

# TILINPÄÄTÖS

## Suomen Luotto-osuuskunta

Y-tunnus: 0201646-0

1.1.2024 - 31.12.2024

Tämä tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2034 asti

# Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.2024 - 31.12.2024

## Sisällysluettelo

Toimintakertomus.....	1
Tase.....	3
Tuloslaskelma.....	5
Tilinpäätöksen liitetiedot .....	6
Tilinpäätöksen allekirjoitus.....	11
Tilinpäätösmerkintä.....	12
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista.....	13

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä.

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

Tilinpäätöksen toteutti:

Accountor Services Oy

Auktorisoitu tilitoimisto

Suomen Luotto-osuuskunta

Y-tunnus: 0201646-0

c/o Heikki Vitie

Kotipaikka: Helsinki

Selkänuotankuja 5 B, 02230 Espoo

0201646-0

## Toimintakertomus tilikaudelta 1.1-31.12.2024

### 1 Toiminnan alasajon jatkuminen

Suomen Luotto-osuuskunnan toimintaa on vuonna 2012 toteutetun liiketoiminnan myynnin jälkeen ajettu alas. Osuuskunnan omaisuus on pääosin realisoitu ja kertyneet varat on jaettu jäsenille. Osuuskunta omistaa vielä 14 578 kpl Visa Inc.:n etuoikeutettuja C-osakkeita, jotka se sai vuonna 2016 Visa Europe Ltd:n lunastuksen yhteydessä. Osakkeet ovat myyntirajoitteisia, mutta niihin liittyy oikeus saada Visan pörssiosakkeita, joita vuonna 2024 tuli osuuskunnalle 26 500 kpl. Osakkeet myytiin n. 6,6 miljoonan euron kauppahinnalla. Osuuskunnalla on vielä oikeus saada Visan pörssiosakkeita n. 26 000 kpl, ks. tarkemmin tilinpäätöksen liitetieto "Arvioidut tulevat tuottoerät", sivu 6.

### 2 Tilikauden tulos

Suomen Luotto-osuuskunnan tilikauden 1.1-31.12.2024 ylijäämä oli 6 642 108,73 oltuaan edelliseltä tilikaudelta 33 532,62 euroa. Ylijäämän kasvu johtui pääasiassa Visa-osakkeiden myynnistä.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat n. 7,6 miljoonaa euroa, joista 6,6 miljoonaa koostui edellä mainitusta Visa-osakkeiden myynnistä ja n. 1,0 miljoonaa vanhentuneiden velkojen tuloutuksesta. Osinkotuotot olivat n. 85 000 (92 000)<sup>1</sup> ja korkotuotot n. 170 000 (166 000) euroa.

Osuuskunnan hallintokulut olivat yhteensä n. 167 000 (213 000) euroa. Niistä henkilöstökulut olivat n. 81 000 (80 000) euroa ja muut hallintokulut n. 86 000 (133 000) euroa. Muiden hallintokulujen pienentyminen johtui pääosin siitä, että tilikaudella 2024 ei maksettu korkoa osuuspääomalle, toisin kuin vertailuvuotena.

### 3 Tase ja rahoitusrakenne

Suomen Luotto-osuuskunnan taseen loppusumma oli vuoden 2024 päättyessä n. 9,9 (4,4) miljoonaa euroa. Osuuskunnan oma pääoma oli tilikauden päättyessä n. 9,1 (2,5) miljoonaa euroa, josta osuuspääomaa oli 0,7 (0,7) miljoonaa euroa ja vapaata omaa pääomaa n. 8,4 (1,8) miljoonaa euroa. Sekä taseen loppusumma että vapaa oma pääoma kasvoivat suurimmalta osin Visa-osakkeiden myynnin ansiosta.

Vierasta pääomaa oli vuoden 2024 päättyessä n. 0,8 (1,9) miljoonaa euroa. Pienentyminen johtui pääosin osuuskunnan vanhentuneiden velkojen tuloutuksesta. Taseen 31.12.2024 suurimmat velkaerät olivat vuonna 2022 suoritetuista osuuspääoman palautuksista ja vuonna 2023 maksetuista osuuspääoman koroista osuuskunnalle palautuneet erät, jotka kummatkin olivat suuruudeltaan yhteensä n. 0,4 miljoonaa euroa.

