

Årsredovisning 2014



PROMETHEUS
PENSIONSKASSA

VD har ordet

Hållbarhet

Det bubblar rejält inom detta område nu och alla talar om vikten av hållbarhet, men av olika skäl. Oaktat från vilket håll och vilka grunder intresset kommer blir effekten ändå den samma, dvs ett större fokus på ett hållbart samhälle, ekonomi och ekologi!

Vid förra årets Fullmäktigemöte arbetade vi tillsammans fram ett antal utgångspunkter för Prometheus Hållbarhetspolicy. Detta låg till grund för vårt fortsatta arbete med policyn som vi fastställde i november och som vi presenterar för årets Fullmäktige. Hållbarhetspolicyn tillsammans med våra Etiska regler och Placeringsriktlinjerna är våra viktigaste styrdokument för dessa frågor.

Som ett led i att öka vårt fokus och genomlysningen av våra placeringar har vi under året också sökt efter en lämplig extern placeringsgranskare. Vi har ännu inte hittat en, för vår storlek, lämplig partner. Granskningen av placeringsinnehaven görs av vd själv och genom dialog med de partner som vi placerar hos. Våra större samarbetspartners i placeringar har egna interna granskningar:

DNB – screenar alla placeringar på olika nivåer, är enda banken i Dow Jones Hållbarhetsindex och har hållbara fonder
Swedbank Robur – är Miljöcertifierade, arbetar med hållbara fonder
Burenstam & Partners – screenar sina placeringar med hjälp av Ethixs

Vårt nästa steg i utvecklingen av vårt hållbarhetsarbete är att systematisera vår granskning och bli mer transparenta och kommunikativa genom redovisning av placeringarna och information på vår hemsida.



2014; några goda axplock

Vi är mycket nöjda med vårt resultat 2014 med en totalavkastning på 9,5%, vilket gjorde att vi kunde ge 5 % total ränta på alla medlemmars pensionskapital för år 2014.

Året har dock präglats av en mycket låg räntemiljö, vilket har varit en stor utmaning för oss – både vad gäller ränteplaceringar, trafikljustester och den nu väldigt höga försäkringstekniska avsättningen (FTA, dvs vår nuvärdesberäknade framtida skuld till pensionärerna/medlemmarna). Effekten har blivit ett minusresultat som tagit en del ur vår överskottsfond (egna kapitalet). Detta har dock inget att göra med resultatet från placeringarna som ju blev väldigt bra.

Under 2014 var det två av Huvudmannaförbundets medlemsverksamheter som beslutade att ha Prometheus som grundval av hela tjänstepensionen. Det innebär att om medarbetaren inte aktivt väljer en pensionsförvaltare genom Fora, placeras tjänstepensionen hos Prometheus. Glädjande är också att vi under 2014 fått ytterligare fler medlemmar som valt Prometheus för hela sin tjänstepension som den 31/12 totalt var 932 personer. Totalt var det 4 611 medlemmar i pensionskassan vid årssiktet 2014. Det inbetalade pensionspremierna blev totalt 17 924 milj för 2014 vilket är en ökning med 1 401 milj jämfört med 2013.

Ju fler som väljer Prometheus som förvaltare av hela tjänstepensionen, desto bättre kan vi klara våra framtida utmaningar, ge en bra ränta och finnas kvar som det hållbara valet av tjänstepension!

Prometheus - framtiden och utmaningar

Prometheus är en medlemsorganisation som "ägs" av dess sparare/medlemmar. För att lättare kunna kommunicera och nå ut till medarbetare som är eller vill bli medlemmar hos oss, rekryterade vi under 2014 ett antal "Prometheusambasadorer". Dessa ska fungera som vår "förlängda arm" ute på arbetsplatserna. Under 2015 kommer vi att utöka och stärka denna grupp genom olika inspirations- och utbildningsinsatser. Även arbetsgivarna behöver få mer kunskap och förståelse för tjänstepensionen och Prometheus, vilket också kommer att utvecklas under 2015.

Det nya regelverket med förslag på ny lag för pensionskassorna är ännu inte klart och den stora frågan handlar om vi helt eller delvis ska tillämpa Solvens II.

Presentation av styrelsen:

Styrelsen utses av Fullmäktige, på förslag av parterna Huvudmannaförbundet och Medarbetareförbundet. Ledamöterna representerar på så vis både huvudmännen (arbetsgivarna) och medarbetarna i de kollektivavtal där Prometheus är möjligt att välja som pensionsförvaltare. Styrelsen sammansättning var den samma 2014 som 2013.



Jan-Erik Laurén
Ordförande

Verksam i redovisningsfirman RK Lauréns samt i flertalet styrelser



Marie Wallin Carlbom
Vise ordförande

Verksamhetschef på Mora Park



Britt-Marie Lundh
Ledamot

Ledamot i Ekobankens styrelse



Ivar Heckscher
Ledamot

Ledamot i Vårdinge By



Gunilla Christiansson
Suppleant

Ekonom, fd Waldorflärare



Per Hallström
Suppleant

Ombud på Medarbetareförbundet

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Understödsföreningen Prometheus (816400-4148) avger härmed årsredovisning för 2014

VERKSAMHETEN

Organisation

Understödsföreningen Prometheus är organiserad i tre olika produktområden, Tjänstepension, Avtalspension SAF-LO och Privat pension. Föreningen förvaltar de premier som arbetsgivarna har betalat in till Prometheus för medarbetarnas räkning enligt gällande kollektivavtal samt de premier som medarbetarna själva valt att låta föreningen förvalta för deras räkning.

Tjänstepension (direktinbetalad av arbetsgivaren)

Understödsföreningen Prometheus har till uppgift att meddela kollektiv tjänstepensionsförsäkring och individuella tjänstepensionsförsäkringar för i huvudsak medarbetare i antroposofiskt orienterade verksamheter. Dessa försäkringar bygger i första hand på kollektivavtal mellan Huvudmannaförbundet (HF) och Medarbetareförbundet (MeF).

Antalet tjänstepensionsförsäkringar ökade 2014 från 4 071 till 4 487 dvs 10 %! Den totala premieinbetalningen var 17 924 tkr 2014, jämfört med 16 523 tkr för 2013. Dessa siffror visar att vi har fått fler medlemmar som valt Prometheus för hela tjänstepensionen och fler som får sina extrapremier inbetalade till oss. Totalt är det 932 medlemmar per 141231 som har valt Prometheus och som inte är under utbetalning. Av dessa är det 733 som fått en premie inbetalad under 2014.

Flytt av kapital Tjänstepension

Under 2014 har ingen begäran om flytt av den direktinbetalade tjänstepension (T) inkommit.

Avtalspension SAF-LO

Under 2002 slöts avtal mellan HF och MeF jämte Kommunal om införande av AFA 5-produktpaket i kollektivavtalen från och med 2003. FORA är valcentral för pensionsvalet i "Avtalspension SAF-LO" och fördelar arbetsgivarnas premieinbetalningar i enlighet med de anställdas fria val. Premierna överförs till pensionsbolagen året efter varje aktuellt löneår. Per den 2014-12-31 fanns totalt 1 009 (1 021) försäkringar sedan tidigare val inom Avtalspension SAF-LO vilka även fortsättningsvis förvaltas av Prometheus. Minskningen beror främst på flytt av försäkringar, engångsutbetalade försäkringar samt ett fåtal dödsfall. Under 2014 tillkom enstaka retroaktiva inbetalningar från arbetsgivare genom Fora motsvarande ett pensionskapital om 12 tkr.

FORA upphandlade 2008 de valbara alternativen inom Avtalspension SAF-LO, där föreningen inte kunde delta på grund av sin status som Understödsförening. Vintern 2009 slöts en central överenskommelse mellan parterna om att möjliggöra valet av Prometheus genom undantag från basplanen i Avtalspension SAF-LO och lokala kollektivavtal. Detta innebär att det går att välja Prometheus som förvaltare av hela sin tjänstepension, även fortsättningsvis. Det individuella valet av Prometheus innebär att tjänstepensionen enligt basplanen lyfts ut från FORA och i stället löpande betalas in direkt till Prometheus av respektive arbetsgivare.

Flytt av kapital Avtalspension SAF-LO

Under 2013 inkom begäran om flytt av pensionskapital inom Avtalspension SAF-LO från Prometheus till annan av Fora upphandlad pensionsförvaltare. I januari 2014 genomfördes flytten av dessa försäkringar, i enlighet med reglerna i stadgarna. Totalt flyttades 2 försäkringar med ett sammanlagt pensionskapital 71 687 kr, inklusive återbäringskapital om 7 838 kr. Totala flyttavgifter för detta blev 2 103 kr som drogs från det flyttade kapitalet.

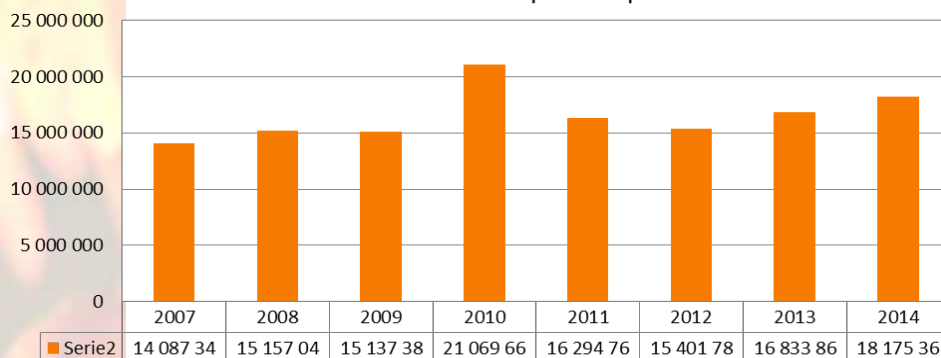
Privat Pension

Understödsföreningen Prometheus meddelar även privata pensionsförsäkringar för personer som antingen är medarbetare i en antroposofiskt orienterad verksamhet, eller vars maka/make/sambo/registerad partner är det. Antalet privata pensionsförsäkringar per 2014-12-31 var 67, dvs en ökning med 2 jämfört med 2013 (65 st) och de totala premieinbetalningarna blev 240 tkr (326).

