

Årsredovisning
för
RPM Risk & Portfolio Management AB

556254-9039

Räkenskapsåret

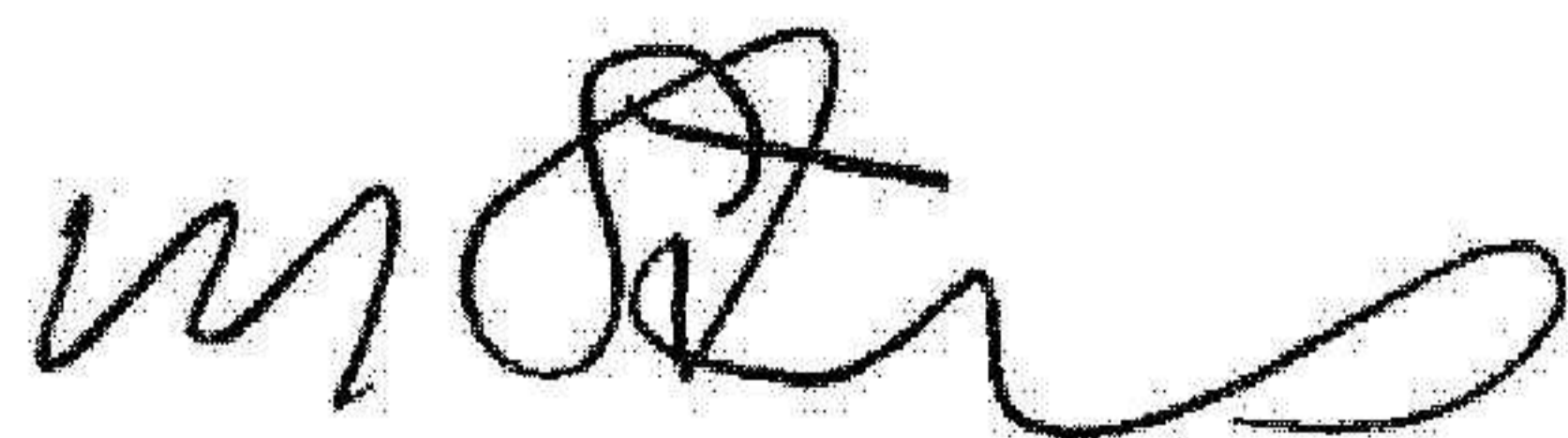
2020

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i RPM Risk & Portfolio Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 22/6 2021. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 22/6 2021.



Mikael Stenbom, VD

Styrelsen för RPM Risk & Portfolio Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

RPM Risk & Portfolio Management AB (org.nr. 556254-9039) bistår investerare med förvaltning och administrativa tjänster i samband med konstruktion och drift av alternativa kapitalförvaltningar med tonvikt på terminsförvaltning. RPM erbjuder även en daglig riskbevakningstjänst för alternativa kapitalförvaltningsprodukter samt en Oberoende Riskfunktion för förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Under året bistod RPM bl a följande kunder och samarbetspartners med tjänster enligt ovan: Robeco, European Sicav Alliance (fonderna Evolving och Galaxy), Transtrend, ett antal svenska och utländska hedge-fonder m fl. Företaget har sitt säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Räkenskapsåret inleddes med stark avkastning i företagets och företagets kunders fonder. Mot slutet av februari månad stod det emellertid klart att en pandemi drabbat världen och volatiliteten på världens marknader sköt i höjden. Osäkerheten och volatiliteten ledde till omedelbar återlösen från en av de större investerarna i RPMs fonder. Senare under året inträffade liknande återlösen hos vissa av de kunder för vilka RPM tillhandahåller sk Risk Monitoring-tjänster. Några av företagets kunder inom Oberoende Riskfunktion, lade ner verksamheten under våren eller blev uppköpta av större företag med interna resurser vad avser Oberoende Riskfunktion. Effekten på företagets intäkter av dessa händelser blev tydligt negativ.

De allmänna restriktioner och rekommendationer, bl a förbud mot utlandsresor, som Folkhälsomyndigheten och utländska motsvarigheter utfärdade i samband med pandemins utbrott, fick vidare till följd att marknadsföringen av företagets nya fondprodukt, RPM Variabel Risk, fick avbrytas. Marknadsföringen av företagets övriga produkter och tjänster blev kraftigt hämmad av svårigheterna att få till stånd fysiska möten och besök.

