

Årsredovisning
för
RPM Risk & Portfolio Management AB
556254-9039

Räkenskapsåret
2024

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-05-27.
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, Styrelseledamot
2025-05-27

Styrelsen och verkställande direktören för RPM Risk & Portfolio Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

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

Verksamhetsåret 2024 inleddes med mycket stark avkastning under första kvartalet med gynnsamma trender i framför allt råvaru- och aktiemarknaderna. Under de följande kvartalen gjorde en omvärld präglad av omväxlande förväntningar på global inflation, konjunktur och utgången av valet i USA att en del av avkastningen gavs tillbaka.

RPM Evolving CTA Fund nådde dock en ny årlig högstanivå vid utgången av året och hade bättre avkastning än jämförbara branschindex.

På intäktssidan såg RPM betydande intäktsförstärkningar från riskrelaterade tjänster. Detta berodde på en ökad volym av uppdragen samt en för bolaget gynnsam utveckling av kronkursen. RPM lyckades dock inte under året att återuppbygga det förvaltningskapital som gick ut i slutet av 2023.

2025 har inletts med fortsatt global osäkerhet och ökad volatilitet i förvaltningen. RPM är emellertid försiktigt positiva för året eftersom den underliggande dynamiken med inflation, klimatpåverkan och energiomställning kvarstår och torde gynna terminsförvaltning i stort.

Flerårsöversikt (Tkr)	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	9 933	11 388	12 426	9 848
Resultat efter finansiella poster	-1 069	648	2 385	127
Soliditet (%)	75	85	82	69

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	3 000 000	100 000	2 099 851	647 762	5 847 613
Balanseras i ny räkning			647 762	-647 762	0
Årets resultat				-1 068 549	-1 068 549
Belopp vid årets utgång	3 000 000	100 000	2 747 613	-1 068 549	4 779 064

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	2 747 613
årets förlust	-1 068 549
	1 679 064

disponeras så att	
i ny räkning överföres	1 679 064
	1 679 064

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

Resultaträkning	Not	2024-01-01 -2024-12-31	2023-01-01 -2023-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		9 933 402	11 388 226
Övriga rörelseintäkter		81 381	59 217
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		10 014 783	11 447 442
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-3 678 387	-4 135 248
Personalkostnader	2	-7 336 897	-6 538 745
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-31 539	-37 984
Övriga rörelsekostnader	3	-79 080	-105 962
Summa rörelsekostnader		-11 125 903	-10 817 939
Rörelseresultat		-1 111 120	629 504
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		42 571	18 259
Summa finansiella poster		42 571	18 259
Resultat efter finansiella poster		-1 068 549	647 762
Resultat före skatt		-1 068 549	647 762
Årets resultat		-1 068 549	647 762

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	34 079	46 482
Summa materiella anläggningstillgångar		34 079	46 482
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	5	131 400	131 400
Summa finansiella anläggningstillgångar		131 400	131 400
Summa anläggningstillgångar		165 479	177 882
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 368 517	1 500 697
Fordringar hos koncernföretag		253 718	227 140
Övriga fordringar		331 835	196 995
Skattefordringar		24 519	99 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		454 796	531 669
Summa kortfristiga fordringar		2 433 385	2 555 689
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		3 731 297	4 151 887
Summa kassa och bank		3 731 297	4 151 887
Summa omsättningstillgångar		6 164 682	6 707 576
SUMMA TILLGÅNGAR		6 330 161	6 885 458

Balansräkning	Not	2024-12-31	2023-12-31
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		2 747 613	2 099 851
Årets resultat		-1 068 549	647 762
Summa fritt eget kapital		1 679 064	2 747 613
Summa eget kapital		4 779 064	5 847 613
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		715 012	268 892
Övriga skulder		256 545	252 474
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		579 540	516 479
Summa kortfristiga skulder		1 551 097	1 037 845
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		6 330 161	6 885 458

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

Not 2 Medelantalet anställda

	2024	2023
Medelantalet anställda	9	9

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	2024	2023
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	79 080	105 962
	79 080	105 962

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 332 191	1 332 191
Inköp	19 136	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 351 327	1 332 191
Ingående avskrivningar	-1 285 709	-1 247 725
Årets avskrivningar	-31 539	-37 984
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 317 248	-1 285 709
Utgående redovisat värde	34 079	46 482

Not 5 Andra långfristiga fordringar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	490 914	490 914
Avgående fordringar	-359 514	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	131 400	490 914
Ingående nedskrivningar	-359 514	-359 514
Återförda nedskrivningar	359 514	0
Årets nedskrivningar		0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	-359 514
Utgående redovisat värde	131 400	131 400

Stockholm 2025-05-27

Per Ivarsson
Per Ivarsson
Verkställande direktör

Magnus Kottenauer
Magnus Kottenauer
Vice verkställande direktör

Mats Tyrstrup
Mats Tyrstrup
Styrelseordförande

Mikael Stenbom
Mikael Stenbom
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2025-05-27.

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 2024.

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 2024 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. 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 2024 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 försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 27 maj 2025

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Nilla Rocknö

Auktoriserad revisor