

## TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

Y-tunnus 0116002-2

01.01.2023 – 31.12.2023

# Tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2023 - 31.12.2023

## Sisällysluettelo

Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2023 – 31.12.2023.....	3
Tase .....	9
Tuloslaskelma.....	11
Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot.....	12
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus .....	18
Tilinpäätösmerkintä.....	19
Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista .....	20

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä. Tämä tilinpäätös on säilytettävä 31.12.2033 asti.

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

Tilinpäätöksen laati:

Ovaska Ira

Osoite: Työpajankatu 12, 00016 KESKO

Y-tunnus: 0116002-2

Kotipaikka: Helsinki

0116002-2

# Toimintakertomus tilikaudelta 01.01.2023 – 31.12.2023

## Toimitusjohtajan katsaus

### 70. toimintavuosi 2023

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n takaus-, rahoitus- ja vakuuspalvelujen kysyntä on toimintavuoden aikana ollut vilkasta. K-kauppiasyritysten liiketoiminnan investointeihin tarvitseman rahoituksen kokonaismäärä oli toistamiseen huippulukemissa. Vuoden 2023 aikana myönnettyjen uusien rahalaitosluottojen takaussitoumusten kokonaismäärä oli 59.900 th.€ (2022: 59.941 th.€).

Takauskannan toinen perättäinen vahvan kasvun vuosi perustui K-ryhmän vähittäiskaupan ketjuihin kuuluvien K-kauppojen lukuisiin uudistuksiin, uusien kauppapaikkojen perustamiseen sekä muihin liiketoiminnan rahoitustarpeisiin kauppiasyrittäjien siirtyessä uusiin kauppapaikkoihin. Rahoitustarpeiden kasvua oli erityisesti K-rauta ketjussa toteutuneiden useiden kauppapaikan vaihdosten johdosta.

K-kauppiaille myönnettyjen rahalaitosluottojen takauskanta oli vuoden vaihteessa 172,1 M€. Takauskanta kasvoi 5,6 % edellisestä vuodesta. Rahalaitosluottojen takaussitoumusten lisäksi Vähittäiskaupan Takaus Oy on toimintavuoden aikana myöntänyt K-kauppiaille uusia velkakirjalainoja liiketoiminnan investointeihin yhteensä 12,6 M€.

Yleisesti vähittäiskaupan kehitys elpyi viime vuoden aikana hieman. Rakentamisen toimialan kehitys sen sijaan oli heikkoa kun uudisrakentaminen ja toimialan investointien määrä muutenkin supistui voimakkaasti. Rakentamisen toimialan kehitysnäkymät ovat vaimeat, mutta helpotusta vallitsevaan tilanteeseen voi tuoda se, että rakentamisen kustannusten kasvu jossain määrin tasaantui viime vuoden lopulla.

Epävarmuus talouden kehityksessä jatkuu edelleen kun talouden kasvun edellytykset ovat heikot. Taustalla vaikuttavat inflaation ja korkojen kehitys, energian hinnoittelu sekä yleisellä tasolla geopoliittiset seikat. Kaikkiaan kustannusten kasvu tuntuu yrityksissä ja kuluttajien luottamuksessa tulevaisuuteen.

K-kauppiasyritykset ovat sopeutuneet vallitsevaan suhdannetilanteeseen hyvin ja tarvittaviin liiketoiminnan tehostamistoimenpiteisiin on ryhdytty ajoissa. K-ryhmän toimialoilla ja kauppiasliiketoiminnassa jatketaan aktiivisen kaupallisen toiminnan sekä myynnin ja kannattavuuden kehittämistä. K-kauppojen voimakas uudistamistahti jatkuu myös alkaneen vuoden aikana ja uusien K-kauppojen perustamishankkeita toteutetaan.

Oletettavaa on, että K-kauppiasliiketoiminnassa tarvittavien uusien rahoitusten tarve pysyy myös alkaneen vuoden aikana verrattain korkealla tasolla. Pankkien luottomarginaalien hinnoittelu ja lainojen viitekorkojen taso vaikuttavat suoraan K-kauppiasyritysten liiketoiminnan rahoituksen hintaan ja vaikutukset tuntuvat rahoituskuluissa ja näin ollen myös kauppiasyritysten kokonaiskustannuksissa.

