

TASEKIRJA

Suomen Luotto-osuuskunta

Y-tunnus: 0201646-0

01.01.2015 - 31.12.2015

Tämä tasekirja on säilytettävä 31.12.2025 asti

Tilinpäätös tilikaudelta 01.01.2015 - 31.12.2015

Sisällysluettelo

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2015 - 31.12.2015.....	3
Tase.....	6
Tuloslaskelma.....	8
Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot.....	9
Kirjanpito kirjat.....	14
Tositelajit ja säilyttämistapa.....	14
Tilinpäätöksen allekirjoitus.....	15
Tilinpäätösmerkintä.....	16

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä.

Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen laati:

Accountor Espoo Oy

Osoite: Tekniikantie 12, 02150 Espoo

Y-tunnus: 0201646-0

Kotipaikka: Helsinki

0201646-0

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2015 - 31.12.2015

Liiketoiminnan kehitys ja taloudellinen asema

Suomen Luotto-osuuskunnan toiminta keskittyi vuonna 2015 varallisuuden hallinnointiin hallituksen hyväksymien sijoitustoiminnan periaatteiden mukaisesti. Nets Holding A/S:ltä saatiin ehdollisesti sovittu lisäkauppahinta, minkä lisäksi osuuskunta sai korkotuottoja ja vuokratuottoja. Liiketoiminnan kulut muodostuivat pääosin hallintokuluista ja liiketoiminnan muista kuluista.

Tulos

Suomen Luotto-osuuskunnan vuoden 2015 tilikauden ylijäämä oli 2 665 985,41 euroa (alijäämä 357 476,53 euroa).¹

Nets Holding A/S saatu lisäkauppahinta oli 4,0 miljoonaa euroa. Se perustui 10.8.2012 allekirjoitettuun kauppakirjaan, jolla Suomen Luotto-osuuskunta myi Luottokunta Oy:n osakkeet Nets Holding A/S:lle. Lisäkauppahinnan maksaminen oli ehdollinen ja ehto toteutui ostajayhtiön ja samalla myös osuuskunnan kannalta myönteisesti Korkeimman hallinto-oikeuden päätöksellä toukokuussa 2015.

Korkotuotot pienenevät edellisvuoden noin 112 000 eurosta 16 000 euroon, mikä aiheutui lyhytaikaisten korkosijoitusten tuottotason alentumisesta lähelle nollaa. Vuokratuotot olivat 84 000 euroa.

Hallintokulut, poistot ja liiketoiminnan muut kulut olivat yhteensä noin 384 000 euroa (497 000). Hallintokulut olivat noin 200 000 euroa (260 000), joista henkilökulujen osuus oli 111 000 euroa (120 000) ja muiden hallintokulujen osuus 89 000 euroa (140 000). Poistot aineellisista hyödykkeistä olivat 48 000 euroa (48 000). Liiketoiminnan muut kulut olivat 140 000 euroa (189 000).

Tase ja rahoitusrakenne

Suomen Luotto-osuuskunnan taseen loppusumma oli 13,5 miljoonaa euroa (11,2). Taseen kasvu johtui pääosin saadusta lisäkauppahinnasta.

Saamiset luottolaitoksilta nousivat 12,9 miljoonaan euroon (1,1). Nousu aiheutui siitä, että osuuskunnan varat olivat vuoden 2015 päättyessä pankkien shekkitileillä. Varat jätettiin shekkitileille, koska osuuskunnan saamat tarjoukset lyhytaikaisille korkosijoituksille, kuten pankkien sijoitustodistuksille, olivat loppuvuoden aikana negatiivisia.

Osuuskunta omistaa yhden kiinteistön, jonka tasearvo oli 0,5 miljoonaa euroa (0,5). Siirtosaamisten määrä oli 0,0 miljoonaa euroa (1,1). Osuuskunnan oma pääoma oli vuoden lopussa 12,3 miljoonaa euroa (9,6), josta osuuspääoman määrä oli 6,7 miljoonaa euroa (6,7) ja vararahasto 0,9 miljoonaa euroa (0,9).

Riskienhallinta

Suomen Luotto-osuuskunnan hallitus vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä ja ylläpidosta. Osuuskunta noudattaa sijoitustoiminnassa varovaista riskipolitiikkaa. Osuuskunta ei ota osake-, valuutta- eikä johdannaisriskiä eikä myöskään uutta kiinteistöriskiä.

