
Arbetslagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12  
KPMG AB

Mats Kåvik  
Auktoriserad revisor

TkanX Holding AB  
Org nr 556747-8861


Stockholm den 2024-09-12

Arvind Goel  
Ordförande

Ravi Chidambar  
Styrelseledamot

Matthew J Joy  
Styrelseledamot

Henrik Adam  
Styrelseledamot

  
Sven Håkan Karlsson  
Styrelseledamot

Frank Reintjes  
Styrelseledamot

Cedric Huslin  
Verkställande direktör

  
Manoj Maggon  
Koncernens finanschef

Niklas Ivarsson  
Arbetsgarens representant

Mats Nilsson  
Arbetsgarens representant

Håkan Karlsson  
Arbetsgarens representant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12  
KPMG AB

Mats Kåvik  
Auktoriserad revisor

TitelX Holding AB  
Org nr 556747-8861

16 (16)

Stockholm den 2024-09-12

Arvind Goel  
Ordförande

Ravi Chidambar  
Styrelseledamot

Matthew J Joy  
Styrelseledamot

Henrik Adam  
Styrelseledamot

Sven Håkan Karlsson  
Styrelseledamot

Frank Reinjes  
Styrelseledamot

Cedric Huslin  
Verkställande direktör

Manoj Maggon  
Koncernens finanschef

Niklas Ivarsson  
Arbetslagarepresentant

Mats Nilsson  
Arbetslagarepresentant

Hakan Karlsson  
Arbetslagarepresentant

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-09-12  
KPMG AB

Mats Kävik  
Auktoriserad revisor

2024092304695

# PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

**Mats Erik Sture Kåvik**

Undertecknare

Serienummer: a89e40534478f3[...]3d480da8a331d

IP: 155.4.xxx.xxx

2024-09-12 19:48:14 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom **Penneo.com**. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

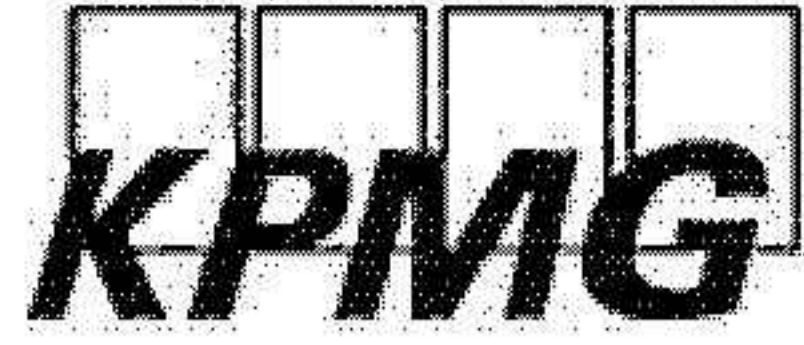
#### Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validator>

Penneo dokumentnyckel: OJCI-JFK5-EZEEZ-1S8QM-LP402-WTHTP



2024092304696

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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 Holding AB för räkenskapsåret 2023-04-01—2024-03-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



2024092304697

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

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till TitanX Holding AB enligt god revisors sed 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisions sed 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