Inflaatio on kuitenkin hidastunut ja korkojen nousukehitys tasaantunut. Merkille pantavaa on, että tällä hetkellä lyhyet korot ovat selvästi 12 kuukauden euribor koron tasoa korkeammalla. Tämä ennustaisi markkinan odottavan, että korkotaso laskee vuoden sisällä. Suhdannekehitys antaa hieman toivoa paremmasta ja loppuvuodesta talouskehityksen voidaan odottaa kääntyvän positiiviseen suuntaan.

Vähittäiskaupan Takaus Oy on taloudellisesti erittäin vakaalla perustalla ja sillä on horjumaton kyky tarjota K-kauppiaille liiketoiminnan rahoittamisen tukipalvelut investointeihin, joita tarvitaan kauppiasyrittäjien liiketoiminnan aloitukseen ja liiketoiminnan jatkuvan kehittämisen kannalta tarpeellisten investointien toteuttamiseksi.

K-ryhmän vähittäiskauppaketuissa toimii 1.063 (tilanne 1.1.2024) itsenäistä K-kauppiasta ruoka-, rauta- ja urheilukaupoissa. Vähittäiskaupan Takaus Oy:n takaus- ja rahoituspalvelujen asiakkaana oli vuoden vaihteessa 726 K-kauppiasta. Vuoden 2023 aikana liiketoiminnan aloitti 50 uutta K-kauppiasyrittäjää, joista

0116002-2

asiakasosuutemme oli 94 %. Rahoituspalvelujen asiakkaiden määrä on viime vuosina asteittain kasvanut ja hitaan kasvukehityksen oletetaan edelleen jatkuvan.

Vakiintuneisiin palveluihin lukeutuvien tililuottotakausten ja postiasiamiestoimintaan myönnettävien takaus-sitoumusten vastuumäärä on lievästi laskeva. Veikkausasiamiestakausten kanta sen sijaan kasvoi edelleen hienoisesti. Edellä sanotut takaustoiminnot ovat kattavasti K-kauppiaille jo käytössä, joten mahdollisuuksia näiden toimintojen kasvuun on vain rajallisesti.

K-ryhmän päivittäistavarakauppioiden myymäläkalusteiden leasingjärjestely jatkuu ennallaan ja entisin ehdoin. Vuoden vaihteessa Vähittäiskaupan Takaus Oy:n lunastussitoumuksen piiriin lukeutuva sopimus-kanta oli 78,1 M€ (alv 0 %, ilman jatko- ja ennakkovuokravastuita). Menettelyyn liittyvät provisiotuotot laskivat hieman edellisen vuoden tasosta.

Yhtiön liikevaihto vuonna 2023 oli 1.822 th.€ ja kehitys edelliseen vuoteen verrattuna +4,75 %. Toteutunut liikevaihto on suoraan sidoksissa rahalaitosluottojen takauksikannan ja uusien takausten kertymän viime vuonna toteutuneeseen vahvaan kasvukehitykseen.

Vuoden 2023 aikana maksettiin K-kauppioiden rahalaitosvastuita yhteensä 7.337 th.€. Tämä on suhteutettu vuoden 2023 lopussa voimassaolevaan takauksikantaan 172.161.138 €. Prosentuaaliseksi osuudeksi tulee 4,26 %. Maksettujen takausvastuiden perusteella muodostuneet regressisaatavat saatiin täysimääräisesti perittyä toimintavuoden aikana. Tilikaudelta ei näin ollen aiheutunut luottotappioita.

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n viime vuoden aikana tehtyihin merkittäviin päätöksiin lukeutuu koko toimi-historian ensimmäinen osingonjakopäätös yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.5.2023.

Toimintavuoden aikana tehtiin päätös käynnistää uuden toiminnanohjausjärjestelmän toteuttaminen yhteistyössä ohjelmistoyhtiö Solita Oy:n kanssa. Järjestelmäprojekti on käynnissä ja uuden järjestelmän käyttöönotto toteutuu suunnitelman mukaisesti vuoden 2024 aikana.