¹ Suluissa on vertailuluku vuodelta 2014. Tuloslaskelma- ja muiden kertymätyyppisten lukujen osalta vertailuna on tammi-joulukuun 2014 luku. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailuna on edellisen tilinpäätösajankohdan (31.12.2014) luku.

0201646-0

Tilinpäätöksen jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöksen jälkeen ei ole ollut sellaisia tapahtumia, jotka vaikuttaisivat tilinpäätöksen arvioimiseen.

Vuoden 2016 näkymät

Vuoden 2014 tilinpäätöksen liitetiedoissa on todettu, että Suomen Luotto-osuuskunta myi Luottokunta Oy:n osakekannan Nets Holding A/S:lle 10.8.2012 päivätyllä kauppasopimuksella. Sopimukseen sisältyy ehto, jonka mukaan osuuskunta saa Visa Europe Ltd:n osakkeelle kertyvät mahdolliset myöhemmät ns. Put or Call Option –oikeuden käyttöön kuuluvat osingot 100%:sti, mikäli ilmoitus mainitun oikeuden käytöstä tehdään viimeistään 31.12.2015.

Visa Inc. ilmoitti 2.11.2015, että se lunastaa itselleen Visa Europe Ltd:n osakkeet 21,2 miljardilla eurolla, josta vuonna 2016 maksetaan noin 16,5 miljardia euroa ja vuonna 2020 tietyin edellytyksin 4,7 miljardia euroa. Suomen Luotto-osuuskunta saa tehtyjen sopimusten perusteella lunastushinnasta vuonna 2016 arviolta muutamia kymmeniä miljoonia euroa. Luku täsmentyy alkuvuoden 2016 aikana. Vuonna 2020 mahdollisesti maksettava osuus lunastushinnasta täsmentyy myöhemmin.

Muun toiminnan tuloksen arvioidaan jäävän hieman alijäämiseksi lähinnä hallintokulujen vuoksi.

HallintoOsuuskunnan kokous

Suomen Luotto-osuuskunnan varsinainen osuuskunnan kokous pidettiin 23.3.2015. Kokous vahvisti vuoden 2014 tilinpäätöksen ja myönsi tilivelvollisille vastuuvapauden.

Kokous valitsi erovuorossa olleet hallituksen jäsenet Jukka Erlundin ja Tony Vepsäläisen uudelleen hallitukseen vuoden 2018 varsinaisen osuuskunnan kokouksen päättämiseen asti.

Tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy, joka nimesi päävastuulliseksi tilintarkastajaksi Paula Pasasen, KHT.

Hallitus

Hallitus edustaa Suomen Luotto-osuuskuntaa ja johtaa sen toimintaa huolehtien osuuskunnan hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallitus valitsi kokouksessaan 24.3.2015 puheenjohtajaksi Pekka Nuutilan ja varapuheenjohtajaksi Tony Vepsäläisen. Hallituksen muina jäseninä ovat toimineet Jari Annala, Jukka Erlund, Ali Felin, Hannele Karhulahti, Pasi Kämäri ja Kasper Saari. Hallitus piti vuoden aikana kolme kokousta.

Toimitusjohtajana on ollut Heikki Vitie.

Organisaatio

Suomen Luotto-osuuskunnan palveluksessa ei ole ollut muita henkilöitä kuin toimitusjohtaja. Osuuskunta on ostanut tarvitsemansa hallinto- ja muut palvelut pääosin Accountor Espoo Oy:ltä.

Jäsenistö

Suomen Luotto-osuuskunnalla oli jäseniä vuoden 2015 lopussa 19 920 (19 920).

0201646-0

Hallituksen ehdotus ylijäämän käsittelystä

Suomen Luotto-osuuskunnan oma pääoma 31.12.2015 (euroa)	12 278 146,79
-josta jakokelvottomia	
Osuuspääoma	6 744 700,00
Vararahasto	947 581,00
<hr/>	<hr/>
Yhteensä	7 692 281,00
Jakokelpoinen ylijäämä	4 585 865,79

Hallitus esittää varsinaiselle osuuskunnan kokoukselle, ettei osuuspääomalle tilinpäätöksen 31.12.2015 perusteella makseta korkoa. Hallitus varautuu kuitenkin kutsumaan ylimääräisen osuuskunnan kokouksen koolle loppuvuonna 2016 päättämään osuuspääoman koron maksamisesta sen jälkeen kun tiedetään, minkä suuruiseksi osuuskunnan jakokelpoinen ylijäämä muodostuu Visa Inc.:lta saadun lunastushinnan jälkeen.