### 4 Riskienhallinta

Suomen Luotto-osuuskunta noudattaa varovaista riskipolitiikkaa. Sen mukaisesti vuonna 2024 ei omin päätöksin otettu osake-, valuutta- eikä kiinteistöriskiä. Osuuskunnan rahoitusvaroista 9,4 miljoonaa euroa oli sijoitettuna suomalaisen pankin määräaikaistalletuksiin ja n. 0,4 miljoonaa euroa oli shekkituloilla.

<sup>1</sup>Suluissa oleva vertailulukku on vuodelta 2023. Tuloslaskelma- ja muiden virtasuureiden osalta vertailulukku on kertynyt ajalta 1.1-31.12.2023. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten lukujen osalta vertailulukuna on tilinpäätöksen 31.12.2024 luku.

0201646-0

## 5 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tilinpäätöksen 31.12.2024 jälkeen ei ole ollut sellaisia tapahtumia, jotka vaikuttaisivat tilinpäätöksen arvioimiseen.

## 6 Vuoden 2025 näkymät

Suomen Luotto-osuuskunta omistaa 14 578 kpl Visa Inc.:n etuoikeutettuja C-osakkeita, joiden perusteella sillä on oikeus saada tämänhetkisen tiedon mukaan 25 992 kpl Visan pörssinoteerattuja osakkeita. Mikäli osuuskunta saa vuonna 2025 mainitut osakkeet tai osan niistä, on osakkeiden myynnistä saatavissa merkittävä tuotto. Muilta osin osuuskunnan tulos muodostunee lievästi alijäämäiseksi.

## 7 Hallinto

### 7.1 Osuuskunnan kokous

Suomen Luotto-osuuskunnan varsinainen osuuskunnan kokous pidettiin 25.4.2024. Kokous vahvisti tilikauden 1.1-31.12.2023 tilinpäätöksen ja myönsi vastuuvapauden tilivelvollisille vuodelta 2023. Kokous valitsi erovuoroisten Jukka Erlundin ja Tiia Tuovisen tilalle hallituksen jäseniksi Jarkko Karjalaisen ja Rami Kinnalan vuoden 2027 varsinaisen osuuskunnan kokouksen päättymiseen asti. Osuuskunnan tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, joka nimesi päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Juha-Pekka Mylénin.

### 7.2 Hallitus ja organisaatio

Osuuskunnan hallitus valitsi 26.4.2024 puheenjohtajakseen Minna Hammarin ja varapuheenjohtajakseen Rami Kinnalan. Hallituksen muina jäseninä ovat toimineet Jari Annala, Ali Felin ja Hannele Karhulahti koko vuoden 2024 ajan. Lisäksi hallituksen jäseninä ovat toimineet Jukka Erlund ja Tiia Tuovinen 25.4.2024 asti sekä Jarkko Karjalainen ja Rami Kinnala siitä alkaen vuoden 2024 loppuun asti. Hallitus kokoontui vuoden 2024 aikana neljä kertaa.

Osuuskunnan toimitusjohtajana on toiminut Heikki Vitie eikä osuuskunnan palveluksessa ole ollut muita henkilöitä. Taloushallinnon palvelut on ostettu Accountor Services Oy:ltä ja jäsenpalvelut Nardo Consulting oy:ltä.

### 7.3 Jäsenistö

Suomen Luotto-osuuskunnalla oli vuoden 2024 päättyessä 18 051 jäsentä, joilla oli 65 664 osuutta.