Tilikauden jälkeen on julkistettu tieto Kesko Oyj:n tekemästä päätöksestä, jonka mukaisesti Neste K ketjun toiminta päättyy heinäkuun 2024 loppuun mennessä. Vähittäiskaupan Takaus Oy on kartoittanut kauppiai-den puolesta annetut takausvastuut ja kalustoleasingsopimusten lunastusvastuut. Vastuiden päättämiseen liittyvät tarpeelliset toimenpiteet ratkaistaan asiakaskohtaisesti. Ennakkoarvioihin perustuva näkemys on, että Vähittäiskaupan Takaus Oy:lle ei tule aiheutumaan Neste K ketjutoiminnan päättymisestä johtuen merkittäviä negatiivisia taloudellisia seurauksia takauksien muodossa.

Taloudellisten riskien hallinta, vakuusmenettelyt sekä toimenpiteet taloudellisten vahinkojen ennakolta torju-miseksi ja K-kauppioiden liiketoiminnan kannattavuuskehityksen tukemiseksi ovat yhtiön kannalta keskeisiä toimintoja ja takaus- ja rahoituspalvelujen jatkuvan tuottamisen kannalta merkitykseltään ratkaisevan tärkeitä.

K-ryhmän ja K-kauppioiden vaikeassa suhdanteessa kaupallinen aktiviteetti ja saavuttama menestys vuoden 2023 aikana on kasvattanut Vähittäiskaupan Takaus Oy:n palvelujen kysyntää ja on johtanut toiminnan volyymin kasvuun sekä yhtiön vuodelta 2023 saavuttamin hyviin tuloksiin.

Lämmin kiitos kuuluu kaikille yhteistyökumppaneille ja sidosryhmille panoksestanne K-kauppioiden liike-toiminnan rahoittamisessa. Saumaton yhteistyömme vahvistaa K-kauppioiden liiketoiminnan toimintaedel-lytyksiä ja varmistaa toisaalta takaus-, rahoitus- ja vakuuspalveluiden laadun.

Tom Fagerström

0116002-2

## Takausvastuut

Kertomusvuoden päättyessä 31.12.2023 yhtiön takausvastuiden määrä oli yhteensä 377 372 435,47 €. Rahalaitoksille myönnettyjä takaussitoumuksia oli annettu vastuumäärältään yhteensä 172 161 138 € arvosta. Kesko Oyj:n ja Intersport Finland Oy:n hyväksi K-kauppioiden puolesta tililuottotakaussitoumuksia oli annettu vastuumäärältään yhteensä 199 477 598,08 € arvosta. Tililuottotakausten vastuumäärä on suoraan sidoksissa vastavakuutena olevien KA/KB arvo-osuuksien arvon kehitykseen. Posti Group Oyj:lle myönnettyjä takaussitoumuksia oli annettu vastuumäärältään 1 432 300,00 € arvosta ja Veikkaus Oy:lle myönnettyjä takaussitoumuksia vastuumäärältään 4 301 400 € arvosta.

Vuoden 2023 loppuun mennessä Vähittäiskaupan Takaus Oy:n lähipiiriin kuuluvien hallituksen jäsenten puolesta on annettu asiamestakauksia Posti Group Oy:lle 10 000 € ja tililuottotakauksia, joiden yhteisarvo vuoden päättyessä on 1 919 130,00 €. Lähipiirin puolesta annetut vastuusitoumukset sisältyvät edellä esitettyihin takausvastuiden kokonaismääriin.

Yhtiön suorittamien takausvastuiden tarkastuksen yhteydessä voitiin todeta K-kauppioiden noudattaneen pankkien kanssa tekemiään lyhennysohjelmia.

Takauskannan jakaantuminen:

	€
OP	125 195 145,78
Nordea Bank Oyj	16 974 023,80
Säästöpankit	16 207 869,82
Danske Bank Oy	8 362 099,30
Svenska Handelsbanken AB	4 668 270,63
Keskinäinen Työeläkeyhtiö Elo	417 857,14
Paikallisosuuspankit	335 870,92
Veikkaus Oy	4 301 400,00
Posti Group Oyj	1 432 300,00
Tililuottotakaukset	199 477 598,08
Yhteensä	377 372 435,47

Rahalaitosluottojen takauskannan jakaantuminen:

OP	72,7 %
Nordea Bank Oyj	9,9 %
Säästöpankit	9,4 %
Danske Bank Oy	4,9 %
Svenska Handelsbanken AB	2,7 %
Keskinäinen Työeläkelaitos Elo	0,2 %
Paikallisosuuspankit	0,2 %