0201646-0

Tase

	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	203 005,85	203 005,85
Rakennukset ja rakennelmat	286 161,69	333 855,21
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	489 167,54	536 861,06
Sijoitukset		
Muut saamiset	0,00	8 476 304,02
Sijoitukset yhteensä	0,00	8 476 304,02
Pysyvät vastaavat yhteensä	489 167,54	9 013 165,08
Vaihtuvat Vastaavat		
Saamiset		
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	5 004,00	12 080,00
Muut saamiset	146 505,51	0,00
Siirtosaamiset	6 605,76	1 113 861,91
Laskennalliset verosaamiset	30 718,47	24 844,32
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	188 833,74	1 150 786,23
Saamiset yhteensä	188 833,74	1 150 786,23
Rahat ja pankkisaamiset	12 868 595,77	1 066 594,86
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	13 057 429,51	2 217 381,09
VASTAAVAA YHTEENSÄ	13 546 597,05	11 230 546,17

0201646-0

	31.12.2015	31.12.2014
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Osuuspääoma	6 744 700,00	6 744 700,00
Muut rahastot		
Vararahasto	947 581,00	947 581,00
Muut rahastot	2 277 356,91	2 277 356,91
Muut rahastot yhteensä	3 224 937,91	3 224 937,91
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-357 476,53	0,00
Tilikauden tulos	2 665 985,41	-357 476,53
Oma pääoma yhteensä	12 278 146,79	9 612 161,38
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Saadut ennakot	14 546,00	18 390,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	14 546,00	18 390,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	141 893,02	20 747,82
Muut velat	337 025,31	347 892,05
Siirtovelat	774 985,93	1 231 354,92
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	1 253 904,26	1 599 994,79
Vieras pääoma yhteensä	1 268 450,26	1 618 384,79
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	13 546 597,05	11 230 546,17

0201646-0

Tuloslaskelma

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
Liikevaihto		
Korkotuotot	15 930,74	112 007,74
Korkokulut	-258,14	-135,33
Palkkiokulut	1 359,57	-5 278,83
Liiketoiminnan muut tuotot	4 089 467,00	31 135,91
Toimintakate	4 106 499,17	137 729,49
Hallintokulut		
Palkat ja palkkiot	-89 400,00	-101 000,01
Eläkekulut	-18 255,58	-17 804,94
Muut henkilöstösivukulut	-2 867,86	-1 080,70
Henkilöstösivukulut yhteensä	-21 123,44	-18 885,64
Henkilöstökulut yhteensä	-110 523,44	-119 885,65
Muut hallintokulut	-89 250,13	-139 968,95
Hallintokulut yhteensä	-199 773,57	-259 854,60
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-47 693,52	-47 693,82
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-47 693,52	-47 693,82
Liiketoiminnan muut kulut	-136 915,76	-189 138,52
Kulut yhteensä	-184 609,28	-236 832,34
Liikelylijäämä	3 722 116,32	-358 957,45
Tuloverot		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-1 062 005,06	-3 660,82
Laskennallisten verojen muutos	5 874,15	5 141,74
Tuloverot yhteensä	-1 056 130,91	1 480,92
Tilikauden ylijäämä	2 665 985,41	-357 476,53

0201646-0

Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Yrityksen perustiedot

Suomen Luotto-osuuskunta, kotipaikka Helsinki. Suomen Luotto-osuuskunnan tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa osoitteesta c/o Accountor Espoo Oy, Tekniikantie 12, 02150 Espoo.

Laatimisperusta

Suomen Luotto-osuuskunta toimi Luottokunta-nimisenä luottolaitoksena vuosikymmeniä ja luopui luottolaitostoiminnasta vapaaehtoisesti toukokuussa 2012. Tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain mukaisesti.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla.

Sijoitukset on arvostettu hankintamenoon.

Rahoitusarvopaperit on arvostettu hankintamenoon tai sitä alempaan tilinpäätöspäivän todennäköiseen luovutushintaan.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Kuluvien pysyvien vastaavien hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Koneet ja kalusto, jonka taloudellinen käyttöaika on enintään kolme vuotta, sekä elinkeinoverolain tarkoittamat pienhankinnat kirjataan kokonaan hankintatilikauden kuluksi.

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

Rakennukset	34 – 40 vuotta
-------------	----------------

Maa-alueista ei tehdä poistoja.

Tuloverot

Tuloverot on laskettu verotettavaan tuloon pohjautuvan verolaskelman perusteella. Laskennallisten verojen muutos on kirjattu tuloslaskelmaan ja esitetty taseessa laskennallisina verosaamisina ja -velkoina. Laskennallinen verosaaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruisena.

Luottokunta Oy:n osakekaupan lisäkauppahinnan (4,0 milj euroa) vuonna 2014 maksetut tuloverot (1,1 milj euroa) on tuloutettu kirjanpitoon siirtosaamisista kyseisen lisäkauppahinnan tuloutuksen yhteydessä.

0201646-0

Osuuskunta haki marraskuussa 2012 Konserniverokeskukselta ennakkoratkaisua siitä, mikä on silloisen konsernin sisäiseen liiketoimintasiirtoon liittyvän apporttiomaisuuden käypä arvo osuuskunnan vuoden 2012 verotuksessa. Konserniverokeskus antoi ratkaisunsa asiassa kesäkuussa 2013 ja Helsingin hallinto-oikeus tammikuussa 2014. Asiasta on valitettu korkeimpaan hallinto-oikeuteen, jossa se on edelleen vireillä.

Mahdolliset tuottoerät vuosina 2016 ja 2020

Vuoden 2014 tilinpäätöksen liitetiedoissa on todettu, että Suomen Luotto-osuuskunta myi Luottokunta Oy:n osakekannan Nets Holding A/S:lle 10.8.2012 päivätyllä kauppasopimuksella. Sopimukseen sisältyy ehto, jonka mukaan osuuskunta saa Visa Europe Ltd:n osakkeelle kertyvät mahdolliset myöhemmät ns. Put or Call Option -oikeuden käyttöön kuuluvat osingot 100%:sti, mikäli ilmoitus mainitun oikeuden käytöstä tehdään viimeistään 31.12.2015.

Visa Inc. ilmoitti 2.11.2015, että se lunastaa itselleen Visa Europe Ltd:n osakkeet 21,2 miljardilla eurolla, josta vuonna 2016 maksetaan noin 16,5 miljardia euroa ja vuonna 2020 tietyin edellytyksin 4,7 miljardia euroa. Suomen Luotto-osuuskunta saa tehtyjen sopimusten perusteella lunastushinnasta vuonna 2016 arviolta muutamia kymmeniä miljoonia euroa. Luku täsmentyy alkuvuoden 2016 aikana. Vuonna 2020 mahdollisesti maksettava osuus lunastushinnasta täsmentyy myöhemmin.

Tasetta koskevat liitetiedot

Aineellisten hyödykkeiden muutokset

	31.12.2015	31.12.2014
Aineelliset hyödykkeet 01.01	536 861,06	584 554,88
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-47 693,52	-47 693,82
Aineelliset hyödykkeet 31.12	489 167,54	536 861,06

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

	31.12.2015	31.12.2014
Myyntisaamiset	5 004,00	12 080,00
Muut saamiset	146 505,51	0,00
Siirtosaamiset	6 605,76	1 113 861,91
Laskennalliset verosaamiset	30 718,47	24 844,32

Oma pääoma

Oman pääoman muutokset

	31.12.2015	31.12.2014
Osuuspääoma 01.01	6 744 700,00	6 796 500,00
Osuuspääoman vähennys	0,00	-51 800,00
Osuuspääoma 31.12	6 744 700,00	6 744 700,00
Vararahasto 01.01	947 581,00	46 503 961,67
Vararahaston purku	0,00	-45 556 380,67
Vararahasto 31.12	947 581,00	947 581,00

0201646-0

Käyvän arvon rahasto 01.01	0,00	1 539,41
Käyvän arvon rahaston muutos	0,00	-1 539,41
Käyvän arvon rahasto 31.12	0,00	0,00
Sidottu oma pääoma yhteensä	7 692 281,00	7 692 281,00
Ylijäämää vastaava rahasto 01.01	2 277 356,91	0,00
Ylijäämää vastaavan rahaston lisäys	0,00	2 277 356,91
Ylijäämää vastaava rahasto 31.12	2 277 356,91	2 277 356,91
Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 01.01	-357 476,53	37 650 176,24
Vähennykset tilikauden aikana	0,00	-37 650 176,24
Edellisten tilikausien voitto (-tappio) 31.12	-357 476,53	0,00
Tilikauden voitto (-tappio)	2 665 985,41	-357 476,53
Vapaan oman pääoman määrä	4 585 865,79	1 919 880,38
Oma pääoma yhteensä	12 278 146,79	9 612 161,38
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
	31.12.2015	31.12.2014
Saadut ennakot	14 546,00	18 390,00
Yhteensä	14 546,00	18 390,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		
	31.12.2015	31.12.2014
Ostovelat	141 893,02	20 747,82
Siirtovelat	774 985,93	1 231 354,92
Muut velat	337 025,31	347 892,05
Yhteensä	1 253 904,26	1 599 994,79
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot		
Korkotuottojen ja -kulujen esittely tase-erittäin		
Korkotuotot	31.12.2015	31.12.2014
Saamistodistuksista	15 930,74	112 007,74
Korkotuotot yhteensä	15 930,74	112 007,74
Korkokulut	31.12.2015	31.12.2014
Muut korkokulut	-258,14	-135,33
Korkokulut yhteensä	-258,14	-135,33

0201646-0

Liiketoiminnan muut tuotot

	31.12.2015	31.12.2014
Muut tuotot	4 106 499,17	31 135,91
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	4 106 499,17	31 135,91

Liiketoiminnan muut tuotot koostuivat tilikauden 2015 osalta pääosin kiinteistön vuokratuotoista ja Luottokunta Oy:n (nykyinen Nets Oy) osakekaupan lisäkauppahinnasta.

Liiketoiminnan muut kulut

	31.12.2015	31.12.2014
Kulut kiinteistöstä	93 296,98	96 296,90
Muut kulut	43 618,78	92 841,62
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	136 915,76	189 138,52

Liitetiedot henkilöstöstä ja toimielinten jäsenistä**Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä**

	31.12.2015	31.12.2014
Toimihenkilöt	1	1

Palkat ja palkkiot

	31.12.2015	31.12.2014
Hallituksen jäsenet	44 900,00	50 500,00
Toimitusjohtaja	44 500,00	50 500,00
Yhteensä	89 400,00	101 000,00

Rahalainat, takaukset ja muut taseen ulkopuoliset sitoumukset

Edellä mainituille toimi- ja valvontaelimille ja tilintarkastajille ei ole annettu rahalainoja eikä heidän hyväkseen ole myönnetty takauksia sekä muita taseen ulkopuolisia sitoumuksia.

Omistusosuudet

Hallituksen jäsenillä sekä toimitusjohtajalla ei ole Suomen Luotto-osuuskunnan osuuksia.

0201646-0

Muut liitetiedot**Maksamatta olevat osuusmaksut ja jäsenten lukumäärä**

	2015	2014
Osuuskunnan jäsenten lukumäärä (kpl)	19 920	19 920
Maksamatta olevia osuusmaksuja	0,00	0,00

0201646-0

Kirjanpitokirjat

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tasekirja	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna

Tositelajit ja säilyttämistapa

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto tositteiden kirjaamisesta
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
ALV-laskelmat	Sähköinen arkisto
Kausiveroilmoitukset	Sähköinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku on skannattu, säilytetään lasku vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet säilytetään kirjanpitovelvollisen toimesta paperilla. Jos paperilla oleva lasku tai sen liitteet ovat skannattu, säilytetään ne vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

0201646-0

Tilinpäätöksen allekirjoitus

Helsingissä helmikuuta 2016

Pekka Nuutila

Hallituksen puheenjohtaja

Tony Vepsäläinen

Hallituksen varapuheenjohtaja

Jari Annala

Hallituksen jäsen

Jukka Erlund

Hallituksen jäsen

Ali Felin

Hallituksen jäsen

Hannele Karhulahti

Hallituksen jäsen

Pasi Kämäri

Hallituksen jäsen

Kasper Saari

Hallituksen jäsen

Heikki Vitie

Toimitusjohtaja

0201646-0

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä

helmikuuta 2016

KPMG Oy Ab

Paula Pasanen

KHT