Under året lyckades emellertid företaget erhålla två nya kunder inom området Oberoende Riskfunktion med positiv effekt på företagets resultat. Därutöver inleddes i samband med det amerikanska presidentvalet en längre period av starkt positiv avkastning i företagets fonder, vilket ytterligare motverkade de negativa effekterna av pandemin.

Företagets samtliga verksamhetsområden har till följd av Corona-pandemin påverkats negativt under räkenskapsåret.

Flerårsöversikt (Tkr)	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	10 284	12 258	13 668	15 259
Resultat efter finansiella poster	-728	-897	-1 583	-1 009
Soliditet (%)	65	70	72	75

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	5 000 000	100 000	-986 682	-897 254	3 216 064
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:			-897 254	897 254	0
Erhållna aktieägartillskott			200 000		200 000
Minskning av aktiekapital	-1 000 000		1 000 000		0
Årets resultat				-727 990	-727 990
Belopp vid årets utgång	4 000 000	100 000	-683 936	-727 990	2 688 074

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att den ansamlade förlusten (kronor):

ansamlad förlust	-683 936
årets förlust	-727 990
	-1 411 926
behandlas så att i ny räkning överföres	-1 411 926
	-1 411 926

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2020-01-01 -2020-12-31	2019-01-01 -2019-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		10 284 489	12 257 906
Övriga rörelseintäkter		625 536	510 605
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		10 910 025	12 768 510
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-4 182 293	-5 230 297
Personalkostnader	2	-7 319 297	-8 250 389
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-48 290	-109 651
Övriga rörelsekostnader	3	-87 493	-74 540
Summa rörelsekostnader		-11 637 373	-13 664 876
Rörelseresultat		-727 348	-896 366
Finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-642	-888
Summa finansiella poster		-642	-888
Resultat efter finansiella poster		-727 990	-897 254
Resultat före skatt		-727 990	-897 254
Årets resultat		-727 990	-897 254

Balansräkning

Not

2020-12-31

2019-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

4

54 127

81 642

Summa materiella anläggningstillgångar

54 127

81 642

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga fordringar

113 424

205 471

Summa finansiella anläggningstillgångar

113 424

205 471

Summa anläggningstillgångar

167 551

287 113

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar

1 020 491

1 355 599

Fordringar hos koncernföretag

910 376

910 376

Övriga fordringar

828 228

397 925

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

603 182

739 353

Summa kortfristiga fordringar

3 362 277

3 403 253

Kassa och bank

Kassa och bank

589 305

898 299

Summa kassa och bank

589 305

898 299

Summa omsättningstillgångar

3 951 582

4 301 552

SUMMA TILLGÅNGAR

4 119 133

4 588 665

Balansräkning

Not

2020-12-31

2019-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

4 000 000

5 000 000

Reservfond

100 000

100 000

Summa bundet eget kapital

4 100 000

5 100 000

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

-683 936

-986 682

Årets resultat

-727 990

-897 254

Summa fritt eget kapital

-1 411 926

-1 883 936

Summa eget kapital

2 688 074

3 216 064

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

741 388

840 814

Skatteskulder

65 663

83 706

Övriga skulder

187 282

15 202

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

436 726

432 879

Summa kortfristiga skulder

1 431 059

1 372 601

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

4 119 133

4 588 665

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar och rörelseskulder ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster.

Avskrivning

Tillämpade avskrivningstider:

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer 5 år

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2020	2019
Medelantalet anställda	11	12

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	2020	2019
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	87 493	74 540
	87 493	74 540

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 229 994	1 206 791
Inköp	20 775	23 203
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 250 769	1 229 994
Ingående avskrivningar	-1 148 352	-1 038 701
Årets avskrivningar	-48 290	-109 651
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 196 642	-1 148 352
Utgående redovisat värde	54 127	81 642

Not 5 Ställda säkerheter

	2020-12-31	2019-12-31
Ställda panter och säkerheter	350 000	350 000
	350 000	350 000

Not 6 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Den period av starkt positiv avkastning som inleddes vid tiden för det amerikanska presidentvalet, har i huvudsak fortsatt efter räkenskapsårets slut. Företagets bägge fonder, liksom flera av dess Risk Monitoring-kunder, har gynnats av denna utveckling, med stigande intäkter för RPM som följd.

Företaget har vidare kunnat skönja en begynnande efterfrågan på företagets förvaltningstjänster samt ett antal mindre nyinvesteringar i företagets fonder.

Den goda avkastningen är en direkt följd av en ny marknadsdynamik vad avser i princip alla marknadssektorer där RPM är verksamt. Företagets bedömning är att denna signalerar slutet på en flerårig period med i huvudsak ogynnsamma marknadsförhållanden, bl a till följd av centralbankers agerande och frånvaron av makroekonomiska förändringar.

Corona-pandemin har emellertid fortsatt att hämma företagets verksamhet genom svårigheterna att genomföra en effektiv kundvård och marknadsföring såväl i Sverige som i utlandet. De intäktsförluster som skedde under 2020 har hittills endast delvis återvunnits.

RPM Risk & Portfolio Management AB
Org.nr 556254-9039

Stockholm 19/6 -2021.



Magnus Westerlind
Styrelseordförande


Per Ivarsson
Styrelseledamot


Mikael Stenbom
Verkställande direktör


Mats Tyrstrup
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 21/6-2021.
Grant Thornton Sweden AB


Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i RPM Risk & Portfolio Management AB
Org.nr. 556254-9039

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för RPM Risk & Portfolio Management AB för år 2020.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av RPM Risk & Portfolio Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till RPM Risk & Portfolio Management 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.

Övriga upplysningar

Bolagets finansiella rapporter för det räkenskapsår som slutade den 31 december 2019 reviderades av en annan revisor som i sin revisors rapport daterad den 30 juni 2020 lämnade ett omodifierat uttalande om dessa rapporter.

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 beslut har fattats om att avveckla verksamheten.

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 RPM Risk & Portfolio Management AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten 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 RPM Risk & Portfolio Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att uppträcka 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 revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till

dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 21 juni 2021

Grant Thornton Sweden AB



Nilla Rocknö

Auktoriserad revisor

2021121705566

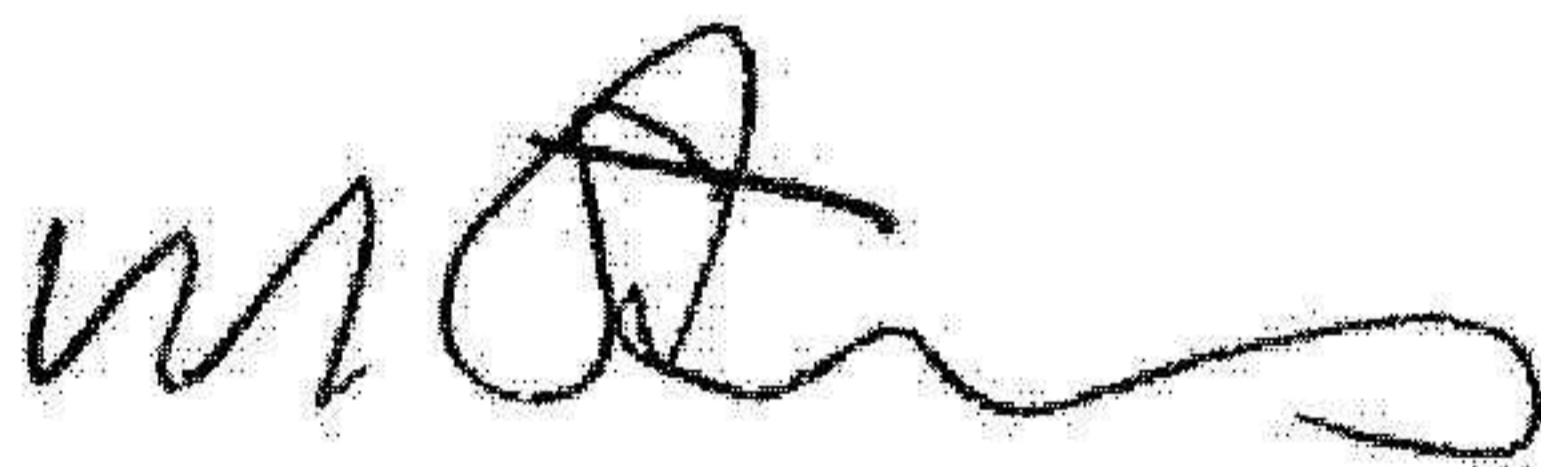
Bolagsverket
Årsredovisningar
851 98 Sundsvall

Stockholm 2021-12-14

Hej,

Vi har upptäckt att tidigare insänd årsredovisningspåteckning av revisor och revisionsberättelse var feldaterad för RPM Risk & Portfolio Management AB 556254-9039. Ny kopia av årsredovisningen med rätt datum avseende påteckning av revisor och revisionsberättelse bilägges.

Med vänlig hälsning,



Mikael Stenbom

VD, RPM Risk & Portfolio Management AB