0116002-2

## Uusien luottojen takausvastuut

Kertomusvuoden aikana kauppiaiden eri rahalaitoksista nostamien ja Vähittäiskaupan Takaus Oy:n takaamien luottojen määrä oli 59 900 634,05 €. Edellisenä vuonna määrä oli 59 940 000,00 €. Uusia tililuotto-takauksia myönnettiin 6 306 190,36 € arvoa vastaavasta määrästä, edellisenä vuonna tililuottotakauksia myönnettiin 7 782 451,10 € arvoa vastaavasta määrästä. Uusia toiminnallisia takauksia myönnettiin Posti Group Oyj:lle 124 300,00 € arvosta. Edellisenä vuonna vastaava luku oli 174 500 €. Veikkaus Oy:lle myönnettiin uusia toiminnallisia takauksia 485 000,00 € arvosta. Edellisenä vuonna vastaava luku oli 598 500 €.

Uusien nostettujen rahalaitosluottojen jakaantuminen:

	€	%
OP	45 704 634,05	76,3
Säästöpankit	8 744 000,00	14,6
Nordea Bank Oyj	3 555 000,00	5,9
Danske Bank Oyj	1 162 000,00	1,9
Keskinäinen Työeläkeyhtiö Elo	450 000,00	0,8
Paikallisosuuspankit	285 000,00	0,5
Yhteensä	59 900 634,05	100,0

## K-kauppiaille myönnetyt luotot

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n myöntämien ja K-kauppioiden nostamien luottojen jäljellä oleva yhteismäärä 31.12.2023 oli 59 900 634,05 €. Kertomusvuoden aikana K-kauppioiden nostamien luottojen määrä oli 12 588 000,00 €. Nostamattomien luottojen määrä on vuoden lopussa ollut 4 871 000 €.

Vuoden 2023 loppuun mennessä Vähittäiskaupan Takaus Oy:n lähipiiriin kuuluvien hallituksen jäsenten puolesta on myönnetty luottoja, joiden kokonaisarvo on 520 024,00 €.

## Vastavakuudet

Kukin takauksen ja luoton saaja antaa yhtiön edellyttämät vastavakuudet. Yhtiön reaaliavakuuskanta koostuu yritysikiinnityksistä, K-kauppioiden ketjuhyvitystilivaroista, kiinteistöistä, asunto-osakkeista ja pörssiosakkeista. Vakuutena käytetään myös henkilötakauksia. Pääosan vakuuskannasta muodostavat yritysikiinnitysvakuudet. Yritysikiinnitysvakuuden arvostuksessa on lähtökohtana vakuuslajiin sisältyvien omaisuuserien arvot ja vakuutena oleva yritysvarallisuus arvioidaan kriittisesti asiakasyritysten tilinpäätöstietojen perusteella ja aina kun vakuusarvostukseen vaikuttavaa tietoa saadaan.

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n vakuusarvostukseen perustuva arvio rahalaitosluottojen takausten ja sen myöntämien luottojen vastavakuutena olevan koko vakuuskannan käyvästä arvosta on 294,8 milj. €. Lisäksi Vähittäiskaupan Takaus Oy:llä on Kesko-konserniin kuuluville toimialayhtiöille K-kauppioiden puolesta annettujen tililuottotakausten osalta täysin kattavat vastavakuudet.

## Luotto- ja takaustappiot

Kertomusvuoden aikana yhtiö maksoi rahalaitoksille antamiensa takaussitoumusten perusteella 7 337 194,47 €. Vastavakuudet kattoivat maksetut takaussitoumukset eikä rahalaitosluottojen osalta syntynyt realisoituneita luottotappioita. Luottotappioita ei kirjattu tilikaudella.

Saatavia perittiin yhtiölle annettujen vastavakuuksien avulla ja vanhoja yhtiölle aiheutuneita luotto- ja takaustappioita saatiin perittyä siten, että luotto- ja takaustappioiden palautuksia kirjattiin 191 436,00 €.

0116002-2

## Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Taloudellinen epävarmuus jatkuu nousseen korkotason ja inflaatiokehityksen johdosta sekä geopoliittisten kriisien aiheuttamien jännitteiden vuoksi. Yhtiön johdon toimesta ovat tehostetut riskienhallinnan toimenpiteet edelleen käynnissä. Neste K ketjun toiminta päättyy heinäkuun 2024 loppuun mennessä. Ennakoarvioihin perustuva näkemys on, että yhtiölle ei tule aiheutumaan Neste K ketjutoiminnan päättymisestä johtuen merkittäviä negatiivisia taloudellisia seurauksia takaustappioiden muodossa.