### 7.4 Tilikauden ylijäämän ja jakokelpoisen oman pääoman käsittely

Suomen Luotto-osuuskunnan hallitus esittää vuoden 2025 varsinaiselle osuuskunnan kokoukselle, että tilikauden 1.1-31.12.2024 ylijäämä 6 642 108,73 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto-/ tappiotilille. Osuuskunnan jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2024 oli 8 449 001,53 euroa (n.129,00 €/osuus), josta hallitus esittää maksettavaksi osuuspääoman korkoa päätöksentekohetkellä jäsenluetteloon merkityille jäsenille 120,00 euroa yhdeltä osuudelta, yhteensä n.7,9M€. Koronmaksun ajankohdaksi hallitus esittää 15.4.2025.

0201646-0

## Tase

	31.12.2024	31.12.2023
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>Vaihtuvat vastaavat</b>		
<b>Saamiset</b>		
<b>Pitkäaikaiset</b>		
Muut saamiset	268,85	268,85
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>	268,85	268,85
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Muut saamiset	51 463,82	900,00
Siirtosaamiset	11 108,51	109 061,16
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	62 572,33	109 961,16
<b>Saamiset yhteensä</b>	62 841,18	110 230,01
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	9 840 686,26	4 246 811,29
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	9 903 527,44	4 357 041,30
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	9 903 527,44	4 357 041,30

0201646-0

	31.12.2024	31.12.2023
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Oma pääoma</b>		
<b>Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma</b>	672 060,00	672 090,00
<b>Edellisten tilikausien voitto (tappio)</b>	1 806 892,80	1 773 360,18
<b>Tilikauden tulos</b>	6 642 108,73	33 532,62
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	9 121 061,53	2 478 982,80
<b>Vieras pääoma</b>		
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Ostovelat	1 571,14	3 664,19
Muut velat	383 992,75	445 174,50
Siirtovelat	396 902,02	1 429 219,81
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	782 465,91	1 878 058,50
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	782 465,91	1 878 058,50
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	9 903 527,44	4 357 041,30

0201646-0

## Tuloslaskelma

	1.1.2024 - 31.12.2024	1.1.2023 -31.12.2023
<b>Liikevaihto</b>		
Osinkotuotot	85 165,24	91 850,30
Muut rahoitustuotot	0,00	0,00
Valuuttakurssivoitot/-tappiot	22 989,74	-2 595,60
Korkotuotot	170 397,73	165 830,90
Korkokulut	-4,65	-0,10
Liiketoiminnan muut tuotot	7 637 775,94	0,00
<b>Toimintakate</b>	<b>7 916 324,00</b>	<b>255 085,50</b>
<b>Hallintokulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-77 874,86	-72 900,00
Eläkekulut	-2 658,04	-7 390,40
Henkilöstösivukulut yhteensä	-2 658,04	-7 390,40
Henkilöstökulut yhteensä	-80 532,90	-80 290,40
Muut hallintokulut	-86 018,35	-132 879,32
<b>Hallintokulut yhteensä</b>	<b>-166 551,25</b>	<b>-213 169,72</b>
Liiketoiminnan muut kulut	0,00	0,00
<b>Kulut yhteensä</b>	<b>-166 551,25</b>	<b>-213 169,72</b>
<b>Liikeali-/ylijäämä</b>	<b>7 749 772,75</b>	<b>41 915,78</b>
<b>Tuloverot</b>		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	-1 107 664,02	-8 383,16
<b>Tuloverot yhteensä</b>	<b>-1 107 664,02</b>	<b>-8 383,16</b>
<b>Tilikauden yli-/alijäämä</b>	<b>6 642 108,73</b>	<b>33 532,62</b>

0201646-0

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Yrityksen rakenne

Suomen Luotto-osuuskunta, kotipaikka Helsinki. Suomen Luotto-osuuskunnan tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa osoitteesta c/o Accountor Services Oy, Microkatu 1, 70120 KUOPIO.

### Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Saamiset on arvostettu KPL 5 luvun 2§:n mukaisesti.

Osakkeet kirjataan taseeseen, kun niihin liittyvä päätöksenteko ei ole enää riippuvainen ulkopuolisista tahoista, vaan on kokonaan Suomen Luotto-osuuskunnalla.