Eftersom skattereglerna från och med 2015 ändras, förväntar vi oss en mycket liten premieinbetalning på privata försäkringar under 2014. Inga fler nyteckningar görs på privata pensioner och vi kommer att helt upphöra med att erbjuda denna sparform.

Premieinbetalningar

Totalt inbetalade premier per år



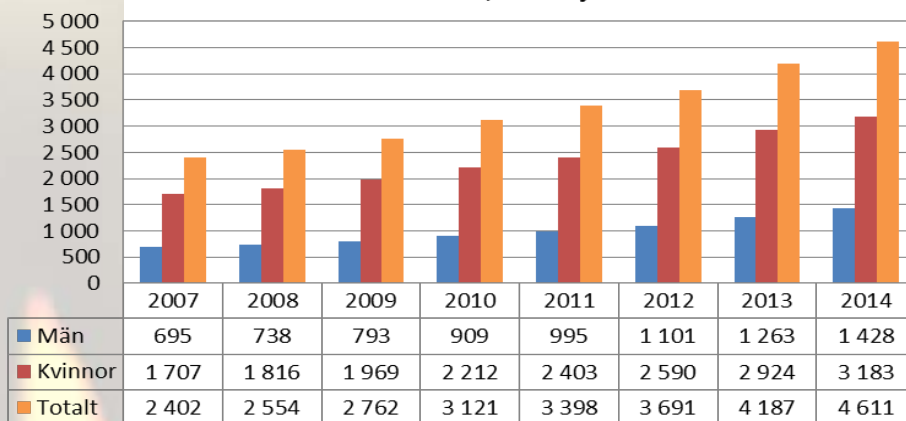
Medlemsantal och försäkringar

Det totala medlemsantalet (individer som tecknat en eller flera försäkringar och som har minst en premieinbetalning) var vid årets slut 4 611, en ökning med 424 medlemmar, eller 10,1 % jämfört med 2013 (4 187). Av medlemmarna är 69 % kvinnor, dvs 3 182 (2 924) medlemmar.

Det totala antalet försäkringar som föreningen förvaltar var 5 563 per 2014-12-31 jämfört med 5 157 samma tid 2013, vilket ger en ökning med 7,9 %. Av samtliga försäkringar är 39 % återbetalningsskyddade (försäkring med efterlevandeskydd).

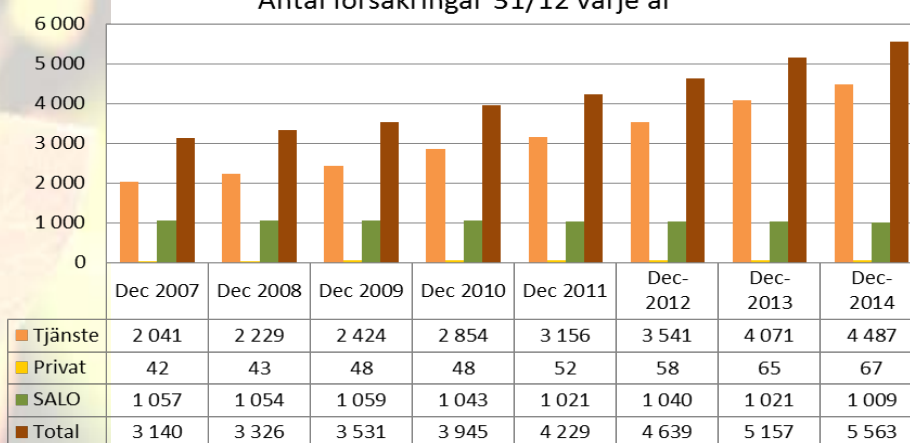
Medlemsutveckling

Antal medlemmar 31/12 varje år



Försäkringsutveckling

Antal försäkringar 31/12 varje år



Pensionsutbetalningar

I december 2014 betalade föreningen ut tjänstepensioner till 267 medlemmar (224 per 2013-12-31). De totala pensionsutbetalningarna 2014, inklusive återbäringskapital och exklusive kapitalflytt blev 4 721 tkr, jämfört med 3 316 tkr år 2013. Vi har alltså fortfarande ett förhållandevis litet antal pensionärer under utbetalning i föreningen, men antalet ökar i en allt snabbare takt.

Riktlinjer för förvaltning av placerade medel

Prometheus styrelse har beslutat att ha en placeringsinriktning som skall präglas av hållbarhet, långsiktighet och vara etiska – allt enligt föreningens etiska regler. Det innebär att placeringarna ska vara etiskt screenade och gärna ligga inom förnyelsebar energi och skog där även miljökravet är uppfyllt.

Föreningens placeringstillgångar utökades under året med räntebärande papper (statsobligationer, bostadsobligationer, företagsobligationer och kapitalgaranterade strukturerade instrument), aktier och aktiefonder. Föreningen sköter själv förvaltningen av sina utlånade medel (hypotekslån). En del av lånen som förfallit till lösen under året har omsatts och då till lönsamma räntenivåer.

Kapitalförvaltning

Tillgångarna hade per den 31 december 2014 ett marknadsvärde på 229 058 (199 215) tkr. Det förvaltade kapitalet i tkr är fördelat enligt nedan tabell:

Tillgångsslag	Förvaltat kapital TKR 2014	% av totala tillgångar 2014	Förvaltat kapital TKR 2013	% av totala tillgångar 2013
Svensk penningmarknad	3 434	1,50	7 616	3,82
Svenska obligationer	48 190	21,04	41 179	20,67
Utländska obligationer (SEK)	10 501	4,58	17 699	8,88
Hypotekslån	70 560	30,80	36 510	18,33
Fastigheter (inkl Brf)	3 500	1,53	17 945	9,01
Svenska aktier	19 760	8,63	12 631	6,34
Utländska aktier	20 875	9,11	15 983	8,02
Alternativa placeringar	51 486	22,48	48 796	24,49
Övriga tillgångar (fordringar mm)	752	0,33	856	0,43
TOTALT	229 058	100	199 215	100

Understödsföreningen Prometheus tillgångar förvaltas, enligt av styrelsen fastställda placeringsriktlinjer och etiska regler, med hänsyn tagen till gjorda försäkringsåtaganden och med målet att uppnå en långsiktigt hållbar god etisk avkastning. Prometheus har även att följa reglerna för diversifiering och akksamhet enligt Lag om Understödsföreningar och Försäkringsrörelselagen.

Nya placeringar under 2014 är placeringar i nya företagsobligationer, två nya hållbara aktiefonder samt nya screenade aktieindexfonder.

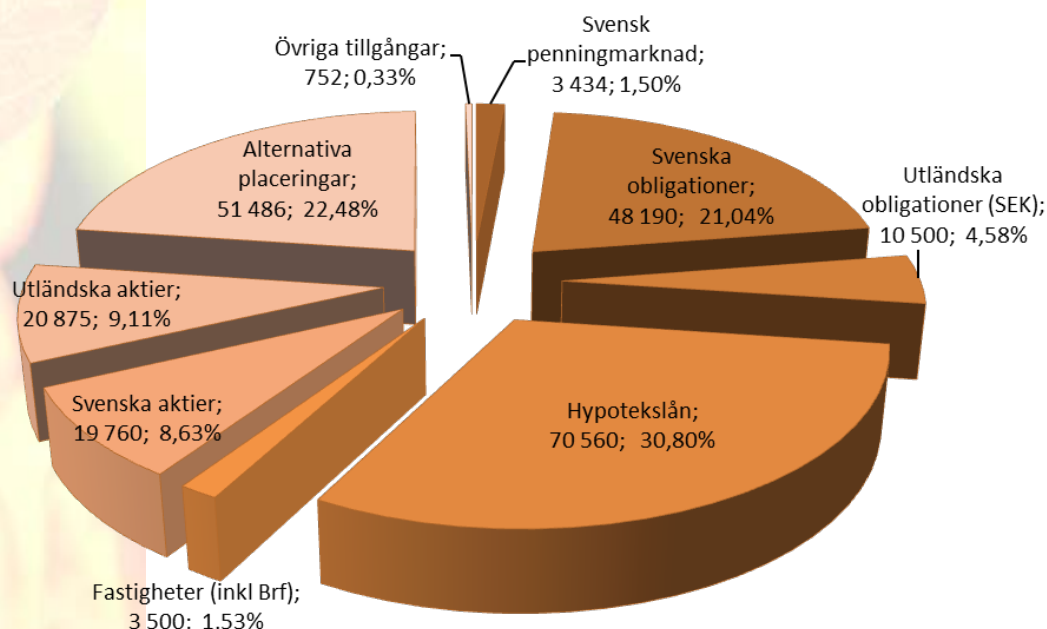
Låneverksamheten består av hypotekslån mot säkerhet i fastighetsinteckningar. Understödsföreningen Prometheus utlåning vid årsskiftet utgjordes av inteckningslån 70 560 (36 510) tkr. Nettoutlåningen ökade således med 34 050 mkr under 2014. Lån har lämnats mot säkerhet av inteckningar inom 40-80 procent av fastigheternas marknadsvärde. En stor post på lånesidan utgörs av fastigheten Härfågeln 6 (Tunaberg) som föreningen sålt per 23/12. Likvid- och tillträdesdag var 150401.

Årets totalavkastning på kapitalet var 20 227 tkr (7 750) och årets direktavkastning på samtliga tillgångar var 7 235 (6 518) tkr. Det genomsnittliga totala förvaltade kapitalet var för året 213 333 (189 510). I beräkningen av den genomsnittliga totalavkastningen ingår såväl direktavkastning som värdeförändring, i relation till ett beräknat genomsnitt för tillgångarna under året. Genomsnittlig totalavkastning är kapitalavkastning samt värdeförändringar i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital.

Den genomsnittliga totalavkastningen på samtliga tillgångar uppgick till 9,48 % (4,10) och den genomsnittliga direktavkastningen uppgick till 3,39 % (3,44).