## Hallitus ja toimitusjohtaja

Yhtiöjärjestykseen sisältyvän määräyksen mukaisesti yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään kuusi varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla toimivia vähittäiskauppiaita.

Hallituksen kokoonpano kertomusvuoden aikana oli seuraava:

Talous- ja rahoitusjohtaja <b>Jukka Erlund</b> puheenjohtaja	Helsinki
Diplomikauppias <b>Hannu Toivonen</b> varapuheenjohtaja 2.5. asti	Helsinki
Diplomikauppias <b>Aki Luomanen</b> varapuheenjohtaja 2.5.alkaen	Helsinki
Johtaja <b>Lasse Luukkainen</b>	Helsinki
Diplomikauppias <b>Taina Källi</b> 2.5. alkaen	Järvenpää
Kauppias <b>Markus Ranne</b>	Espoo

Hallitus kokoontui kertomusvuoden aikana 6 kertaa.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut

<b>Tom Fagerström</b>	Espoo
-----------------------	-------

## Työvaliokunta

Hallituksen asettamaan työvaliokuntaan kuuluivat toimitusjohtaja Tom Fagerström, kenttäpäällikkö Petteri Huhtala sekä hallituksen kauppiasjäsenten edustaja. Työvaliokunnan kokouksiin on vuorollaan osallistunut kukin hallituksen kauppiasjäsen kuukauden ajanjaksoissa.

Työvaliokunta kokoontui kertomusvuoden aikana 48 kertaa.

0116002-2

## Tilintarkastaja

Yhtiön tilintarkastajana kertomusvuoden aikana oli Deloitte Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Vattulainen.

## Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa kertomusvuoden aikana oli keskimäärin viisi henkilöä. Edellisenä ja sitä edellisenä vuonna palveluksessa oli myös viisi henkilöä.

Palkkoja kertomusvuoden aikana maksettiin henkilökunnalle 307 028,05 € ja hallitukselle 15 000 €. Edellisenä vuonna palkkoja maksettiin henkilökunnalle 298 318,56 € ja hallitukselle 15 000 €. Vuonna 2021 palkkoja maksettiin henkilökunnalle 282 976,73 € ja hallitukselle 15 000 €.

## Osakepääoma ja osakkaat

Yhtiön osakepääoma 31.12.2023 on 800.000 €.

Yhtiön 400.000 osakkeen omistus jakaantuu seuraavasti:

K-kauppiasliitto ry	34,69 %
Kesko Oyj	42,83 %
Keskon eläkekassa	8,11 %
K-kauppiat ja muut yksityiset henkilöt	0,26 %
Vähittäiskaupan Takaus Oy	14,11 %



0116002-2

# Tase

	31.12.2023	31.12.2022
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>Pysyvät vastaavat</b>		
<b>Sijoitukset</b>		
Muut osakkeet ja osuudet	49 913 738,52	49 913 738,52
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	49 913 738,52	49 913 738,52
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	49 913 738,52	49 913 738,52
<b>Saamiset</b>		
<b>Pitkäaikaiset</b>		
Lainasaamiset, kauppiasluotot	38 132 587,95	43 466 106,63
Muut saamiset	143 520,79	0,00
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>	38 276 108,74	43 466 106,63
<b>Lyhytaikaiset</b>		
Myyntisaamiset	529 613,67	40 240,78
Lainasaamiset, kauppiasluotot	11 532 102,49	12 382 216,80
Muut saamiset, maksetut takaukset	1 121 956,23	0,00
Siirtosaamiset	232 697,67	128 819,29
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	13 416 370,06	12 551 276,87
<b>Saamiset yhteensä</b>	51 692 478,80	56 017 383,50
<b>Rahoitusarvopaperit</b>		
Muut arvopaperit	68 442 394,57	54 820 666,07
<b>Rahoitusarvopaperit yhteensä</b>	68 442 394,57	54 820 666,07
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	26 724 649,78	22 422 196,63
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	146 859 523,15	133 260 246,20
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	196 773 261,67	183 173 984,72

