

Årsredovisning
för
RPM Risk & Portfolio Management AB
556254-9039
Räkenskapsåret
2022

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i RPM Risk & Portfolio Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 30 juni 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Stockholm 30 juni 2023



Mikael Stenbom
Verkställande direktör

Styrelsen och verkställande direktören för RPM Risk & Portfolio Management AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

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

Årsskiftet 2021/2022 markerade slutet på en era. Den stigande inflationen, som under 2021 allmänt antogs vara tillfällig, förstods nu som ett allvarligt hot. Det var startskottet på en snabb följd av räntehöjningar och fallande börser världen över. Rysslands anfallskrig mot Ukraina förstärkte den dystra utvecklingen samtidigt som pristrender på råvarumarknader som etablerats under de föregående åren fick ny kraft. Förhoppningarna om att världen gick mot en ljusare tid som väckts i takt med att pandemin tycktes ebba ut, förbyttes till ny oro och osäkerhet.

De investerare som agerat på erfarenheterna från hur terminsförvaltning avkastat under tidigare kriser, kunde dock konstatera att RPM Evolving CTA Fund i likhet med de allra flesta aktörer inom terminsförvaltning återigen levererade stark avkastning i en miljö där de stora tillgångsklasserna, aktier och räntebärande instrument, drabbades av tvåsiffriga procentuella nedgångar.

Samtliga av företagets verksamhetsområden upplevde en positiv utveckling med betydande nyinvesteringar, uppdragsvolym och nya kunder. Vid utgången av 2022 kunde det konstateras att företaget återvunnit det som förlorats under de svåra pandemi-åren.

Vid inledningen av verksamhetsåret, flyttade företaget till nya ändamålsenliga lokaler i Gamla Stan i Stockholm.

Men glädjen över det framgångsrika 2022 förmörkades av nyheten att företagets mångåriga styrelseordförande Magnus Westerlind oväntat avlidit den 15 december. Till ny styrelseordförande har Mats Tyrstrup, styrelseledamot sedan 2005, utsetts.

Flerårsöversikt (Tkr)	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	12 426	9 848	10 284	12 258
Resultat efter finansiella poster	2 385	127	-728	-897
Soliditet (%)	82	69	65	70

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	3 000 000	100 000	-411 926	127 098	2 815 172
Balanseras i ny räkning			127 098	-127 098	0
Årets resultat				2 384 678	2 384 678
Belopp vid årets utgång	3 000 000	100 000	-284 828	2 384 678	5 199 850

Resultatdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-284 828
årets vinst	2 384 678
	2 099 850

disponeras så att	
i ny räkning överföres	2 099 850
	2 099 850

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

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.			
Nettoomsättning		12 425 928	9 847 577
Övriga rörelseintäkter		143 301	854 768
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.		12 569 229	10 702 345
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader		-3 825 603	-4 003 729
Personalkostnader	2	-5 957 746	-6 443 865
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-28 552	-22 531
Nedskrivning av omsättningstillgångar utöver normala nedskrivningar		-299 190	-50 000
Övriga rörelsekostnader	3	-73 016	-41 302
Summa rörelsekostnader		-10 184 106	-10 561 426
Rörelseresultat		2 385 122	140 919
Finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		177	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-621	-13 821
Summa finansiella poster		-444	-13 821
Resultat efter finansiella poster		2 384 678	127 098
Resultat före skatt		2 384 678	127 098
Årets resultat		2 384 678	127 098

2023071023919

Balansräkning	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	4	84 466	44 011
Summa materiella anläggningstillgångar		84 466	44 011
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga fordringar	5	131 400	161 058
Summa finansiella anläggningstillgångar		131 400	161 058
Summa anläggningstillgångar		215 866	205 069
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 727 280	1 156 117
Fordringar hos koncernföretag		1 122 886	1 029 510
Övriga fordringar		184 618	420 707
Skattefordringar		114 892	108 150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 146 395	616 359
Summa kortfristiga fordringar		4 296 071	3 330 843
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		1 860 135	528 467
Summa kassa och bank		1 860 135	528 467
Summa omsättningstillgångar		6 156 206	3 859 310
SUMMA TILLGÅNGAR		6 372 072	4 064 379

2023071023920

Balansräkning

Not

2022-12-31

2021-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

3 000 000

3 000 000

Reservfond

100 000

100 000

Summa bundet eget kapital

3 100 000

3 100 000

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

-284 828

-411 926

Årets resultat

2 384 678

127 098

Summa fritt eget kapital

2 099 850

-284 828

Summa eget kapital

5 199 850

2 815 172

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

398 715

405 881

Övriga skulder

238 991

238 898

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

534 516

604 428

Summa kortfristiga skulder

1 172 222

1 249 207

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

6 372 072

4 064 379

2023071023921

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

	2022	2021
Medelantalet anställda	9	10

Not 3 Övriga rörelsekostnader

	2022	2021
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	73 016	41 302
	73 016	41 302

Not 4 Inventarier, verktyg och installationer

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 263 183	1 250 769
Inköp	69 008	12 414
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 332 191	1 263 183
Ingående avskrivningar	-1 219 172	-1 196 642
Årets avskrivningar	-28 553	-22 530
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 247 725	-1 219 172
Utgående redovisat värde	84 466	44 011

Not 5 Andra långfristiga fordringar

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	490 914	359 514
Tillkommande fordringar	0	131 400
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	490 914	490 914
Ingående nedskrivningar	-329 856	-246 090
Årets nedskrivningar	-29 658	-83 766
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-359 514	-329 856
Utgående redovisat värde	131 400	161 058

Not Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
Ställda panter och säkerheter	0	350 000
	0	350 000

2023071023923

Stockholm -2023.

Mikael Stenbom
Verkställande direktör

Per Ivarsson
Vice verkställande direktör

Mats Tyrstrup
Ordförande

Magnus Kottenauer
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats -2023.

Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor

2023071023924



Document history

2023071023925

COMPLETED BY ALL:
14.06.2023 15:01
SENT BY OWNER:
Fredrik Rasmussen • 14.06.2023 08:43
DOCUMENT ID:
rkIFFZ1wP2
ENVELOPE ID:
SJYYZ1Pwh-rkIFFZ1wP2

DOCUMENT NAME:
ÅR RPM Risk & Portfolio Management AB 221231.pdf
9 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. Per Mikael Stenbom Mikael.Stenbom@rpm.se	Signed Authenticated	14.06.2023 09:18 14.06.2023 09:17	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1956/11/30) IP: 194.14.36.97
2. Per Henrik Ivarsson Per.Ivarsson@rpm.se	Signed Authenticated	14.06.2023 11:08 14.06.2023 11:03	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1970/07/24) IP: 79.102.139.83
3. Magnus Kottenauer Magnus.Kottenauer@rpm.se	Signed Authenticated	14.06.2023 13:01 14.06.2023 13:00	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1974/08/27) IP: 194.14.36.97
4. Mats Peter Lars Tyrstrup Mats.Tyrstrup@leadinghealthcare.se	Signed Authenticated	14.06.2023 14:15 14.06.2023 14:12	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1958/06/30) IP: 90.143.0.73
5. NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	14.06.2023 15:01 14.06.2023 15:00	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 88.131.44.131

* 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.





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 2022.

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 2022 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 2022 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 fortlopande 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, enligt datum som framgår av elektronisk signering.
Grant Thornton Sweden AB

Nilla Rocknö
Auktoriserad revisor



Document history

2023071023928

COMPLETED BY ALL:
14.06.2023 14:58

SENT BY OWNER:
Fredrik Rasmussen • 14.06.2023 14:40

DOCUMENT ID:
BkeSrrEwv3

ENVELOPE ID:
HyXSSVvwh-BkeSrrEwv3

DOCUMENT NAME:
Revisionsberättelse RPM Risk & Portfolio Management AB 221231.
pdf
2 pages

Activity log

RECIPIENT	ACTION*	TIMESTAMP (CET)	METHOD	DETAILS
1. NILLA ROCKNÖ nilla.rockno@se.gt.com	Signed Authenticated	14.06.2023 14:58 14.06.2023 14:56	eID Low	Swedish BankID (DOB: 1964/12/22) IP: 88.131.44.131

* 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.