### Arvioidut tulevat tuottoerät

Suomen Luotto-osuuskunta sai osana vuonna 2016 toteutetun Visa Europe Ltd:n lunastuksen vastiketta 14 578 kpl Visa Inc.:n etuoikeutettuja myyntirajoitteisia C-osakkeita. C-osakkeiden omistajilla on ollut oikeus saada Visan pörssinoteerattuja A-osakkeita. A-osakkeita on toistaiseksi laskettu liikkeeseen C-osakkeiden omistajille vuosina 2020, 2022 ja 2024, mutta oikeudesta saada pörssiosakkeita on vielä jäljellä noin yksi kahdeksasosa alkuperäisestä määrästä. Visa Inc. laskee liikkeeseen saamatta olevat A-osakkeet yhdessä tai useammassa erässä joko vuonna 2025 tai myöhemmin, viimeistään kuitenkin vuonna 2028. Päätöksen liikkeeseen laskettavien A-osakkeiden määrästä ja liikkeeseenlaskun ajankohdasta tekee Visa Inc., mutta se on ennen päätöksentekoa velvollinen neuvottelemaan asiasta C-osakkeiden omistajien etua valvovan yhtiön kanssa.

Suomen Luotto-osuuskunta on tähän mennessä saanut Visan pörssiosakkeita n. 172 800 kpl. Viimeksi vahvistetun muutokertoimen (1,783) mukaan laskettuna osuuskunnalla on oikeus vielä saada 25 992 kpl pörssiosakkeita. Edellä kerrotun mukaisesti osuuskunta voi saada osakkeet aikaisintaan vuonna 2025 ja viimeistään vuonna 2028.

Osuuskunnan omistamien Visa Inc.:n C-osakkeiden laskennallinen arvo oli 31.12.2024 n. 7,9 miljoonaa euroa. Arvo määräytyy Visa Inc.:n A-osakkeen pörssikurssin, Yhdysvaltojen dollarin ja euron välisen suhteen sekä osakkeiden muunnossa käytettävän kertoimen perusteella, joten näin laskettu arvo voi huomattavastikin vaihdella.



0201646-0

**Tasetta koskevat liitetiedot****Saamiset****Lyhytaikaiset saamiset**

	31.12.2024	31.12.2023
Muut saamiset	51 463,82	900,00
Siirtosaamiset	11 108,51	109 061,16
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>62 572,33</b>	<b>109 961,16</b>

**Oman pääoman muutokset**

	31.12.2024	31.12.2023
Osuuspääoma 1.1	672 090,00	672 260,00
Osuuspääoma vähentynyt	-30,00	-170,00
Osuuspääoma 31.12	672 060,00	672 090,00
Edellisten tilikausien voittovarot 1.1	1 806 892,80	9 823 918,93
Tilikauden ylijäämä	6 642 108,73	33 532,62
Yhteensä	8 449 001,53	9 857 451,55
Osuuspääoman koron maksu	0,00	-9 191 980,00
Korjaus edellisten tilikausien voittovarojen kautta	0,00	1 141 421,25
Voittovarot koronmaksun jälkeen 31.12	0,00	1 806 892,80
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>9 121 061,53</b>	<b>2 478 982,80</b>

**Sidotun pääoman määrä**

	31.12.2024	31.12.2023
Osuuspääoma	672 090,00	672 260,00
<b>Yhteensä</b>	<b>672 090,00</b>	<b>672 260,00</b>

0201646-0

**Vapaan oman pääoman määrä**

	31.12.2024	31.12.2023
Edellisten tilikausien yli-/alijäämä	1 806 892,80	9 823 918,93
Osuuspääoman koron maksu	0,00	-9 191 980,00
Korjaus edellisten tilikausien voittovarojen kautta	0,00	1 141 421,25
Tilikauden yli-/alijäämä	6 642 108,73	33 532,62
<b>Yhteensä</b>	<b>8 449 001,53</b>	<b>1 806 892,80</b>

**Vieras pääoma****Lyhytaikainen vieras pääoma**

	31.12.2024	31.12.2023
Ostovelat	1 571,14	3 664,19
Siirtovelat	396 902,02	1 429 219,81
Muut velat	383 992,75	445 174,50
<b>Yhteensä</b>	<b>782 465,91</b>	<b>1 878 058,50</b>

**Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat korjaukset**

Vuoden 2021 osuuspääoman koronmaksusta takaisin osuuskunnalle palautuneet ja tilikauden 2024 aikana vanhentuneet velat yhteensä 1.013.375 euroa päätettiin tulouttaa ja kirjattiin liiketoiminnan muihin tuottoihin.

**Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot****Liiketoiminnan muut tuotot**

	31.12.2024	31.12.2023
Muut tuotot	7 637 775,94	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>7 637 775,94</b>	<b>0,00</b>

0201646-0

**Osinkotuotot, valuuttakurssivoitot, korkotuotot ja korkokulut**

	31.12.2024	31.12.2023
Osinkotuotot	85 165,24	91 850,30
Valuuttakurssivoitot/-tappiot	22 989,74	-2 595,60
Korkotuotot	170 397,73	165 830,90
Muut rahoitustuotot	0,00	0,00
Korkokulut	-4,65	-0,10
<b>Yhteensä</b>	<b>278 548,06</b>	<b>255 085,50</b>

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

	31.12.2024	31.12.2023
Toimihenkilöt	1	1

**Palkat ja palkkiot**

	31.12.2024	31.12.2023
Hallituksen jäsenet	32 374,86	30 900,00
Toimitusjohtaja	44 500,00	41 000,00
Muut palkat	1 000,00	1 000,00
<b>Yhteensä</b>	<b>77 874,86</b>	<b>72 900,00</b>

**Lähipiirille annetut lainat**

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.

**Muut liitetiedot****Osuuksien ja jäsenten lukumäärä**

	31.12.2024	31.12.2023
Osuuksien lukumäärä (kpl)	65 664	65 669
Jäsenten lukumäärä (kpl)	18 051	18 059

0201646-0

## Hallituksen esitys ylijäämän käsittelystä ja vapaan oman pääoman jakamisesta

Suomen Luotto-osuuskunnan hallitus esittää vuoden 2025 varsinaiselle osuuskunnan kokoukselle, että tilikauden 1.1-31.12.2024 ylijäämä 6 642 108,73 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto-/tappioutilille. Osuuskunnan jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2024 oli 8 449 001,53€ (n.129€/osuus), josta hallitus esittää maksettavaksi osuuspääoman korkoa päätöksentekohetkellä jäsenluetteloon merkityille jäsenille 120,00 euroa yhdeltä osuudelta, yhteensä n.7,9M€. Koronmaksun ajankohdaksi hallitus esittää 15.4.2025.

0201646-0

## Tilinpäätöksen allekirjoitus

Helsingissä, 17. maaliskuuta 2025



Minna Hammar

Hallituksen puheenjohtaja



Ali Felin

Hallituksen jäsen



Jarkko Karjalainen

Hallituksen jäsen



Heikki Vitie

Toimitusjohtaja



Jari Annala

Hallituksen jäsen



Hannele Karhulahti

Hallituksen jäsen



Rami Kinnala

Hallituksen jäsen

0201646-0

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

---

Helsingissä, \_\_\_\_\_ kuuta 2025

KPMG Oy Ab

Tilintarkastusyhteisö

---

Juha-Pekka Mylén

KHT

0201646-0

## Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

Päiväkirja	Sähköinen arkisto
Pääkirja	Sähköinen arkisto
Tilinpäätös	Sähköinen arkisto
Tase-erittelyt	Sähköinen arkisto

## Tositelajit ja säilyttämistapa

Myyntilaskut	Sähköinen arkisto
Ostolaskut	Sähköinen arkisto
Verkkolaskut (ostolaskut)	Sähköinen arkisto
Matka- ja kululaskut, muistiot	Sähköinen arkisto
Palkat	Sähköinen arkisto
Tiliotteet, maksutositteet	Sähköinen arkisto
Kausiveroilmoitukset	Sähköinen arkisto
Liitetietotositteet	Sähköinen arkisto