0116002-2

	31.12.2023	31.12.2022
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>Oma pääoma</b>		
<b>Osakepääoma</b>	800 000,00	800 000,00
<b>Muut rahastot</b>	1 261 409,45	1 261 409,45
Vararahasto	1 261 409,45	1 261 409,45
<b>Edellisten tilikausien voitto (tappio)</b>	175 754 113,03	173 259 440,22
<b>Tilikauden tulos</b>	18 199 355,57	7 647 997,81
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	196 014 878,05	182 968 847,48
<b>Vieras pääoma</b>		
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Ostovelat	10 433,29	6 798,42
Muut velat	10 248,25	10 501,64
Siirtovelat	737 702,08	187 837,18
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	758 383,62	205 137,24
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>	758 383,62	205 137,24
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	196 773 261,67	183 173 984,72

0116002-2

## Tuloslaskelma

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Liikevaihto</b>	1 821 591,12	1 738 949,66
<b>Palvelut</b>		
Ulkopuoliset palvelut	-151 625,00	-150 797,04
<b>Palvelut yhteensä</b>	-151 625,00	-150 797,04
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-347 577,50	-342 887,94
<b>Henkilösivukulut</b>	-57 105,73	-57 586,85
Eläkekulut	-49 431,16	-51 202,18
Muut henkilösivukulut	-7 674,57	-6 384,67
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	-404 683,23	-400 474,79
Liiketoiminnan muut kulut	-17 037,58	-398 114,00
<b>Liikevoitto (-tappio)</b>	1 248 245,31	789 563,83
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
<b>Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista</b>		
Muilta	14 250 608,64	13 986 708,48
<b>Muut korko- ja rahoitustuotot</b>		
Muilta	3 522 496,14	1 515 981,36
Arvon alentumiset vaihtuvien vastaavien rahoitusarvopapereista	3 238 588,24	-4 520 934,97
<b>Korkokulut ja muut rahoituskulut</b>		
Muille	-363 963,19	-1 040 996,64
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	20 647 729,83	9 940 758,23
<b>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	21 895 975,14	10 730 322,06
Tuloverot	-3 696 619,57	-3 082 324,25
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>	18 199 355,57	7 647 997,81

0116002-2

## Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Yritys on kirjanpitolain mukainen pienyritys ja tilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu PMA 2 ja 3 luvun pienyrityssäännöstöä.

### Yrityksen rakenne

Vähittäiskaupan Takaus Oy, kotipaikka Helsinki. Vähittäiskaupan Takaus Oy:n tilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa yrityksen toimitiloista Työpajankatu 12, 00580 Helsinki.

### Noudatetut arvostus- ja jaksotusperiaatteet

Sijoitukset ja rahoitusomaisuusarvopaperit on merkitty taseeseen hankintamenoona tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

### Ulkopuoliset palvelut

Ulkopuoliset palvelut sisältävät Kesko Oyj:ltä ostettuja henkilöstöpalveluja.

### Henkilöstö

Henkilöstön määrä keskimäärin

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Toimihenkilöt	5	5	5

### Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Taloudellinen epävarmuus jatkuu nousseen korkotason ja inflaatiokehityksen johdosta sekä geopoliittisten kriisien aiheuttamien jännitteiden vuoksi. Yhtiön johdon toimesta ovat tehostetut riskienhallinnan toimenpiteet edelleen käynnissä. Neste K ketjun toiminta päättyy heinäkuun 2024 loppuun mennessä. Ennakkoarvioihin perustuva näkemys on, että yhtiölle ei tule aiheutumaan Neste K ketjutoiminnan päättymisestä johtuen merkittäviä negatiivisia taloudellisia seurauksia takaustappioiden muodossa.

