

Årsredovisning

för

RPM Risk & Portfolio Management AB

556254-9039

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-19. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Mikael Stenbom, Verkställande direktör
2024-08-06

Styrelsen och verkställande direktören för RPM Risk & Portfolio Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

Allmänt om verksamheten

RPM Risk & Portfolio Management AB (org.nr. 556254-9039) erbjuder investerare terminsförvaltningsfonden RPM Evolving CTA Fund SICAV samt förvaltning och administrativa tjänster i samband med konstruktion och drift av alternativa kapitalförvaltningar. 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: European Sicav Alliance, Transtrend, ett antal svenska och utländska hedgefonder m fl.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till RPM Holding AB, 556518-5120, med säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inledningen på verksamhetsåret 2023 upplevdes som en förlängning på det föregående året med fortsatt starka pristrender på globala marknader och god avkastning från terminsförvaltning.

Denna gynnsamma period avbröts den andra veckan i mars då Silicon Valley Banks kollaps skapade dramatik på världens finansmarknader. Under loppet av en dryg vecka förlorade ledande branschindex ca 9%. Resoluta ingripanden från centralbanker lyckades stoppa utvecklingen mot en finanskris. Våren och sommaren kom att präglas av en stadig återhämtning i branschen. Vid slutet av september var terminsförvaltningsindex åter på plus men under det fjärde kvartalet försvårades marknadsförhållandena återigen och branschen slutade året svagt negativt.

RPM Evolving CTA Fund följde i stort branschens utveckling med något högre volatilitet men avslutade året med en stark december och slutade helåret marginellt bättre än ledande branschindex.

2022 var ett av de starkaste åren i terminsförvaltningens historia. Att ett sådant år följs av ett med svagare avkastning har historiskt varit mera regel än undantag. Verksamhetsåret 2024 har inletts med god avkastning.

En större institutionell investerare avslutade sin investering mot slutet av verksamhetsåret till följd av omständigheter helt orelaterade till RPM eller Evolving-fondens avkastning. Denna händelse påverkar företagets intäkter negativt. RPM räknar dock med att under det första halvåret 2024 kunna kompensera för denna intäktsförlust genom nya internationella samarbetsprojekt.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	11 388	12 426	9 848	10 284
Resultat efter finansiella poster	648	2 385	127	-728
Soliditet (%)	85	82	69	65

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	3 000 000	100 000	-284 828	2 384 678	5 199 850
Balanseras i ny räkning			2 384 678	-2 384 678	0
Årets resultat				647 762	647 762
Belopp vid årets utgång	3 000 000	100 000	2 099 850	647 762	5 847 612

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	2 099 851
årets vinst	647 762
	2 747 613
disponeras så att	
i ny räkning överföres	2 747 613
	2 747 613

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

Resultaträkning	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		11 388 226	12 425 928
Övriga rörelseintäkter		59 217	143 301
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		11 447 442	12 569 229
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-4 135 248	-3 825 603
Personalkostnader	2	-6 538 745	-5 957 746
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-37 984	-28 552
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar		0	-299 190
Övriga rörelsekostnader	3	-105 962	-73 016
Summa rörelsekostnader		-10 817 939	-10 184 106
Rörelseresultat		629 504	2 385 122
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		18 259	177
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-621
Summa finansiella poster		18 259	-444
Resultat efter finansiella poster		647 762	2 384 678
Resultat före skatt		647 762	2 384 678
Årets resultat		647 762	2 384 678

Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	46 482	84 466
Summa materiella anläggningstillgångar		46 482	84 466
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	5	131 400	131 400
Summa finansiella anläggningstillgångar		131 400	131 400
Summa anläggningstillgångar		177 882	215 866
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 500 697	1 727 280
Fordringar hos koncernföretag		227 140	1 122 886
Övriga fordringar		196 995	184 618
Skattefordringar		99 188	114 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		531 669	1 146 395
Summa kortfristiga fordringar		2 555 689	4 296 071
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		4 151 887	1 860 135
Summa kassa och bank		4 151 887	1 860 135
Summa omsättningstillgångar		6 707 576	6 156 206
SUMMA TILLGÅNGAR		6 885 458	6 372 072

Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		3 000 000	3 000 000
Reservfond		100 000	100 000
Summa bundet eget kapital		3 100 000	3 100 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		2 099 851	-284 828
Årets resultat		647 762	2 384 678
Summa fritt eget kapital		2 747 613	2 099 850
Summa eget kapital		5 847 613	5 199 850
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		268 892	398 715
Övriga skulder		252 474	238 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		516 479	534 516
Summa kortfristiga skulder		1 037 845	1 172 222
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 885 458	6 372 072

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.

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 obeskickade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Medelantalet anställda

	2023	2022
Medelantalet anställda	9	9

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	2023	2022
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	105 962	73 016
	105 962	73 016

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 332 191	1 263 183
Inköp	0	69 008
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 332 191	1 332 191
Ingående avskrivningar	-1 247 725	-1 219 172
Årets avskrivningar	-37 984	-28 553
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 285 709	-1 247 725
Utgående redovisat värde	46 482	84 466

Not 5 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	490 914	490 914
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	490 914	490 914
Ingående nedskrivningar	-359 514	-329 856
Årets nedskrivningar	0	-29 658
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-359 514	-359 514
Utgående redovisat värde	131 400	131 400

Stockholm 2024-05-27

Mikael Stenbom
Mikael Stenbom
Verkställande direktör

Per Ivarsson
Per Ivarsson
Vice verkställande direktör

Mats Tyrstrup
Mats Tyrstrup
Ordförande

Magnus Kottenauer
Magnus Kottenauer
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-05-27

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
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 2023.

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 2023 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 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 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. Risker 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 2023 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 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 försumelse 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 revisionsmed 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 revisionsmed 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, enligt datum som framgår av elektronisk signering.
Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor



Document history

COMPLETED BY ALL:
27.05.2024 14:52

SENT BY OWNER:
Erik Bengtsson · 27.05.2024 08:17

DOCUMENT ID:
SJicSsbVC

ENVELOPE ID:
Byc9Hi-4C-SJicSsbVC

DOCUMENT NAME:

Revisionsberättelse RPM Risk Portfolio Management AB 2023-01-01-2023-12-31.pdf
2 pages

Activity log

DEPEND	ACTION	TIME	METHOD	IP
1. NILLA ROCKNÖ	Signed	27.05.2024 14:52	eID	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22)
nilla.rockno@se.gt.com	Authenticated	27.05.2024 14:52	Low	IP: 194.14.78.10

Action describes both the signing and authentication performed by each recipient. Authentication refers to the ID method used to access the document

Custom events

No custom events related to this document

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above. Copies of signed documents are securely stored by Verified.

To review the signature validity, please open this PDF using Adobe Reader.



GDPR compliant



eIDAS standard



PADES sealed