Tillgångsslag fördelat i kronor och procent i förhållande till det totala förvaltade kapitalet

Tillgångar per 141231 i tkr och %



Försäkringsteknisk utredning

Den försäkringstekniska utredningen har utförts av aktuarie Tao Xu. Utredningen visar att föreningens livförsäkringsavsättning uppgår till 198 689 tkr (157 500) vilket är en kraftig ökning jämfört med föregående år. Detta har påverkat föreningens resultat i en negativ riktning. Denna skillnad i FTA över åren beror framför allt på stora förändringarna i de långa räntorna som under 2014 sjönk betydligt.

Dispens för att tillämpa de nya reglerna för beräkning av försäkringsteknisk avsättning (FTA) erhöles i början av 2014.

Aterbäring

Överskott i Prometheus verksamhet skall, när medel finns i överskottsfonden, tillfalla samtliga medlemmar i form av återbäring. Beslut om detta fattas av styrelsen efter det att försäkringsteknisk utredning fastställts av aktuarien. Beslutet skall anmälas till fullmäktige.

Efter av aktuarie utförd försäkringsteknisk utredning, föreslår styrelsen att återbäringsräntan, inklusive den garanterade räntan, för perioden 2014-01-01 tom 2014-12-31 sätts till 5,0 procent före avkastningsskatt och kostnader. Den valda återbäringsräntan innebär att konsolideringsgraden ligger inom konsolideringsintervallet.

Driftskostnader

De löpande kostnaderna består av kostnader hänförliga till fastighetsförvaltningen samt driftskostnader i försäkringsrörelsen. Fastigheterna administreras i egen regi, förutom fastighetsskötsel som upphandlas. De totala driftkostnaderna 2014 är 1 733 tkr (1 919). Denna post inkluderar både administration, fastighets- och kapitalförvaltning.

Kollektiv konsolidering

Med kollektiv konsolidering avses tillgångarnas marknadsvärde minskat med finansiella skulder, dvs konsolideringskapitalet, i förhållande till summan av försäkringstekniska skulder och allokerade återbäringsmedel.

Det kollektiva konsolideringskapitalet 2014-12-31 uppgår till 21 900 tkr (8 630). Den kollektiva konsolideringsgraden uppgår till 110 (105).

IT-systemet

Från 2008 har det nya IT-systemet PensAd använts full ut och en del finjusteringar, tillägg i den av Huvudmannaförbundet ägda webb-applikationer samt en del säkerhetsåtgärder har vidtagits under året. Webb-applikation är framtaget och bekostat av Huvudmannaförbundet inom ramen för det kollektivavtalade undantaget från Avtalspension SAF-LO i FORA.

I samband med att kansliet flyttade till nya lokaler i januari 2013, flyttades även servern till ny IT-leverantör för hosting i serverhall. Under våren 2014 lades mejlen om till servern med MS Exchange som hanterare och hemsidan flyttades också till vår egen server.

Under 2014 har löpande små förbättringar av PensAd gjorts, funktionellt och säkerhetsmässigt samt uppdatering av malldokument. En utökning av möjligheter att mejla information till medlemmarna från systemet har också gjorts.

Ledningsfunktioner och granskning

Styrelsen har under året haft 10 protokollförda styrelsemöten. Ordinarie fullmäktigesammanträde hölls den 4 juni 2014 på Lilla Nygatan 13. Samtliga styrdokument som rör ledningsfunktioner, kontroll och granskning i enlighet med Finansinspektionens författningssamlingar är upprättade och även tillställda Finansinspektionen.

En oberoende granskning av utvalt projekt har genomförts i november 2014. Granskningen gjordes av hantering och bokning av tillgångsvärden i portföljen. Inga anmärkningar framkom.

Genomgång samt rapport kring regelefterlevnaden (Compliance-funktionen) för verksamhetsår 2014 gjordes enligt plan i februari 2015.

Riskkontrollanalys gjordes av vår externa oberoendegranskare Camilla Björklind i samband med oberoendegranskningen i november 2014.

Under hösten träffades vd, compliance och oberoendegranskaren tillsammans med en extern resurs som arbetar med compliance. Gruppen kommer att träffas för att tillsammans arbeta med compliance riskkontroll och oberoendegranskning för att på så sätt få en bättre genomlysning och kontroll med uppföljande rapporter till styrelsen.

Administration

Föreningens kansli i lokalen på Lilla Nygatan 13 i Gamla Stan, Stockholm delas med Huvudmannaförbundet.

Föreningens VD är sedan den 16 maj 2007 Maria Rehnberg. Ekonomen och juristen Annika Miller är anställd sedan i maj 2013 och hennes tjänstgöringsgrad utökades till 70 % under 2014. Annika är anställd av Prometheus medan Maria har en tillikaanställning mellan Prometheus och Huvudmannaförbundet.

Händelser efter balansdagen

Framtida utveckling

Den framtida utvecklingen är en fråga som styrelsen fortsatt arbetar med. I slutet av augusti presenterade tjänstepensionsutredningen sitt betänkande till lagstiftning för tjänstepensionsföretag. Enligt förslaget ska en särskild tjänstepensionslag införas från 1 januari 2016. I februari meddelade Finansdepartementet dock att ikraftträdandet kommer att skjutas fram till 2018. Enligt förslaget kan Prometheus omfattas av den föreslagna lagen.

Härfågeln 6 (Tunabergsfastigheten) har lämnats över den 1 april 2015, dvs tillträdesdagen för köpet av fastigheten.

Konkursboet Lillängen i Mariestad där föreningen har en fordran på 6,8 milj, säljs under våren 2015 med tillträdesdag 1 maj. Detta innebär att vi kan säkra vår lånefordran och återfå de utestående räntefordringarna.

Under 2014 har föreningen en fortsatt växande medlemsbas och den nya lösningen med valet i undantaget från Avtalspension SAF-LO har varit lyckat - under 2014 beslutade 2 verksamheter att ha Prometheus som grundval, varav en genomför detta från 20150101. För att nå ut till våra medlemmar och verksamheterna som de arbetar på, arbetar vi med att bygga upp ett nätverk av Ambassadörer. Detta arbete kommer att öka under 2015, liksom uppmuntran att fler arbetsgivare tar beslut om lokalt kollektivavtal om Prometheus som grundval.

Under hösten 2015 kommer Vd att ha en anställning i Prometheus och därmed släppa tillikaanställningen i HF.

RISKER INOM VERKSAMHETEN

Operativ risk

Operativ risk innebär att förluster kan uppkomma på grund av otillräckliga kontroller eller bristfälliga kunskaper.

Försäkringsrisk

Föreningens åtagande består av avgiftsbetalda pensionsförsäkringar. Den risk som föreligger beträffande dessa försäkringar är att föreningen inte kan infria sina försäkringsförpliktelser. För att begränsa risken för att detta skall inträffa görs de antaganden som ligger till grund för beräkning av garanterade pensionsbelopp. Försäkringsrisken analyseras fortlöpande av aktuarie. En annan försäkringsrisk är antaganden kring livslängd, den sk dödlighetsrisken.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses förändringar i värdet av en finansiell tillgång när priset som bestämmer tillgångens värde förändras. Känsligheten för prisförändringar är olika för olika tillgångsslag.

Kreditrisk

Kreditrisk innebär att förlust kan uppstå om en motpart ej kan fullfölja ett finansiellt åtagande. Löpande bevakas gäldenärs kreditförmåga och årligen görs en bankmannamässig kreditprövning utifrån gäldenärens resultat och balansräkning jämte säkerheternas aktualitet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra sina förpliktelser som sammanhänger med finansiella skulder som regleras med kontanter eller annan finansiell tillgång.

Fastigheter

Placeringsfastigheten i Järna, Härfågeln 6 är ett äldreboende och ligger centralt. Under hösten 2014 beslutade styrelsen att sälja fastigheten. Huvudskälet var att fastigheten inte kunde användas till full skuldtäckning av vår stigande FTA samt att den även gav en negativ effekt på vår solvens i trafikljustestet.

2014-12-23 skrev föreningen ett köpeavtal för försäljning av fastigheten. Handpenning betalades 141230 och tillträdes- och likviddag beslutades till 150401. Prometheus har förbundit sig till att komma överens med köparen om villkor för nya hyresgäster och annat som kan uppkomma fram till datum för tillträde.

Det återstående värdet på fastigheten lades som hypotekslån fram till likviddagen 150401. Likvid har erlagts enligt köpeavtalet per 14041.

Inget annat direktägarande av fastigheter eller mark finns nu kvar i Prometheus förvaltning.

Hypotekslån

Hypotekslånen är, med undantag av säljarreverserna i Lillängen (Mariestad) placerade med bästa säkerhet i bottenin-teckningar i fastigheter. Panterna på lånen har goda marginaler på inomlåget.

Prisutvecklingen på fastighetsmarknaden har under 2014 fortsatt förbättrats jämfört. De fastigheter som ligger som säkerhet i de hypotekslån som föreningen har är till största delen fastigheter med verksamheter såsom omsorg och skolor samt bostadsfastigheter där värdeförändringarna också har varit positiv under 2014. Därtill har under såväl detta år som tidigare år alla räntebetalningar skett punktligt varför kassaflödet hos låntagarna till synes varit gott.

Räntorna är till största delen bundna i 5 år. Både nya och omlagda lån har under året lagts på en för Prometheus del gynnsam räntenivå och i några fall har Prometheus även fått en lösensavgift. Under 2014 har lånemarknaden fortsatt stramats åt i takt med förändringar i regelsystem hos bankerna vilket har lett till att pensionskassan även i år fått fler förfrågningar om hypotekslån. Risken för värdenedgång i placeringarna i hypotekslån bedömer styrelsen som låg även vid ett prisfall på fastigheter.

I juli 2013 gick en av Prometheus låntagare i konkurs - Ericsson & Partner AB. Pensionskassan har en lånefordran på 6,8 miljoner med pant i Lillängen, Mariestad. Under vintern 2014/15 har två köpare visat intresse av att köpa konkurs-boet och affär förväntas bli av under våren 2015. Vid en affär kommer Prometheus fordran att flyttas över till den nya köparen och de utestående räntefordringarna förväntas då även att återbetalas. Värdet på fastigheten har även stigit betydligt. Med anledning av detta har styrelsen fattat beslut att återta den nedskrivna fordran på 3,4 milj per 141231.

Under 2014 ökade hypotekslånen ovanligt mycket och var 70 560 milj per 141231. Ökningen består till stor del av försäljningen av fastigheten Tunaberg i Järna (Härfågeln 6) som har likviddag 15040. Denna fordran har lagts på hypo-tekslån per 141231.

Räntebärande papper

De räntebärande värdepapper som föreningen har placerat i är Statsobligationer, säkerställda bostadsobligationer med lång löptid, en obligation utställd av EIB (European Investment Bank) samt placeringar i olika noterade företagsobligationer. Till de räntebärande tillgångarna hör även våra förlagslån i Ekobanken och den Danska Merkur Bank.

Som räntebärande papper räknas även de placeringar vi gjort i sk "kapitalgaranterade strukturerade produkter". De består av i genomsnitt 98 % säkerställda bostadsobligationer och därutöver en liten option mot ett av oss valt index i en aktie-, obligations-, eller valutakorg.

Trots att ränterisken blir högre på de längre räntebärande värdepappren i vår tillgångsportfölj, är dessa innehav ändå nödvändigt för att uppnå en bättre matchning mot durationen på den skuld föreningen har i form av framtida pensionsutbetalningar. Placeringarna i Företagsobligationer och kapitalgaranterade strukturerade produkter har gjorts för att få en bättre avkastning på räntebärande papper.

Nedan en förteckning över samtliga de tillgångar vi har i vår förvaltningsportfölj.

Räntebärande papper; stats- och bostadsobligationer samt förlagslån

Föreningen har placerat i följande räntebärande papper under 2014:

Noterade fondandelar 2014-12-31	Marknadsvärde TKR
Realränteobligation Staten 3104	18 363
Nominell Statsobligation 1047	3 801
Nominell Statsobligation 1052	3 516
Nominell Statsobligation 1051	4 390
Säkerställd bostadsobligation Nordea	2 244
Säkerställd bostadsobligation Stadshypotek	4 047
Säkerställd bostadsobligation Stadshypotek	1 175
EIB obligation 201201 (SEK)	6 147
Förlagslån Ekobanken	1 000
Förlagslån Merkur	3 000
Kapitalgaranterade strukturerade produkter	28 156
Summa	75 839

Noterade räntebärande papper

Föreningen har placerat i följande noterade räntefonder och företagsobligationer under 2014:

Noterade fondandelar 2014-12-31	Marknadsvärde TKR
Stockholms Stad obligation	3 190
DNB Företagsobligationsfond	2 242
DNB FRN-Räntefond	2 188
Blue Bay Företagsobligationsfonder	3 627
DCI Företagsobligationsfond	726
Klövern Företagsobligation	1 024
Hoist AB Företagsobligation	1 010
Diamorphe AB Företagsobligation	1 000
Summa	15 007

Noterade fondandelar

Föreningen har placerat i följande noterade aktiefonder under 2014:

Noterade fondandelar 2014-12-31	Marknadsvärde TKR
DNB Renewable Energy Fond	3 480
DNB Hållbar Global	3 968
DNB Hållbar Sverige	2 153
Robur Ethica Miljö Sverige	2 102
Robur Talenten Aktiefond Mega Global	5 808
Schroeder Global Equity	5 967
Enter Select , Svensk aktiefond	4 008
Handelsbanken Sverige Index	648
Handelsbanken Global Index	1 508
Lannebo Fond	648
Summa	30 290

Fonderna är alla etiskt screenade och ligger i linje med de etiska riktlinjer som föreningen står för. Avkastningen har varit gynnsam under 2014. Också på lång sikt bedöms dessa placeringar som goda, delvis beroende på ett ökat fokus och efterfrågan på just miljöteknik, fossilfria tillgångar och förnyelsebar energi. Placeringarna är avsedda att vara långsiktiga. Vi stämmer löpande av innehaven i fonderna och kan välja att sälja om de inte längre följer krav.

Onoterade fonder och andelar

Föreningen har placerat i följande fonder/andelar under 2014 vilka inte är noterade:

Onoterade fonder/andelar 2014-12-31	Marknadsvärde TKR
Ekobanken, andelar	4 741
Brf-lokal Hägernäs, Täby	3 500
LHR Fastighets AB	1 500
Skogsfond 1 AB	2 100
Skogsfond 2 AB	5 686
Baltic Forest Fund	5 302
WPO Fastighetsfond	2 701
WPO Nordic Real Estate Fastighetsfond	4 230
FO Private Equity 12&13	650
FO Private Equity 13&14	738
Summa	31 149

Fonderna utgör andelar i reallt ägande i form av skogsfastigheter, byggnader samt medlemsandelar i Ekobanken. De ligger i linje med de etiska riktlinjer som föreningen står för. Dessa är inte lika volatila som övriga börsrelaterade aktier och fondandelar och utgör en utjämnande effekt i vår tillgångsportfölj då de inte följer de vanliga konjunkturcyklerna. De är möjliga att omsätta men inte på de officiella börshandelsplatserna.

Noterade aktier

De noterade aktier som föreningen har placerat i under 2014 är som följer:

Aktietillgångar 2014-12-31	Marknadsvärde TKR
Eolus Vind AB	291
Vestas Wind system (DKR)	144
Sandvik AB	229
Nokia Industrier AB	124
Ericsson AB	94
Bioa Gaia AB	269
Nordea	273
Nibe Industrier AB	100
Bear OMX X5N	28
ICA Gruppen	92
Recycling AB	100
Alfa Laval AB	148
Acando AB	133
Summa	2 025

Att placera i aktier är relativt nytt för Prometheus och vi har fortsatt vårt samarbete från 2011 med samma mäklare på rådgivande basis. Utvecklingen av den begränsade aktieportföljen har sedan starten i juni 2011 varit god.

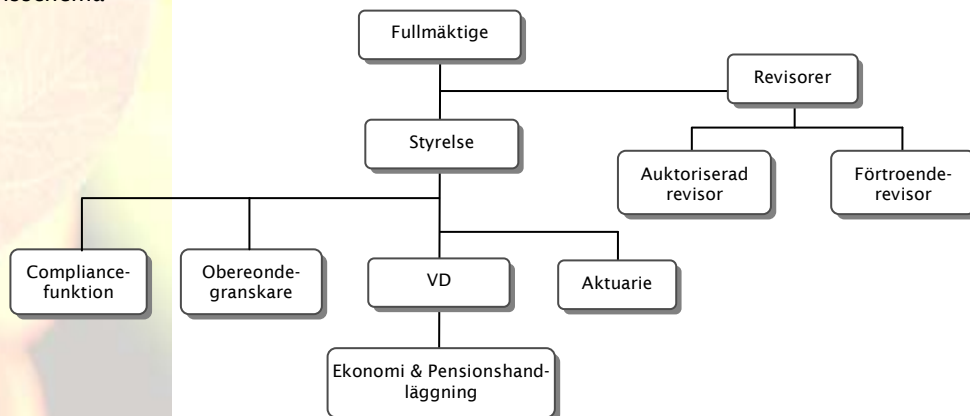
Övrigt

Ytterligare information om risker finns i riskavsnittet. För ersättningar till anställda hänvisas till not 6.

Organisation

FULLMÄKTIGE, STYRELSE, AKTUARIE, MEDARBETARE, REVISORER

Organisationsschema



FULLMÄKTIGE 2014

Fullmäktige utses av Huvudmannaförbundet (HF) och Medarbetareförbundet (MeF) och består av 10 ordinarie och 4 suppleanter.

Fullmäktiges sammansättning och valda på fullmäktigemötet 2014-06-04 var:

Ordinarie ledamöter valda av MeF:

MeF-styrelse, pensionär
Klaus Dürhagen *fom* 2014-06-04 (suppleant 090507)

MeF-styrelse
Rebecka Asshoff *fom* 2014-06-04

MeF styrelse
Helena Yli-Koski *fom* 2009-05-07

Lugnet, MeF-styrelse
Sofie Burman *fom* 2014-06-04 (suppleant 120604)

Rudolf Steinerstiftelsen, MeF-styrelse
Helena Tunius *fom* 2009-05-07

Ordinarie ledamöter valda av HF:

Ekobanken
Åsa Grönlund *fom* 2013-05-23

Skillebyholm
Nora Koker *fom* 2007-05-29

Järna Hälsan AB, HF styrelse
Rüdiger Neuschütz *fom* 2010-05-06

Ekobanken
Maria Flock Åhlander *fom* 2012-06-04 (ordinarie fr 2009)

Hagastiftelsen
Katarina Laurén *fom* 14-06-04

Suppleanter valda av MeF:

Martinskolan, privatsparare
Anita Hägg fom 2014-06-04

Josefinaskolan
Andrew Zebsda fom 2014-06-04

Avgående ledamot 2014-06-04:

Johanna Heckscher
Mette Holst

Suppleanter valda av HF:

Idunskolan
Christina di Marco fom 2014-06-04 (ordinarie fr 130523)

Ilve Steiber fom 204-06-04 (ordinarie fr 130523)

Avgående ledamot 2014-06-04:

Hanna Emilsson

STYRELSE 2014

Styrelsens sammansättning under 2014. Av fullmäktige valda 4 ledamöter, jämte 2 suppleanter, där ordinarie väljs för 2 år och suppleanter för 1 år:

Ordinarie ledamöter:

Jan-Erik Laurén (Ordförande)
Marie Wallin Carlbom
Ivar Heckscher
Britt-Marie Lundh

Suppleanter:

Per Hallström
Gunilla Christiansson

AKTUARIE

Aktuarie för Understödsföreningen Prometheus 2014 var Tao Xu.

MEDARBETARE

Föreningen har under året haft 2 (2) deltidsanställda, varav vd har en tillikaanställning med Huvudmannaförbundet.

REVISORER

Gunilla Wernelind (KPMG), auktoriserad revisor, ordinarie
Anders Malmeby (KPMG), auktoriserad revisor, suppleant

Siv Frögren, förtroenderevisor, ordinarie
Camilla Venemyr, förtroenderevisor, suppleant

Förslag till disposition av årets resultat

Styrelsen och VD föreslår att årets underskott på - 9 483 520 kr tas från överskottsfonden. Överskottsfonden uppgår därefter till kronor 38 741 396 kr.

FEMÅRSÖVERSIKT

	2014	2013	2012	2011	2010
Medlemmar/Försäkringar:					
Tjänstepensionsförsäkring - direkt	4 487	4 071	3 538	3 223	2 910
Tjänstepensionsförsäkring - FORA	1 009	1 021	1 043	1 060	1 078
Privat pensionsförsäkring	67	65	58	53	51
Försäkringar totalt antal	5 563	5 157	4 639	4 336	4 039
Medlemsantal totalt	4 611	4 187	3 691	3 398	3 121
Flyttade försäkringar	2	3	3	7	10
Antal pensionärer	267	224	183	152	103
Antal dödsfall	10	2	9	5	7
Resultat (tkr)					
Premieinkomster	18 178	16 837	15 407	16 303	21 070
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	20 227	7 750	7 886	3 824	5 094
Försäkringsersättningar (Pensionsutbetalning)	-4 356	-3 367	-2 634	-2 198	-1 848
Driftskostnader, adm	-1 733	-1 919	-1 430	-1 266	-1 746
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-8 878	19 972	2 591	-24 541	8 271
Avkastningsskatt	-605	-410	-616	-598	-568
Årets resultat	-9 483	19 562	1 975	-25 139	7 703
Ekonomisk ställning (tkr)					
Placeringstillgångar	224 872	190 743	169 882	154 526	141 807
Försäkringstekniska avsättningar	198 689	157 500	158 171	141 533	100 329
Kapitalbas	30 400	38 852	19 918	18 185	43 441
Kollektivt konsolideringskapital	21 900	8 630	8 545	5 856	7 001
Erforderlig solvensmarginal	7 900	6 300	6 327	5 661	4 013
Nyckeltal, % och tkr					
Kollektiv konsolideringsgrad	110	105	105	104	105
Totalavkastning samtliga tillgångar	9,48	4,10	4,62	2,51	3,82
Direktavkastning samtliga tillgångar	3,39	3,44	3,57	2,62	3,28
Genomsnittligt totalt förvaltad kapital	213 333	189 510	170 664	152 119	133 354
Förvaltningskostnadsprocent	0,81	1,01	0,84	0,83	1,30

RESULTATRÄKNING 31 december 2014

	Not	20141231	20121231
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Premieinkomst			
Premieinkomster	1	18 178	16 837
Kapitalavkastning, intäkter			
Total kapitalavkastning netto	2	7 235	6 518
Orealiserade vinster			
Totala orealiserade vinster	3	14 313	8 823
Försäkring ersättningar			
Totalt utbetalda försäkring ersättningar	4	-4 356	-3 367
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning		-41 190	671
Driftskostnader			
Driftskostnader; adm	5,6	-1 733	-1 919
Kapitalavkastning, kostnader			
Total kapitalavkastning, kostnader	5,7	-1 325	-1 335
Orealiserade förluster			
Totala orealiserade förluster	3	-0	-6 256
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-8 878	19 972
ICKE-TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-8 878	19 972
Avkastningsskatt		-605	-410
ÅRETS RESULTAT		-9 483	19 562
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		-9 483	19 972
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat		-9 483	19 972

BALANSRÄKNING 31 december 2014

	<u>Not</u>	<u>20141231</u>	<u>20131231</u>
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	8	0	0
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark	9	0	14 500
Andra finansiella placeringstillgångar			
- Aktier och andelar	10,11	63 465	49 892
- Räntebärande papper	10,11	86 847	85 841
- Förlagslån	10	4 000	4 000
- Lån med säkerhet i fast egendom	10,11	70 560	36 510
Andra tillgångar			
Kassa och bank		3 434	7 616
Övriga tillgångar		0	165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		667	558
Övriga förutbetalda kostnader o upplupna intäkter		85	133
SUMMA TILLGÅNGAR		229 058	199 215
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Överskottsfond		38 741	19 617
Årets resultat		-9 483	19 562
Summa eget kapital		29 258	39 179
Försäkringstekniska avsättningar			
Livförsäkringsavsättning	12	198 689	157 500
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld		50	0
Skulder			
Övriga skulder		310	234
Köpta ej likviderade värdepapper		0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		751	2 302
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		229 058	199 215
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga
Åtaganden		Inga	Inga

Rapport över förändringar i eget kapital

	Överskottsfond	Årets resultat
IB 2013-01-01	17 943	1 975
Föregående års resultatdisposition	1 975	-1 975
Utbetalad återbäring	-301	
Årets resultat / Tillika totalresultat		19 562
UB 2013-12-31	19 617	19 562
	Överskottsfond	Årets resultat
IB 2014-01-01	19 617	19 562
Föregående års resultatdisposition	19 562	-19 562
Utbetalad återbäring	-438	
Årets resultat / Tillika totalresultat		-9 483
UB 2014-12-31	38 741	-9 483

KASSAFLÖDESANALYS 2014-12-31 (tkr)

Den löpande verksamheten

Årets resultat före skatt	-8 878	19 972
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	26 689	-1 739
Betald skatt	-605	-410

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder

Utbetald utdelning (återbäring)	-437	-301
Förändring i övriga rörelsefordringar	104	772
Förändring i övriga rörelseskulder	-1 426	-2 020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 447	14 730

Investeringsverksamheten

Nettoinvesteringar i finansiella placeringstillgångar	-34 129	-18 294
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	0	0
Förändringar av placeringar i byggnader & mark	14 500	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 629	-18 294

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början	7 616	11 180
Årets kassaflöde	-4 182	-3 564
Likvida medel vid årets slut	3 434	7 616

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:

	2014	2013
Avskrivningar	-	-
Orealiserade vinster	-14 313	-8 823
Orealiserade förluster	0	6 256
Avsättning livförsäkringsfond	41 190	-671
Övrigt	-188	1 499
	26 689	-1 739

REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2014 och avser Understödsföreningen Prometheus med organisationsnummer 816400-4148. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 14 april 2015. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på fullmäktigemötet den 5 maj 2015.

Årsredovisningen är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2008:26 inklusive ändringsföreskrifter) och Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Understödsföreningen Prometheus tillämpar sk lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:26. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpats så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Nya standarder och förändrade standarder

Nya standarder samt förändringar av standarder som har antagits av EU som ska tillämpas från den 1 januari 2014 har inte medfört några väsentliga förändringar i föreningens finansiella rapporter.

IFRS 10 Koncernredovisning: Standarden innebär att principer för att bedöma om bestämmande inflytande föreligger avseende investeringar har ändrats.

IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag.

IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåtna.

Nya standarder som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39. IASB har färdigställt IFRS 9 som innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Detta omfattar en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft den 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna standarden under 2015. Prometheus kommer inte att förtidstillämpa standarden. Föreningen har ännu inte utvärderat de förväntade effekterna av den förändrade standarden på de finansiella rapporterna.

Förutsättningar vid upprättande av den finansiella rapporten

Föreningens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att föreningens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

En källa för bedömningar och osäkerheter är värdet på de åtaganden som ligger i de försäkringskontrakt som föreningen har tecknat. Alla de av arbetsgivarna direktinbetalade tjänstepensionspremierna är dock enligt stadgarna tecknade med utgångspunkt från 5 års utbetalning och eftersom de flesta nyblivna pensionärerna har ett relativt lågt pensionskapital ligger utbetalningstiden till större delen på 5 år. Detta sammantaget sänker osäkerheten betydligt. En annan källa till bedömningar och osäkerhet är värderingen av placeringstillgångar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Utländsk valuta

Föreningen har inga direkta tillgångar eller skulder i utländsk valuta.

Redovisning av försäkringsavtal

Försäkringskontrakt redovisas och värderas i resultat- och balansräkning i enlighet med sin ekonomiska innebörd. Samtliga kontrakt redovisas som försäkringsavtal. Klassificeringen baseras på att föreningen tar på sig en betydande försäkringsrisk i relation till försäkringstagaren.

Driftskostnader

De löpande kostnaderna består av kostnader hänförliga till fastighetsförvaltningen samt driftskostnader i försäkringsrörelsen. Driftskostnader avseende fastighetsförvaltningen reducerar kapitalavkastningen.

Immateriella tillgångar

Externa kostnader kopplade till nytveckling av IT-system aktiveras. Utvecklingskostnaderna skrivs av när tillgången tas i drift med beräknad nyttjandeperiod på 5 år.

Andelar

Andelar består av andelar i en bostadsrättsförening i Täby, medlemsandelar i Ekobanken samt fondandelar i följande fonder: DNB Renewable Energy, DNB Hållbar Global och Hållbar Sverige, Robur Ethica Miljö Sverige, Robur Talenten Aktiefond Mega Global, Schroeder Global Equity, Enter Select Svensk aktiefond, Handelsbanken Global och Sverige Index, Lannebo Utdelningsfond, WPO Fastighetsfond, WPO Nordic Real Estate Fund, FO Private Equity Fund, LRH Fastighets AB, Skogsfond 1 och 2 samt Baltic Forest Fund.

Värdering har skett till verkligt värde på balansdagen enligt följande:

- För andelar i Bostadsrättsförening till verkligt värde enligt värdering gjord av mäklare per sista december 2014. Värderingen sker årligen.
- För andelar i fonder till verkligt värde enligt senaste NAV-kursen.
- För andelar i Skogsfond 1 & 2 AB, Baltic Forest Fund, WPO Fastighetsfond och WPO Real Estate Fastighetsfond fastställs verkligt värde enligt senaste noterade köpkurs.
- För andelar i Ekobanken till verkligt värde enligt senaste noterade kurs fastställd av Ekobankens årsstämma.
- LRH Fastighets AB har inte fastställt någon ny kurs under det första verksamhetsåret.

Realisationsresultatet för andelar beräknas som skillnaden mellan försäljningsvärdet och anskaffningsvärde. Orealiserade förändringar är skillnaden mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde.

Aktier

Aktier består per den 31 december 2014 av följande:

Eolus Vind AB, Vestas Wind system, Sandvik AB, Ericsson AB, Bio Gaia AB, Nibe Industrier AB, Nokia AB, ICA-gruppen, Nordea, Recycling AB, Alfa Laval AB, Acando AB, samt Bear OMX x5N.

Värdering har skett till verkligt värde på balansdagen enligt senaste noterade köpkurs på offentlig handelsplats.

Realisationsresultatet för aktier beräknas som skillnaden mellan försäljningsvärdet och upplupet anskaffningsvärde. Orealiserade förändringar är skillnaden mellan verkligt värde och anskaffningsvärde. Aktierna handlas aktivt av vår samarbetspart Safe Return enligt uppsatta riktlinjer och varierar i omfattning under året.

Alternativa investeringar

Alternativa investeringar är ett samlingsbegrepp i Placeringsriktlinjerna. Dessa investeringar finns i redovisningen upptagna under andra rubriker och består av Förlagslån i Ekobanken och Merkur Bank, andelar i Ekobanken, Skogsfond 1 och 2, Baltic Forest Fund, Bostadsrättslokalen Hägernäs, aktier i fastighetsbolaget LHR Fastighets AB samt våra kapitalgaranterade strukturerade produkter.

Lånefordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för osäkra fordringar.

Förlagslånet på 1 milj hos Ekobanken har bindningstid till 2018-06-30 med villkor om 2,72 % under resterande bindningstid. Den för året ackumulerade räntan kapitaliseras på balansdagen och förs över till annat konto samma dag. Förlagslånet hos Merkur har en bindningstid till 2022-09-30. Räntan är Stibor 3 per 1/10 varje år + 375 punkter under hela löptiden och räntan kapitaliseras i oktober varje år.

Livförsäkringsavsättning

Samtliga livförsäkringsavsättningar avser tjänstepensioner och värderas enligt principerna i EU:s tjänstepensionsdirektiv. Det innebär att föreningens åtagande värderas enligt så kallade aktsamma antaganden. Avsättningen beräknas enligt Finansinspektionens föreskrifter om val av räntesats för att beräkna livförsäkringsavsättningar (FFFS 2013:23), vilket innebär att förväntade framtida kassaflöden diskonteras med en räntekurva som är medelvärdet av dels räntekurvan för statsobligationer och dels räntekurvan för säkerställda bostadsobligationer.

Förutom framtida ränta har antaganden om framtida dödlighet, driftskostnad och skatt beaktats vid beräkning av livförsäkringsavsättningar. Samtliga dödlighetsantaganden som görs för tjänstepensionerna är sedan första starten könsberoende. Sedan 2012-01-01 är även de privata pensionerna könsberoende. Utbetalade pensioner beräknas alltid utifrån könsneutrala antagande. Antagandet om driftskostnader förväntas motsvara framtida faktiska kostnader för administrationen.

Redovisning av kapitalavkastning

Kapitalavkastning, intäkter

Intäkter avser avkastning på placeringstillgångar i form av ränteintäkter från hypotekslån och räntebärande placeringar, hyresintäkter, utdelning på andelar/aktier samt realiserade vinster på placeringstillgångar.

Kapitalavkastning, kostnader

Kostnader för placeringstillgångar utgörs av kapitalförvaltningskostnader och realiserade förluster på placeringstillgångar.

Realiserade och orealiserade värdeförändringar

Samtliga placeringstillgångar värderas till verkligt värde med värdeförändring via resultaträkningen. Skillnaden mellan värderingen och anskaffningsvärdet är en orealiserad vinst eller förlust som redovisas netto per tillgångsslag.

Realiserad vinst eller förlust är skillnaden mellan försäljningspris och anskaffningsvärde. För räntebärande värdepapper är anskaffningsvärdet det upplupna anskaffningsvärdet. Vid försäljning av placeringstillgångar förs tidigare orealiserade värdeförändringar som justeringspost under posterna Orealiserade vinster på placeringstillgångar respektive

Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Realisationsvinster på andra tillgångar än placeringstillgångar redovisas som Övriga intäkter.

Avkastningsskatt

Värdet på de nettotillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning belastas med avkastningsskatt som beräknas och betalas varje år. Kostnaden redovisas som skattekostnad.

Byggnader och mark

Byggnader och mark klassificeras som förvaltningsfastigheter, fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter och värdestegring och värderas till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet baseras på värderingar utförda av oberoende värderingsman. Värderingen sker årligen. Det verkliga värdet fastställs av extern fastighetsvärderare enligt de för branschen vanliga värderingsprinciperna. Då värdering sker till verkligt värde sker inga avskrivningar.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen är räntebärande värdepapper, kapitalgaranterade strukturerade produkter (SPAX), företagsobligationer samt aktier och andelar. Skulder och eget kapital utgörs av övriga skulder samt försäkringsåtaganden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Föreningen har som princip att värdera placeringstillgångar, förutom lånefordringar, till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option) därför att bolaget löpande utvärderar kapitalförvaltningens verksamhet på basis av verkliga värden. Anskaffningsvärde för finansiella instrument som klassificeras som finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via resultaträkningen består av inköpspris exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader för dessa instrument kostnadsförs direkt som kapitalförvaltningskostnader.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (courtage och portföljarvode) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Räntebärande värdepapper

Obligationer (statsobligationer och säkerställda bostadsobligationer) och andra räntebärande värdepapper såsom kapitalgaranterade strukturerade produkter (SPAX) och Företagsobligationer, värderas till verkligt värde enligt senaste noterade köpkurs. Realisationsresultatet för obligationer och andra räntebärande värdepapper beräknas som skillnaden mellan försäljningsvärde och upplupet anskaffningsvärde. Vid beräkning av upplupet anskaffningsvärde periodiseras skillnaden mellan anskaffningsvärde och lösenpris över resultaträkningen under resterande löptid. Förändringen av upplupet anskaffningsvärde redovisas netto under räntetäkter. Orealiserade förändringar är skillnaden mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde.

Aktier och andelar

För aktier och andelar noterade på en aktiv marknad används den senaste köpkursen. För onoterade aktier och andelar fastställs det verkliga värdet med hjälp av etablerade värderingstekniker.

Definition av nivåindelning av placeringstillgångars värdering

Placeringstillgångarna nivåindelas enligt följande tre olika sätt att värdera en tillgångs värde:

Nivå 1: Verkligt värde bestäms enligt priser noterade på en aktiv marknad/offentlig handelsplats.

Nivå 2: Verkligt värde bestäms utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Tillgångar klassade som nivå 2 är Skogsfond AB 1 och 2 och Baltic Forest Fund, WPO Fastighetsfond och WPO Real Estate Fastighetsfond samt andelar i Ekobanken och LRH Fastighets AB.

Värdering sker genom fastställande av kurs på bolagsstämman, samt fastställande av kurs vid nyemission.

Nivå 3: Verkligt värde bestäms utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

Tillgångar som är klassade som nivå 3 är andelar i Bostadsrättsföreningen Hägernäs, Täby (brf-lokal).

Värderingen av bostadsrättslokalen sker vid årsskiftet av auktoriserad mäklare.

Finansiella skulder

Finansiella skulder såsom t.ex. leverantörsskulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Likvida medel

Likvida medel består av omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

Ansvarsförbindelser

Ansvarsförbindelser redovisas när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Pensioner

Föreningens pensionsplaner för tjänstepensioner är tryggade genom kollektivavtal HF-MeF.

UPPLYSNINGAR OM RISKER

Understödsföreningen Prometheus redovisade resultat beror dels av försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där, dels av placeringsverksamheten och finansiella risker. Risk och riskhantering är därför en del av verksamheten i föreningen.

Syftet med föreningens riskhanteringsorganisation är att identifiera, mäta och styra de största riskerna som föreningen är exponerat för. Det viktigaste syftet är att tillse att föreningen har en betryggande solvens i förhållande till de risker föreningen är exponerat för.

Huvudansvaret för de risker som föreningen är utsatt för ligger på styrelsen. Styrelsen fastställer de riktlinjer som ska gälla för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning. Styrelsen har i särskilda instruktioner inom vissa ramar delegerat ansvaret för riskhantering till VD. Instruktionerna revideras årligen av styrelsen för att säkerställa att de korrekt återspeglar verksamheten.

Risker i försäkringsverksamheten

Föreningens åtagande består enbart av avgiftsbetald ålderspensionsförsäkring med garanterad avkastning. Den risk som föreligger beträffande dessa försäkringar är att föreningen ej kan infria sina förpliktelser. För att begränsa risken för att detta skall inträffa görs de antaganden som ligger till grund för beräkning av garanterade pensionsbelopp med säkerhetsmarginaler. Försäkringsrisken analyseras fortlöpande av aktuarie.

Försäkringsrisken består av flera olika delar där nivån på medlemmarnas garanterade avkastning är den klart största. En annan risk är antaganden kring livslängd den s.k. dödlighetsrisken som påverkas av avkastningen på tillgångarna i relation till livslängd. För Prometheus som har en utbetalningstid för huvuddelen av pensionskapitalet på 5 år (65 – 70 år), är dödlighetsrisken relativt liten jämfört med pensioner som betalas ut livslångt. Den framräknade durationen på föreningens åtagande visar att den är på 15 år.

Det av styrelsen tidigare identifierade nyckelpersonsberoendet vad gäller VD, kvarstår fortfarande till viss del. Arbetet med att hitta lösningar fortsätter framför allt genom att dokumentera rutiner och överföra kunskap till ekonomen på kansliet.

Den pågående förändringen av regelverket kommer att påverka föreningen. Då förändringarna fortfarande inte är klarlagda har styrelsen ännu inte kunnat ta ställning i frågan. Frågan är uppmärksammas och VD håller styrelsen löpande informerad om vad som händer.

Hantering av ränterisker i utestående försäkringsåtaganden

De åtaganden föreningen har består av fasta garanterade räntor på inbetalade premier. Dessa åtaganden har i den försäkringstekniska avsättningen värderats, med stöd av Finansinspektionens allmänna råd, med utgångspunkt i aktuella marknadsräntor för motsvarande löptider.

Mål, principer och metoder för hantering av finansiella risker

I föreningens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har föreningens styrelse fastställt en placeringspolicy, etiska regler samt riktlinjer och instruktioner för verksamheten.

Allmänna mål för riskhantering

Föreningens tillgångar skall placeras på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas intressen.

Överdriven riskkoncentration skall undvikas genom tillbörlig diversifiering mellan samt inom olika tillgångsslag. Tillgångarna skall, med beaktande av föreningens försäkringsåtaganden och förändringar i framtida värde och avkastning, placeras så att betalningsberedskapen är tillfredsställande och att en tillräcklig förväntad avkastning uppnås inom ramen för en aktsam förvaltning. Inför placeringsbesluten beaktas även de Etiska reglerna och Hållbarhetspolicyn. Regelverket ses över minst en gång om året.

Hantering av ränterisk

Risken att marknadsvärdet på ränterelaterade instrument förändras vid rörelser i det allmänna ränteläget. Värdeförändringen och därmed risken är kopplad till vilken räntebindningstid (duration) respektive instrument har vid varje tillfälle. Ränterisken i placeringar i ränterelaterade instrument mäts med utgångspunkten att varje dags räntebindning ökar risken. För att sprida denna risk har de räntebärande värdepapper som föreningen placerat i olika löptider och olika affärsdatum (köpdagar). För att ytterligare sprida riskerna med räntebärande papper är innehavet uppdelat på statsobligationer med kupongränta och realränteobligationer samt säkerställda bostadsobligationer från olika institut och företagsobligationer i olika segment.

Hantering av kreditrisk

Kreditrisk innebär att förlust kan uppstå om en motpart ej kan fullfölja ett finansiellt åtagande. Gäldenärs kreditförmåga kontrolleras och årligen görs en bankmannamässig kreditprövning utifrån gäldenärens resultat- och balansräkning jämte säkerhetens aktualitet. Samtliga låneräntor har under året betalats i tid och amorteringar har gjorts på de större lånen i enlighet med avtalen.

Hantering av motpartsrisk

Risken för att en motpart inte kan fullfölja sina betalningsåtaganden. Risken hanteras dels genom att endast räntebärande papper i Svenska kronor i första hand i Svenska Staten, Svenska kommuner eller säkerställda bostadsobligationer används och att föreningens utlånade medel, dvs hypoteksutlåningen, normalt ligger inom 40 % - 60 % av marknadsvärdet och panterna har goda marginaler i inomläget.

Bedömning av de samlade marknadsriskerna

Med marknadsrisk avses förändringen i värdet av en placeringstillgång när priset som bestämmer tillgångens värde förändras. Känsligheten för prisförändringar är olika för olika tillgångsslag.

Marknadsrisken i fastighetsrelaterade tillgångar

Fastigheten som är placerad i Järna, är en värdenhet med äldreboende och gruppboende. Fastigheten såldes i december 2014 med kontraktsdag 141223. Handpenning erlades per 141230 och tillträdes- och likviddag bestämdes till 150401. Bedömningen var att risken övergått till köparen i den mån att Prometeus bokföringsmässigt lagt tillgången på ett interimslån /hypotekslån till tillkivdagen 150401. Försäljningspriset blev 500 tkr över senaste värderingen per 131231.

Vad gäller hypotekslånen med säkerhet i fastigheter, är bedömningen att kreditrisken är låg. Samtliga räntor har betalats på förfallodagen +/- 3 dagar. Panterna på lånen har goda marginaler på inomläget och alla ligger på orter med centralt läge. Fastigheterna är till stor del bostadsfastigheter och övriga fastigheter har en stabil verksamhet.

Hantering av operativ risk

Operativ risk innebär att förluster kan uppkomma på grund av otillräckliga kontroller eller bristfälliga kunskaper. Övergripande riktlinjer har fastställts av styrelsen. Föreningen ska årligen fastställa en plan för oberoende granskningsfunktion i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter. VD tillsammans med styrelsen ansvarar och följer upp riskhanteringen och regelefterlevnaden.

Projekt för oberoendegranskning genomfördes i november 2014. Granskningen utgjordes av stickkontroll av valblanketter för att se om dessa var korrekt registrerade och att arbetsgivaren också hade hanterat dessa korrekt.

En ansvarig för Compliance-funktionen är utsedd och har utarbetat rutiner för detta arbete. Årlig granskning av regelefterlevnaden görs i februari varje år för det föregående verksamhetsåret, med skriftlig rapport till styrelsen.

Riskkontrollanalys av verksamheten görs årligen i slutet av året i samband med oberoendegranskningen, med skriftlig rapport till styrelsen. Detta skedde i november 2014.

Under hösten träffades vd, compliance och oberoendegranskaren tillsammans med en extern resurs som arbetar med compliance. Gruppen kommer att träffas för att tillsammans arbeta med compliance riskkontroll och oberoendegranskning för att på så sätt få en bättre genomlysning och kontroll med uppföljande rapporter till styrelsen.

En återkommande punkt på styrelsens dagordning är en genomlysning av de beslut som tagits under mötet i förhållande till regelverk och risker.

Känslighetsanalys 2014-12-31

Förändring	Placeringstillgångars resultatpåverkan mkr	Livförsäkringsavsättningsars resultatpåverkan mkr
Värdenedgång på aktier 40 %	-16 (-11)	0 (0)
Värdenedgång på fastigheter 30 %	0 (-4)	0 (0)
Ränteuppgång 1 %	-7 (-6)	17 (17)
Räntenedgång 1 %	6 (7)	-18 (-21)

Förfallostruktur för åtaganden baserade på avtalade löptider per 2014-12-31

Utbetalning av pensionsförmåner i tkr inom:

3 månader	3 mån 1 år	1 – 2 år	3 – 5 år	Längre än 5 år
1 396	6 172	26 402	20 808	143 911

NOTER 31 december 2013

	2014	2013
1 Premieintäkter		
Premieinkomster, tjänstepensioner	17 924	16 523
Premieinkomster, tjänstepensioner SAF-LO	12	-15
Premieinkomster, privatpensioner	240	326
Flyttavgifter	2	3
Summa premieintäkter	18 178	16 837
Premieinkomsten avser försäkringsavtal tecknade i Sverige.		
2 Kapitalavkastning intäkter		
Hyresintäkter från byggnader o mark	1 968	1 650
Summa driftsöverskott från byggnader och mark	1 968	1 650
Nettovinst/förlust på finansiella tillgångar		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin		
Andelar/aktier	159	256
Räntebärande placeringar	1 586	1 292
Summa nettovinst tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	1 745	1548
Lånefordringar		
Hypotekslån	2 450	2 670
Summa nettovinst lånefordringar	2 450	2 670
Realiserad vinst på finansiella tillgångar		
Realiserade vinster på andelar/aktier	320	244
Realiserade vinster på räntebärande papper	252	406
Realiserade vinster på fastighet	500	0
Summa realiserad vinst	1 072	650
Summa kapitalavkastning intäkter	7 235	6 518
3 Orealiserade vinster och förluster		
Orealiserade vinster på byggnader och mark enl värdering	55	600
Orealiserade vinster räntebärande värdepapper	9 206	3 052
Orealiserade vinster aktier och andelar	5 052	5 171
Summa orealiserade vinster	14 313	8 823
Orealiserade förluster på byggnader och mark enl värdering	0	0
Orealiserade förluster räntebärande värdepapper	0	-6 256
Orealiserade förluster aktier och andelar	0	0
Summa orealiserade förluster	0	-6 256
4 Utbetalda försäkringsersättningar		
Tjänstepensioner och privatpensioner	-4 284	-3 316
Kapitalflytt	-72	-51
Summa utbetalda försäkringsersättningar	-4 356	-3 367
5 Driftskostnader, administration		
Lokalkostnader	70	66
Personalkostnader	875	735
Andra verksamhetsrelaterade kostnader	787	1 118
Summa driftskostnader, administration	1 732	1 919
Driftskostnader, uppdelade i kostnadsslag		
Administration	1 732	1 919
Fastighetsförvaltning	11	31
Kapitalförvaltning	211	203
Summa	1 954	2 153
Löner och ersättningar till VD och styrelse		
Lön VD	315	300
Arvode Marie Wallin Carlbom	12	0
Arvode Britt-Marie Lundh	24	0
Arvode Ulf Hallén	0	2
Arvode Ivar Heckscher	3	0
Arvode Per Hallström	7	9
Arvode Gunilla Christiansson	8	6
Lön övriga medarbetare	361	281
Sociala avgifter	220	180
Tjänstepension	20	41
Särskild löneskatt	5	10
Summa löner och ersättningar	829	829

VD har tillikaanställning på HF-Prometheus.

Övriga medarbetare är anställda enbart av Prometheus. Tjänstepensioner säkras genom kollektivavtal.

Ersättningspolicy är upprättad 2010-03-24; inga rörliga ersättningar utges.

	2014	2013
Medelantal anställda		
Medelantal anställda, helårsanställning	1,20	1,20
Antalet anställda kvinnor och män	2 kvinnor, 0 män	3 kvinnor, 0 män

6 Arvode revisorer

KMPG

Revisionsuppdrag	139	248
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga uppdrag	0	0

Summa	139	248
--------------	------------	------------

7 Kapitalavkastning, kostnader

Kapitalförvaltningskostnader, fastigheter	15	31
Driftskostnader fastigheter	1 011	1 100
Bankkostnader	211	203
Räntekostnader mm.	1	1
Realiserade förluster på fastigheter	0	0
Realiserade förluster på räntebärande papper	88	0
Realiserade förluster på andelar/aktier	0	0

Summa	1 325	1 335
--------------	--------------	--------------

8 Immateriella tillgångar

Ingående värde	0	0
Årets anskaffning	0	0
Årets avskrivning	0	0
Utgående värde	0	0

Immateriella tillgångar utgörs av externt upparbetade och aktiverade utgifter avseende utveckling av försäkringssystem.

Avskrivning sker med 20%

9 Byggnader och mark

Ingående värde	14 500	13 900
Värdeförändring	500	600
Årets försäljning	15 000	0
Utgående värde	0	14 500

10 Placeringstillgångar

Aktier och fonder	2014		2013	
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde
Tillgångsslag				
Noterade Fonder				
Robur Swedbank fonder 2 (2)	5 564	7 910	4 491	5 855
Enter Select, Svensk aktiefond	2 792	4 008	2 792	3 402
Schroeder Global Equity	4 169	5 967	4 169	4 900
DNB Fonder 3 (2)	7 468	9 601	6 126	7 092
Handelsbanken indexfonder 2 (0)	2 176	2 156	0	0
Lannebo fond 1 (0)	650	648	0	0
Onoterade Fonder				
Andel Ekobanken (516401-9993)	4 500	4 741	4 500	4 741
Brf Hägernäs lokal nr 4093, enl värdering 2014-12-31	1 376	3 500	1 376	3 445
Skogsfonder 3 (3)	10 784	13 089	10 784	12 091
WPO Fastighetsfonder 2 (2)	4 852	6 931	4 852	5 312
FO Private Equity	1 302	1 388	328	312
Svenska aktier				
Svenska noterade aktier	2 028	1 882	1 742	1 742
Svenska onoterade aktier	1 500	1 500	1 000	1 000
Utländska aktier				
Utländska noterade aktier	128	144	0	0
Utländska onoterade aktier	0	0	0	0
Summa	49 289	63 465	42 160	49 892

Räntebärande placeringar	2014		2013	
Tillgångsslag	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde
Svenska staten	26 597	27 514	26 597	27 514
Svenska bostadsinstitut	31 765	34 319	31 765	34 319
Övriga svenska emittenter	7 105	7 310	7 105	7 310
Utländska stater	8 558	8 689	8 558	8 689
Övriga utländska emittenter	11 160	12 010	11 160	12 010
Summa	85 185	89 842	85 185	89 842

Andra finansiella placeringstillgångar	2014	2013
Hypotekslån	70 560	36 510
Summa	70 560	36 510

11 Kategoriindelning av finansiella tillgångar och skulder	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2014-12-31 Finansiella tillgångar	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Tillgångar innehavda för handel	Låne- och kundfordringar/ övr finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar /skulder	Summa
Andelar och aktier	63 465				63 465
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	86 847				86 847
Hypotekslån			70 560		70 560
Förlagslån			4 000		4 000
Övriga fordringar					0
Kassa och bank			3 434		3 434
Upplupna ränte- och hyresintäkter	667				667
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				85	85
Summa	150 979	0	77 994	85	229 058
Finansiella skulder					
Övriga skulder			310	50	360
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			751		751
Summa skulder	0	0	1 061	50	1 111
11 Kategoriindelning av finansiella tillgångar och skulder	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2013-12-31 Finansiella tillgångar	Tillgångar som bestämts tillhöra kategorin	Tillgångar innehavda för handel	Låne- och kundfordringar/ övr finansiella skulder	Icke finansiella tillgångar /skulder	Summa
Andelar och aktier	49 892				49 892
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	85 841				85 841
Hypotekslån			36 510		36 510
Förlagslån			4 000		4 000
Övriga fordringar			165		165
Kassa och bank			7 616		7 616
Upplupna ränte- och hyresintäkter	558				558
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				133	133
Summa	136 291	0	48 291	133	184 715
Finansiella skulder					
Övriga skulder			234		234
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			2 302		2 302
Summa skulder	0	0	2 536	0	2 536

	2014			2013		
11 Nivåindelning	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Andelar och aktier	33 704			23 302		
Skogsfonderna (3)		13 089			12 091	
WPO Fastighetsfonder (2)		6 931			5 312	
Andelar Ekobanken		4 741			4 741	
Brf-lokal, Hägernäs Täby			3 500			3 445
Andelar LRH Fastighets AB			1 500			1 000
Hypotekslån		70 560			36 510	
Räntebärande papper	86 847			85 841		
Summa	120 551	95 321	5 000	109 143	58 654	4 445

Värdering av bostadsrättslokalen gjordes av Mäklarringen. Värderingen ligger i intervallet 3 500 tkr +/- 50 tkr. Lokalen inrymmer en växande förskola i ett område i Täby som expanderar. Se vidare beskrivning av nivåindelning under Redovisningsprinciper

Förändring Nivå 3	2014	2013
Ingående balans	4 445	3 130
Perioden inköp	500	1 000
Periodens försäljning	0	0
Värdetförändring	55	315
Utgående balans	5 000	4 445

Bostadsrättsandel nr 4093, Täby	
IB verkligt värde	3 445
Förändring verkligt värde	55
Köp/Försäljning	0
Summa	3 500

12 Förändring av livförsäkringsavsättning

IB

Inbetalda premier	
Utbetalningar	
Kapitalflytt	
Dödlighetsresultat	
Övriga antagandeförändringar	
Avgiftsbelastning	
Avkastningsskatt	
Effekt av ändrad diskonteringsränta	
Förräntning av avsättningar	
Differens till följd av skillnad mellan premie- och avsättningsantagande	
Oanalyserat	

UB

2014

157 500

18 178

-4 284

-72

164

174

-1 831

-483

29 095

3 424

-2 727

-121

198 689

2013

158 171

16 786

-3 315

-51

-78

138

-1 681

-533

-15 707

4 031

-767

506

157 500

13 förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder

Tillgångar	2014			2013		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	0
Byggnader och mark		0	0		14 500	14 500
Aktier och andelar	4 100	59 365	63 465	48 151	1 741	49 892
Räntebärande placeringar, inkl kapitalgaranterade strukturerade produkter	6 434	84 413	90 847		89 842	89 842
Lån med säkerhet i fast egendom	14 850	55 710	70 560	9 100	27 410	36 510
Kassa och bank	3 434	0	3 434	7 616	0	7 616
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	752	0	752	691	0	691
Summa tillgångar	29 570	199 488	229 058	65 558	133 493	199 051
Livförsäkringsavsättning	7 568	191 121	198 689	4 284	153 216	157 500
Övriga skulder	124	0	124	234	0	234
Summa avsättningar och skulder	7 692	191 121	198 813	4 518	153 216	157 734

Närstående transaktioner

Understödsföreningen Prometheus har skapats av parterna Huvudmannaförbundet (arbetsgivarorganisation) och Medarbetareförbundet (arbetstagarorganisation). Under de första verksamhetsåren bars föreningens kostnader helt av Huvudmannaförbundet (HF) tillsammans med Medarbetareförbundet (MeF). Sedan 2005 har kostnaderna för framför allt löner och administration successivt flyttats över till Prometheus för att från 2008 helt bäras av föreningen. Medarbetarna har sedan 2005 haft en tillikaanställning i HF och Prometheus. Från 2013 är en medarbetare anställd endast av Prometheus medan Vd fortfarande har en tillikaanställning.

Kansliet delar kontorsrum, skrivare, telefon och fax med HF:s kansli. Under 2014 har de administrativa kostnaderna helt burits av föreningen själv.

Webbapplikationen för premieberäkning och rapportering till Prometheus ägs och administreras av Huvudmannaförbundet. De har även hela ansvaret för applikationen som ligger på en underdomän till Huvudmannaförbundets hemsida och är en service till arbetsgivarna/medlemmarna.

Stockholm den 14 april 2014

Jan-Erik Laurén
Ordförande

Marie Wallin Carlbom

Ivar Heckscher

Britt-Marie Lundh

Maria Rehnborg
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2014

Gunilla Wernelind
Auktoriserad revisor

Siv Frögren
Förtroenderevisor

ORDLISTA OCH NYCKELTALSDEFINITIONER

Erforderlig solvensmarginal. Den minsta nivå, beräknad utifrån verksamhetens art och omfattning, som kapitalbasen skall uppgå till.

Försäkringsersättningar. Under räkenskapsåret gjorda utbetalningar till försäkringstagare eller andra förmänstagare på grund av försäkringsavtal.

Försäkringstekniska avsättningar (FTA). Försäkringstekniska avsättningar består av livförsäkringsavsättning. Se avsnittet Redovisningsprinciper.

Kapitalavkastning intäkter. Avkastning i form av räntor och utdelning, samt nettovinst vid försäljning av placerings-tillgångar.

Kapitalbas. Summan av eget kapital.

Kollektiv konsolideringsgrad (%). Föreningens totala tillgångar värderade till verkligt värde dividerat med förening-ens totala åtaganden multiplicerat med 100.

Konsolideringskapital. Eget kapital inkluderande övervärden i placeringstillgångarna.

Livförsäkringsavsättningar. Se avsnittet Redovisningsprinciper.

LUF. Lag (1972:262) om Understödsföreningar.

Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar. Årets förändring av skillnaden mellan placeringstillgångarna värderade till verkligt värde och anskaffningsvärde/upplupet anskaffningsvärde.

Premieinkomst. Under räkenskapsåret inbetalda pensionspremier, brutto.

Premiereserv. Premiereserven utgör en del av livförsäkringsavsättningen. Se vidare under livförsäkringsavsättning i redovisningsprinciperna.

Totala driftskostnader. Samtliga driftskostnader för kapitalförvaltning inklusive finansförvaltning och försäkringsrö-relsen.

Förvaltningskostnadsprocent (%). Driftskostnader i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på samtliga tillgångar.

Totalavkastning (%). Kapitalavkastning, intäkter och realiserat resultat vid försäljning av placeringstillgångar jämte värdeförändringar minus kostnader kapitalavkastning, i förhållande till ett genomsnittligt verkligt värde på samtliga tillgångar.

Direktavkastning (%). Kapitalavkastning och intäkter i förhållande till ett genomsnittligt verkligt värde på samtliga tillgångar.

Garanterad ränta (%). Den räntesats som tillämpas vid beräkning av det garanterade förmånsvärdet till försäkringsta-garna. Garanterade räntan anges före avdrag för kapitalrelaterade kostnader och före avkastningsskatt.

Återbäring. Överskott som tilldelas eller allokeras åt försäkringstagarna/medlemmarna i form av ränta.

Duration. Mått av ränterisk som anger vad som händer när alla marknadsräntor förändras lika mycket. Är även ett mått på det beräknade åttagandet av pensionsutbetalningar i tid.

NAV (NAV-kurs). Nettoandelsvärde (på engelska *net asset value*). Värdet på en fondandel beräknas som fondens alla tillgångar efter avdrag för förvaltningskostnader dividerat med antalet andelar. Normalt värderas fondens innehav och andelsvärdet räknas om varje börsdag.

Solvensgrad. Förhållandet mellan marknadsvärdet av ett bolags tillgångar och de garanterade utfästelserna. I Pro-metheus fall är måttet på vår förmåga att återbetala inbetalda premier samt garanterad ränta.