0116002-2

## Taseen liitetiedot

### Sijoitukset

	31.12.2023	31.12.2022
Hankintameno 1.1. ja 31.12.	49 913 738,52	49 913 738,52

### Saamiset

#### Pitkäaikaiset saamiset

	31.12.2023	31.12.2022
Lainasaamiset kauppialta	38 132 587,95	43 466 106,63
Muut pitkäaikaiset saamiset	143 520,79	0,00

#### Lyhytaikaiset saamiset

	31.12.2023	31.12.2022
Lainasaamiset kauppialta	11 532 102,49	12 382 216,80
Myyntisaamiset	529 613,67	40 240,78
Muut saamiset, maksetut takaukset	1 121 956,23	0,00
Siirtosaamiset	232 697,67	128 819,29

### Rahoitusarvopaperit

	31.12.2023	31.12.2022
Markkina-arvo 31.12.	71 005 871,24	54 841 075,72
Kirjanpitoarvo 31.12.	68 442 394,57	54 820 666,07

0116002-2

**Oma pääoma****Oma pääoman muutokset**

	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma 01.01.	800 000,00	800 000,00
Osakepääoma 31.12.	800 000,00	800 000,00
Vararahasto 01.01.	1 261 409,45	1 261 409,45
Vararahasto 31.12.	1 261 409,45	1 261 409,45
Edellisten tilikausien voitto 01.01.	180 907 438,03	173 259 440,22
Osingonjako	-5 153 325,00	0,00
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	175 754 113,03	173 259 440,22
<b>Tilikauden voitto (-tappio)</b>	<b>18 199 355,57</b>	<b>7 647 997,81</b>

**Sidotun oman pääoman määrä**

	31.12.2023	31.12.2022
Osakepääoma	800 000,00	800 000,00
Vararahasto	1 261 409,45	1 261 409,45
<b>Yhteensä</b>	<b>2 061 409,45</b>	<b>2 061 409,45</b>

**Vapaan oman pääoman määrä**

	31.12.2023	31.12.2022
Edellisten tilikausien voitto (-tappio)	180 907 438,03	173 259 440,22
Tilikauden voitto (-tappio)	18 199 355,57	7 647 997,81
Osingonjako	-5 153 325,00	0,00
<b>Yhteensä</b>	<b>193 953 468,60</b>	<b>180 907 438,03</b>

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

	31.12.2023	31.12.2022
Ostovelat	10 433,29	6 798,42
Muut velat	10 248,25	10 501,64
Palkat	78 034,95	83 321,22
Vakuutukset	21 447,15	22 890,31
Verot	634 598,28	23 302,97
Muut siirtovelat	3 621,69	58 322,68
Siirtovelat yhteensä	737 702,08	187 837,18
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>758 383,62</b>	<b>205 137,24</b>

0116002-2

## Tuloslaskelman liitetiedot

### Liikevaihto toimialoittain

	31.12.2023	31.12.2022
Takaustoiminta	1 804 008,12	1 716 187,21
Luottohallinto-, koulutus-, lakiasiaainpalvelut ja rahoitustoiminta	17 583,00	22 762,45
<b>Yhteensä</b>	<b>1 821 591,12</b>	<b>1 738 949,66</b>

### Ulkopuoliset palvelut

	31.12.2023	31.12.2022
Kesko Oyj, hallintopalvelut	-151 625,00	-150 797,04

### Liiketoiminnan muut kulut

	31.12.2023	31.12.2022
Luotto- ja takaustappiot	0,00	174 064,53
Luotto- ja takaustappiopalaudet	-191 436,00	-46 435,01
Liiketoiminnan muut kulut	208 473,58	270 484,48
<b>Yhteensä</b>	<b>17 037,58</b>	<b>398 114,00</b>

### Tuloverot

	31.12.2023	31.12.2022
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	3 696 619,57	3 082 324,25

### Tilintarkastajan palkkiot

	31.12.2023	31.12.2022
Lakisääteinen tilintarkastus	17 800,80	17 703,60

0116002-2

**Muut liitetiedot****Takaukset muiden puolesta**

	31.12.2023	31.12.2022
Rahalaitosluotot	172 161 137,39	162 994 754,04
Tililuottotakaukset	199 477 598,08	238 566 792,45
Toiminnalliset takaukset	5 733 700,00	5 968 500,00
Yhteensä	377 372 435,47	407 530 046,49

**Vastuut Vähittäiskaupan Takaus Oy:n lähipiiriin kuuluvien hallituksen jäsenten puolesta**

	31.12.2023	31.12.2022
Vähittäiskaupan Takaus Oy:n myöntämät luotot	520 024,00	1 400 020,00
Takaukset	10 000,00	10 000,00
Tililuottotakaukset	1 919 130,00	2 520 347,50
Yhteensä	2 449 154,00	3 930 367,50

**Muut vastuut**

	31.12.2023	31.12.2022
Kalustoleasingjärjestelyyn liittyvät lunastussitoumusvastuut (sis. alv 24 %)	112 056 263,66	109 539 122,11

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n lunastussitoumusvastuu Kesko Oyj:n kauppiaiden leasingsopimuksista rajoittuu 7.000.000 euroon vuodessa.

	31.12.2023	31.12.2022
Vähittäiskaupan Takaus Oy:n K-kauppiaille myöntämät nostamattomat luotot	4 871 000,00	5 571 000,00



0116002-2

**Vähittäiskaupan Takaus Oy:n omistamat osakkeet ja osuudet**

Osakkeet ja osuudet	Kpl	Osuus kaikista osakkeista	Kirjanpitoarvo €
Kesko Oyj yhteensä	13 195 008	3,30 %	49 803 282,14
Vähittäiskaupan Tilipalvelu VTP Oy	30	30,00 %	110 456,38
Osakkeet ja osuudet yhteensä			49 913 738,52
		Tilikauden voitto, €	Oma pääoma, €
Vähittäiskaupan Tilipalvelu VTP Oy		113 227,73	8 465 385,49

Vähittäiskaupan Takaus Oy:n hallussa on 56 445 kpl yhtiön omia osakkeita kirjanpitoarvoltaan 112 890 €, jotka vastaavat 14,11 % yhtiön koko osakekannasta. Osakkeet ovat tulleet yhtiön haltuun vastikkeetta.

**Hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä**

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.2023

Edellisten tilikausien voitto	180 907 438,03 €
Tilikauden voitto	18 199 355,57 €
Osingonjako	- 5 153 325,00 €
<b>Yhteensä</b>	<b>193 953 468,60 €</b>

Hallitus esittää, että yhtiön vapaan oman pääoman osoittama 193 953 468,60 euron suuruinen jakokelpoinen vapaa oma pääoma käytetään seuraavasti:

Osingonjako	12 024 425,00 €
Omaan pääomaan jätetään	181 929 043,60 €
<b>Yhteensä</b>	<b>193 953 468,60 €</b>

0116002-2

# Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus

Helsingissä 12.3.2024

Jukka Erlund  
puheenjohtaja

Aki Luomanen  
varapuheenjohtaja

Taina Källi

Lasse Luukkainen

Markus Ranne

Tom Fagerström  
toimitusjohtaja

0116002-2

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Deloitte Oy  
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Vattulainen  
KHT

0116002-2

## Luettelo kirjanpidoista ja aineistoista

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

## 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
Liitetietotositteet	Sähköinen ja paperinen arkisto

Alkuperäiset paperilla vastaanotetut ostolaskut on skannattu ja säilytetään vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Matka- ja kululaskuihin liittyvät tositteen liitteenä olevat alkuperäistositteet on skannattu ja säilytetään vain sähköisenä paperittomassa arkistossa.

Palkat on laskettu CGI Palkat -palkanlaskentajärjestelmällä ja palkkakirjanpito on arkistoitu Keskon sähköiseen arkistoon Rondon. Palkkatapahtumat on kirjattu palkanlaskennan paperiselta kirjanpitotositteelta.

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

## Liitetietotositteet

Nro	Tiedoston nimi	Kuvaus liitetiedosta
1	Nordea 31.12.2023 VT saldotodistus.pdf	Tilit 1910 ja 1920
2	Nordea 31.12.2023 VT arvopaperiote.pdf	Tili 1441
3	Danske Bank 31.12.2023 VT_rahamarkkinasijoitus.pdf	Tili 1890
4	Danske Finance vastuuraportti 31.12.2023 VT.pdf	Danske kalustoleasingvastuut
5	eQ salkkuraportti 31.12.2023 VT.pdf	Tili 1894
6	Danske Bank 31.12.2023 VT_sijoitusraportti.pdf	Tili 1891
7	eQ salkkuraportti 31.12.2023 VT.pdf	Tili 1894
8	EVLI_salkkuraportti 31.12.2023 VT.pdf	Tili 1895
9	OP Yrityspankki Oyj 31.12.2023 VT rahamarkkinasijoitus	Tili 1890

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 20 pages before this page

Dokumentet inneholder 20 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 20 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 20 sider før denne side

Detta dokument innehåller 20 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende