

Toimintakertomus ja tilinpäätös
Reka eläkekassa
31.12.2023

Reka eläkekassa

YHTEISÖN PERUSTIEDOT

Y-tunnus	2726149-7
Kirjanpitovelvollisen nimi	Reka eläkekassa
Osoite	Kalevankatu 13, 3 krs. 00100 HELSINKI
Kotipaikka	Juupajoki
Tilikausi	1.1. - 31.12.
Tilikauden pituus (kk)	12
Rahayksikkö	Euro

Sisällys

Yleistä	3
Kassankokoukset	3
Osakkaat ja vakuutetut	3
Jäsenyydet	4
Talous	4
Vakuutusmaksutulo	4
Sijoitukset	4
Tuotot ja kulut	4
Korvauskulut	4
Vastuovelka	5
Vakavaraisuus	5
Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät	5
Tulevaisuuden näkymät	5
Olennot tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen	5
Reka eläkekassan yli- tai alijäämä sekä voitonjako	6
Eläkekassan hallinto	6
Hallitus	6
Toimitusjohtaja	6
Tilintarkastaja	6
Asiantuntijat	6

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS VUODELTA 2023

Yleistä

Vuosi 2023 oli Reka eläkekassan 8. toimintavuosi.

Vuoden alussa Reka eläkekassan vakavaraisuus oli 126,7%, joka vastaa työeläkealan keskimääräistä vakavaraisuutta. Tilivuoden aikana sijoitusallokaatiota muutettiin kohti työeläkealan keskimääräistä allokatiota, kuitenkin huomioiden sijoitusmarkkinoiden tilanne - eläkekassan sijoitustoiminnan ns. järjestelmäriski on pienentynyt.

Reka eläkekassan sijoitustoiminnan tuotto ilman takuupääoman korkoa vuodelta 2023 oli 7,0 %, kun työeläkeyhtiöiden keskimääräinen tuotto oli 5,9 %. Takuupääoman korko huomioiden tuotto oli 6,2 %. Tilivuoden aikana sijoitusmarkkinat kehittyivät syklisesti. Alkuvuoden aikana korot nousivat ja hinnoittelu oli houkuttelevaa sijoittajille. Reka eläkekassan korkosalkku tuotti 7,0 %. Viimeisten kuukausien aikana taas optimismi laajeni osakemarkkinoille. Osakemarkkinat olivat kuitenkin hyvinkin moninaisia. Suomalaisten osakkeiden ollessa koko tilivuoden tappiolla, muut eurooppalaiset ja yhdysvaltalaiset osakkeet nousivat noin 15-20 % vuoden alusta. Reka eläkekassan osakesalkku tuotti 10,1 %. Kiinteistösijoituksille markkinat olivat haastavia koronnousun takia. Liikekiinteistöjen ja asuntojen arvot laskivat ja Reka eläkekassan omistamien yhdeksän asunnon hintoja on korjattu 10 % alaspäin. Muut kiinteistöt tuottivat kuitenkin voittoa, joten kiinteistöjen kokonaistulos oli 4,4 %.

Reka eläkekassa oli tilivuoden alussa Finanssivalvonnan tehostetussa valvonnassa ja toimitti kuukausittain vakavaraisuustiedot Finanssivalvonnalle. Finanssivalvonta kevensi valvontaa tilivuoden alkupuolella ja ylimääräisten tietojen toimittamisesta luovuttiin. 17.11.2023 Finanssivalvonta lopetti kokonaan tehostetun valvonnan, joka on osoitus siitä, että Reka eläkekassan hallinnollinen ympäristö ja taloudellinen tilanne ovat hyvällä tasolla.

Kassankokoukset

Varsinainen kassankokous pidettiin 19. päivänä huhtikuuta 2023. Kokouksen puheenjohtajana toimi Reka eläkekassan hallituksen puheenjohtaja Jari Ojala. Kokouksessa oli edustettuna seitsemän (7) osakasta ja kolme (3) vakuutettua. Kokouksessa käsiteltiin sääntömääräiset asiat.

Osakkaat ja vakuutetut

Reka eläkekassassa oli vuoden 2023 lopussa seitsemän (7) työntekijän eläkelain (TyEL) mukaisen vakuutuksen ottanutta työnantajaa eli osakasta: Reka Oy, Reka Kaapeli Oy, Reka Kumi Oy, Metsämarkka 1 Oy, Reka Ratkaisut Oy, Reka Industrial Oy ja Reka eläkekassa. Vakuutettujen ja edunsaajien lukumäärä (TyEL) oli vuoden 2023 lopussa 662, joista 360 oli vakuutettuja ja 302 eläkeläisiä.

Jäsenyydet

Reka eläkekassa on jäsenenä Eläkesäätiöyhdistys - ESY ry:ssä.

Talous

Vakuutusmaksutulo

Vuonna 2023 vakuutusmaksutulo oli 4,6 miljoonaa euroa (v. 2022: 4,0 miljoonaa euroa).

TyEL-vakuutusmaksu oli 24,85 prosenttia (24,85 %) palkoista vuonna 2023. Vuoden 2023 tilinpäätöksen palkkasumma oli 18,6 miljoonaa euroa.

Sijoitukset

Tuotot ja kulut

Sijoitustoiminnan tuotto ennen takuupääoman koron huomioimista vuonna 2023 oli 7,0 % (v. 2022: -3,2 %), kun työeläkeyhtiöiden keskimääräinen tuotto oli 5,9 % (-5,3 %). Kun takuupääoman korko huomioidaan, niin sijoitustoiminnan tuotto vuonna 2023 oli 6,2 %

Reka eläkekassan sijoitusallokaatio 31.12.2023 ja tuotot aikaväliltä 1.1.-31.12.2023:

	Allokaatio	Tuotto
	(%)	(%)
Korkosijoitukset	38,5	7,0
Osakesijoitukset	32,9	10,1
Kiinteistösijoitukset	27,4	4,4
Muut sijoitukset	1,2	1,1
Yhteensä	100,0	7,0

Sijoitusten kirjanpitoarvo (ml. rahat ja pankkisaamiset) oli 31.12.2023 yhteensä 39,2 miljoonaa euroa (v. 2022: 38,5 miljoonaa euroa) ja arvostuserot olivat 2,8 miljoonaa euroa (2,0 miljoonaa euroa).

Korvauskulut

Vuoden 2023 aikana myönnettiin uusi eläke tai kuntoutusraha 0 henkilölle (v. 2022: 1 henkilölle).

Vuoden 2023 aikana maksettiin lakisääteisiä eläkkeitä yhteensä 4,8 miljoonaa euroa (v. 2022: 4,3 miljoonaa euroa) ja kuntoutuskuluja 0,0 euroa (v. 2022: 0,0 tuhatta euroa). Vastuunjaon kautta Reka eläkekassa sai vastuunjakokorvauksia 0,1 miljoonaa euroa (v. 2022: 0,3 miljoonaa euroa) ja Työttömyysvakuutusrahaston palautuksia 0,1 miljoonaa euroa (0,1 miljoonaa euroa).

Vuoden 2023 lopussa eläkkeensaajia oli 302 henkilöä (317).

Vastuuvelka

Vastuuvelka oli vuoden 2023 lopussa yhteensä 32,3 miljoonaa euroa (v. 2022: 31,4 miljoonaa euroa). Reka eläkekassan vastuuvelka muodostuu korvausvastuusta ja vakuutusmaksuvastuusta. Vuoden 2023 lopussa korvausvastuun määrä oli 19,3 miljoonaa euroa (19,2 miljoonaa euroa). Vuoden 2023 lopussa vakuutusmaksuvastuun määrä oli 12,9 miljoonaa euroa (12,2 miljoonaa euroa) sisältäen Reka eläkekassan vakavaraisuuteen luettavaa lisävakuutusvastuuta -1,9 miljoonaa euroa (-1,3 miljoonaa euroa). Vakuutusmaksuvastuun määrä ilman lisävakuutusvastuuta oli 14,9 miljoonaa euroa.

Vakavaraisuus

Reka eläkekassan vakavaraisuuspääoman määrä oli 8,8 miljoonaa euroa (v. 2022: 8,7 miljoonaa euroa). Vakavaraisuuspääomaan sisältyvä lisävakuutusvastuu oli -1,9 miljoonaa euroa (-1,3 miljoonaa euroa) ja arvostuserot 2,8 miljoonaa euroa (2,0 miljoonaa euroa). Vakavaraisuuspääomaan sisältyy takuupääomana omaa pääomaa 8,0 miljoonaa euroa (8,0 miljoonaa euroa).

Reka eläkekassan vakavaraisuusaste oli 125,8 % (v. 2022: 126,7 %), vakavaraisuusraja oli 5,0 miljoonaa euroa (4,8 miljoonaa euroa) ja vakavaraisuusasema 1,8 (1,8).

Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Reka eläkekassan merkittävimmät riskit liittyvät sijoitustoiminnan onnistumiseen ja vakavaraisuuden kehittymiseen. Riskiä hallitaan huolellisella ja suunnitelmallisella sijoitustoiminnalla sekä jatkuva-aikaisella seurannalla.

Reka eläkekassan henkilöstö on pieni - osaaminen on keskittynyt muutamille henkilöille. Riskiä hallitaan varamiesmenettelyin ja noudattaen muun muassa kahden silmäparin tekniikkaa.

Tulevaisuuden näkymät

Toiminnan ennustetaan pysyvän nykyisellä tasolla. Reka eläkekassan toiminta rakennetaan tulevaisuutta silmällä pitäen niin, että Reka eläkekassan vakavaraisuustilanne tulee paranemaan tai vähintään pysymään työeläkeyhtiöiden keskimääräisellä vakavaraisuustasolla.

Reka eläkekassa on ulkoistanut suuren osan toiminnoistaan ja tulee toimimaan tulevaisuudessa samalla toimintamallilla.

Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Tilikauden jälkeen Reka eläkekassan toiminta on jatkunut vakaana.

Sijoitusnäkemysten mukaan lähtökohdat sijoitusmarkkinoille vuonna 2024 ovat positiivisen odottava. Talouskasvun odotetaan jatkuvan maltillisena, inflaatio hidastuu ja keskuspankeilta odotetaan koronlaskuja. Vaikka helppojen tuottojen aika on ohi, sijoittajalle on yhä tarjolla mahdollisuuksia osake- ja korkomarkkinoilla.

Reka eläkekassa on alkuvuoden aikana asteittain jatkanut allokaation kehittämistä kohti keskimääräistä työeläkealan allokaatiota. Samalla Reka eläkekassan järjestelmäriski vähenee.

Reka eläkekassan yli- tai alijäämä sekä voitonjako

Reka eläkekassalla ei ole yli- tai alijäämää.

Takuupääomalle tullaan maksamaan korkoa sääntöjen mukaisesti 4 prosenttia p.a. takuupääoman määrästä, joka vuonna 2023 oli 320 000,00 euroa (v. 2022: 111 364,40 euroa).

Eläkekassan hallinto

Hallitus

Varsinaiset jäsenet

Varajäsenet

Jari Ojala, hallituksen puheenjohtaja

Jari Haapala

Atte Rentto

Toni Räsälä

Mikael Paulin

Riku Soininen

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajana on toiminut Mika Mäkinen.

Tilintarkastaja

Reka eläkekassan tilintarkastajana koko tilikauden on toiminut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana Olli-Pekka Salonen.

Asiantuntijat

Reka eläkekassan vakuutusteknisenä asiantuntijana ja matemaatikkona on toiminut Porasto Oy:stä filosofian maisteri Lauri Ojala, SHV.

Reka eläkekassa

Tilinpäätös

tilikaudelta 1.1.2023 - 31.12.2023

Tilinpäätös, toimintakertomus, kirjanpidot, tililuettelo sekä luettelo kirjanpidoista ja aineistoista (KPL 2:7a §) on säilytettävä vähintään 10 vuotta (KPL 2:10.1 §) tilikauden päättymisestä ja tilikauden tositteet, liiketapahtumia koskeva kirjeenvaihto sekä muu kuin KPL:n 1 momentissa mainittu kirjanpitoaineisto on säilytettävä vähintään kuusi vuotta sen vuoden lopusta, jonka aikana tilikausi on päättynyt (KPL 2:10.2 §) siten, että KPL:n 6, 7 ja 9 §:n vaatimukset täyttyvät.

Sisällysluettelo

TUOSLASKELMA	1
TASE	2
TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET	3
TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT JA TUNNUSLUKUJEN SISÄLTÖ	5
TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT	6
TASEEN LIITETIEDOT	8
VAKAVARAISUUS	12
TUNNUSLUVUT JA ANALYYSIT	13
RISKIHALLINTA	18
ALLEKIRJOITUKSET JA TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ	20
LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA	21

Reka eläkekassa

TULOSLASKELMA

VAKUUTUSTEKNINEN LASKELMA

	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Vakuutusmaksutulo		
Lakisääteisten eläkkeiden vakuutusmaksut	4 619 587,79	4 049 121,57
Sijoitustoiminnan tuotot	2 381 670,63	2 188 990,19
Korvauskulut		
Lakisääteisten eläkkeiden maksetut korvaukset	-4 813 549,20	-4 313 817,79
Lakisääteisten eläkkeiden korvausvastuun muutos	<u>-183 084,00</u>	<u>-2 111 041,00</u>
	-4 996 633,20	-6 424 858,79
Vakuutusmaksuvastuun muutos		
Lakisääteiset eläkkeet	-727 778,69	2 317 722,47
Hoitokulut	-596 503,88	-532 317,05
Sijoitustoiminnan kulut	-680 342,65	-1 598 658,39
Vakuutustekninen tulos	0,00	0,00
Muu kuin vakuutustekninen laskelma		
Tuloverot		
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien verot	0,00	0,00
Tilikauden ylijäämä (alijäämä)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Reka eläkekassa

TASE

	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Sijoitukset		
Kiinteistösijoitukset		
Kiinteistöt ja kiinteistöosakkeet	10 469 335,33	12 360 454,82
Sijoitukset osakkaana olevaan työnantajayritykseen		
Osakkaana olevan yrityksen liikkeelle laskemat rahoitusmarkkinavälineet	0,00	1 148 112,00
Muut sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet	27 609 815,60	23 231 801,08
Rahoitusmarkkinavälineet	<u>390 788,60</u>	<u>402 851,19</u>
Muut sijoitukset yhteensä	28 000 604,20	23 634 652,27
Sijoitukset yhteensä	38 469 939,53	37 143 219,09
Saamiset		
Muut saamiset	393 471,07	340 789,94
Muu omaisuus		
Rahat ja pankkisaamiset	725 581,77	1 370 283,77
Siirtosaamiset	856 859,72	741 872,84
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>40 445 852,09</u>	<u>39 596 165,64</u>

	31.12.2023	31.12.2022
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Takuupääoma	<u>8 000 000,00</u>	<u>8 000 000,00</u>
Oma pääoma yhteensä	8 000 000,00	8 000 000,00
Vakuutustekninen vastuuvélka		
Lakisäätteiset eläkkeet		
Vakuutusmaksuvastuu	14 857 045,00	13 491 548,00
Korvausvastuu	19 346 177,00	19 163 093,00
Lisävakuuutusvastuu	<u>-1 926 070,60</u>	<u>-1 288 352,29</u>
Vakuutustekninen vastuuvélka yhteensä	32 277 151,40	31 366 288,71
Velat		
Muut velat	168 700,69	118 512,55
Siirtovelat	0,00	111 364,38
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>40 445 852,09</u>	<u>39 596 165,64</u>

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Yleistä

Eläkekassan tilinpäätöstä laadittaessa noudatetaan:

- lakia eläkesäätiöistä ja eläkekassoista (946/2021)
- kirjanpitolain säännöksiä siten kuin laissa eläkesäätiöistä ja -kassoista säädetään
- kirjanpitoasetuksen säännöksiä siten kuin sosiaali- ja terveysministeriön asetuksessa säädetään
- sosiaali- ja terveysministeriön antamaa asetusta vakuutuskassan ja eläkesäätiön tilinpäätöksestä (1196/2021)
- Finanssivalvonnan (Fiva) antamia eläkekassan kirjanpitoa ja tilinpäätöstä koskevia määräyksiä ja ohjeita
- lakia eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja sijoitusten hajauttamisesta
- kirjanpitolautakunnan (KILA) yleisohjeita soveltuvien osin

Tilinpäätöksen liitetiedoissa ilmoitetaan tase-eräkohtaisesti sijoitusten käypä arvo ja kirjanpitoarvo.

Kiinteistösijoitusrahastot esitetään taseen kiinteistösijoituksissa Finanssivalvonnan ohje- ja määräyskokoelman mukaisesti.

Sijoitusten arvostaminen taseessa

Kiinteistösijoituksiin kuuluvat kiinteistöt, kiinteistöosakeyhtiöt ja asunto-osakkeet esitetään taseessa hankintamenon määräisenä tai sijoitukset on kirjattu sitä alempaan käypään arvoon tekemällä arvonalennus, joka on kirjattu tulosvaikutteisesti. Kiinteistösijoitusrahastot esitetään tilinpäätöksessä hankintamenon tai sitä alhaisemman käyvän arvon määräisenä. Kiinteistösijoituksiin aiemmin tehdyt arvonalennukset palautetaan tulosvaikutteisesti hankintamenuon käyvän arvon nousua vastaavalta osuudelta.

Muihin sijoituksiin kuuluvat osakkeet ja osuudet esitetään tilinpäätöksessä hankintamenon tai sitä alhaisemman käyvän arvon määräisenä. Hankintamenon arvonmuutos on laskettu hankintaerittäin. Osakkeisiin ja osuuksiin aiemmin tehdyt arvonalentumiset palautetaan tulosvaikutteisesti hankintamenuon käyvän arvon nousua vastaavalta osuudelta.

Rahoitusmarkkinavälineet esitetään jaksotetun hankintamenon tai todennäköisen alemman arvon määräisenä. Joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintamenon erotus on jaksotettu korkotuotoksi tai niiden vähennykseksi joukkovelkakirjalainan juoksuaikana. Vastaerä on kirjattu hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Joukkovelkakirjalainat esitetään jaksotetun arvon tai sitä alhaisemman käyvän arvon määräisinä.

Muut saamiset ja velat on merkitty nimellisarvoon tai sitä alempaan todennäköiseen arvoon.

Sijoitusten käyvät arvot

Kiinteistökohteiden arvon määrittämiseen käytetään ulkoista, riippumatonta arvioitsijaa. Ulkoinen arvonmääritys tehdään kahden vuoden välein. Kiinteistösijoitusrahasto-osuuksien käypänä arvona käytetään viimeisintä saatavilla olevaa hallinnointiyhtiön ilmoittamaa rahasto-osuuden arvoa.

Virallisessa arvopaperipörssissä noteerattujen tai muuten julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden käypänä arvona käytetään tilinpäätöspäivän viimeisintä ostokurssia tai sen puuttuessa kaupankäyntikurssia. Mikäli tilinpäätöspäivälle ei ole kurssitietoa tai tilinpäätöspäivä ei ole pörssipäivä käytetään viimeistä saatavilla olevaa ostokurssia tai kaupankäyntikurssia. Sijoitusrahasto-osuuksien käypänä arvona käytetään viimeisintä saatavilla olevaa hallinnointiyhtiön ilmoittamaa rahasto-osuuden arvoa (NAV). Rahoitusmarkkinavälineiden käypä arvo perustuu ensisijaisesti markkina-arvoon. Ellei markkinahintaa ole saatavissa, käytetään ulkopuolisten tahojen antamia arvostuksia.

Noteeraamattomien sijoitusten käypänä arvona pidetään hankintahintaa tai muuta tilinpäätöspäivänä saatavilla olevaa todennäköistä käypää arvoa.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset sijoitukset on kirjattu maksupäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä eläkekassan omistuksessa olevien ulkomaanrahan määräisten sijoitusten käyvät arvot muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivänä julkaisemia valuuttakursseja.

Vakavaraisuuspääoma ja taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Sosiaali- ja terveysministeriön antaman tilinpäätöstä koskevan asetuksen edellyttämät taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut sekä vakavaraisuuspääoma esitetään tilinpäätöksen liitetietona. Tunnuslukujen ja vakavaraisuuspääoman laskennassa on huomioitu niihin liittyvät Finanssivalvonnan antamat määräykset ja ohjeet. Tunnuslukuihin liittyviä laskentakaavoja ja esitysperusteita on selvitetty tunnuslukujen yhteydessä sekä oheisessa liitteessä. Edellisten vuosien vertailutietojen vastaavuudesta ilmoitetaan jokaisen tunnuslukutaulukon tiedoissa.

Reka eläkekassa

Tunnuslukujen laskentakaavat ja tunnuslukujen sisältö

Maksetut eläkkeet ja muut korvaukset = tuloslaskelman erä maksetut korvaukset (eläkkeet, vastuunjakokorvaukset, muut lakisääteiset korvaukset)

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin =

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin suhteessa sitoutuneeseen pääomaan lasketaan sijoituslajeittain ja sijoitusten yhteismäärälle ottaen huomioon kuukausittain aikapainotetut kassavirrat. Kauden tuotto lasketaan ns. mukautettua Dietz'in kaavaa (aika- ja rahapainotettua kaavaa) käyttäen. Sitoutunut pääoma lasketaan lisäämällä kauden alun markkina-arvoon kauden aikaiset kassavirrat painotettuna sillä suhteellisella osuudella koko kauden pituudesta, joka on jäljellä tapahtumakuukauden puolivälistä kauden loppuun.

Sijoitustuotot käyvin arvoin = Raportointikauden lopun ja alun sijoituslajien markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

Sitoutunut pääoma = markkina-arvo raportointikauden alussa + kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

Kassavirta = ostot - myynnit - tuotot + kulut

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin =

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin + muut korkoerät - eläkevastuun tuottovaatimus

Muut korkoerät sisältävät sellaiset tuloslaskelman korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin.

Liikevaihto =

Vakuutusmaksutulo + sijoitustoiminnan nettotuotto kirjanpidossa + muut tuotot

Kokonaishoitokulut = tuloslaskelman hoitokulut + sijoitustoiminnan hoitokulut + työkyvyn ylläpitotoiminnan hoitokulut

Kokonaistulos =

Vakavaraisuuden kartuttaminen kannatusmaksuilla + sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin + varojen sisäinen siirto osastolta A osastolle B

Tulosanalyysi

Tulosanalyysillä selvitetään erät, joista tulos muodostuu ja vastaavasti tuloksen käyttöön liittyvät erät.

Vakuutustoiminnan siirtojen vaikutusta ei huomioida osittamattoman lisävakuutusvastuun muutoksessa.

Vakavaraisuuspääoma

Vakavaraisuuspääoma on sijoitustoiminnan ja vakuutusliikkeen riskeihin varattu osa.

Vakavaraisuuspääomasta esitetään seuraavat tiedot:

vakavaraisuusraja

vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä

vakavaraisuuspääoma

vakavaraisuusaste – eläkevarat suhteessa eläkevastuuseen (STM 1196/2021 13 §:n mukainen 9 kohdan mukainen vastuunvelka/eläkevastuu – vakavaraisuusaste %)

vakavaraisuusasema – vakavaraisuuspääoma suhteessa vakavaraisuusrajaan (vakavaraisuusasema)

Vastuunvelka = taseen vastuunvelka

Eläkevarat = STM asetuksen (1196/2021) 13 § 11 kohdan mukaisesti

TyEL-palkkasumma = tilinpäätösajankohdan palkkasumma

Vakuutusten, vakuutettujen ja eläkkeensaajien lukumäärä = tilinpäätösajankohdan lukumäärät. TyEL-vakuutetuista lukumäärä, jolla on ollut ansioita viimeisen kuukauden aikana, mutta jokainen vain kerran. Perhe-eläkkeessä eläkkeensaajien lukumäärä lasketaan aina yhdeksi riippumatta edunsaajien lukumäärästä.

Reka eläkekassa

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT

2023

2022

LAKISÄÄTEISTEN ELÄKKEIDEN VAKUUTUSMAKSUTULO

TyEL:n mukainen

Osakkaan osuus

3 196 003,08

2 809 961,28

Työntekijän osuus

1 423 584,71

1 239 160,29

Yhteensä

4 619 587,79

4 049 121,57

KORVAUSKULUT

Lakisääteiset eläkkeet

Maksetut eläkkeet Tyel

-5 035 783,98

-4 715 178,34

Vastuunjakokorvaukset Tyel

69 966,42

266 126,32

Vastuunjakokorvaukset YEL

7 111,80

-2 034,28

Osuus työttömyysvakuutusrahaston vakuutusmaksusta ja palkattomien aikojen perusteella karttuneiden eläkeosien kustannustenjaosta

144 762,79

136 940,64

VEKL:n valtion korvaus

393,77

327,87

Muut korvaukset

0,00

0,00

Lakisääteisten eläkkeiden maksetut korvaukset

-4 813 549,20

-4 313 817,79

Korvausvastuun muutos

Lakisääteisten eläkkeiden korvausvastuun muutos

-183 084,00

-2 111 041,00

Yhteensä

-4 996 633,20

-6 424 858,79

VAKUUTUSMAKUSVASTUUN MUUTOS

Lakisääteiset eläkkeet

TYEL:n mukainen muutos

-1 365 497,00

2 037 006,00

Lisävakutusvastuun muutos

637 718,31

280 716,47

Yhteensä

-727 778,69

2 317 722,47

HOITOKULUT

Palkat ja palkkiot

-177 100,00

-161 750,00

Eläkekulut

-25 516,08

-25 530,48

Muut henkilösivukulut

-13 043,89

-11 617,67

Lakisääteiset maksut

-7 427,40

-8 987,80

Muut hoitokulut

-373 416,51

-324 431,10

Yhteensä

-596 503,88

-532 317,05

LAKISÄÄTEISET MAKSUT

ETK:n kustannusosuus

-5 146,18

-6 590,34

Oikeushallintomaksu

-643,87

-559,74

Finanssivalvonnan valvontamaksu

-2 122,80

-1 837,72

485,45

0,00

Yhteensä

-7 427,40

-8 987,80

Työkyvyn ylläpitotoiminta

Tilikaudella ei ole kirjattu työkyvyn ylläpitotoiminnan hoitokuluja

TILINTARKASTUSPALKKIOT

Tilintarkastus

-18 344,19

-22 151,00

Yhteensä

-18 344,19

-22 151,00

MUUT HOITOKULUT

Hoitopalkkiot palveluntuottajat

-144 741,73

-135 813,98

Muut hoitopalkkiot

-124 669,38

-98 085,64

Tilintarkastuspalkkiot

-18 344,19

-22 151,00

Toimiston vuokrat

-18 615,03

-22 915,44

Jäsenmaksut

-10 778,27

-9 910,82

Muut hoitokulut

-56 267,90

-35 554,22

Yhteensä

-373 416,50

-324 431,10

Reka eläkekassa

SIJOITUSTOIMINNAN TUOTOT JA KULUT	2023	2022
Sijoitustoiminnan tuotot		
Tuotot sijoituksista osakkaana olevaan työnantajayritykseen		
Korkotuotot	-4 931,51	72 000,00
Tuotot kiinteistösijoituksista		
Muut tuotot	1 024 513,00	614 635,66
Tuotot muista sijoituksista		
Osinkotuotot	20 750,00	20 500,00
Korkotuotot	35 532,77	6 301,17
Muut tuotot	<u>108 951,51</u>	<u>190 158,71</u>
Yhteensä	165 234,28	216 959,88
Arvon alentumisten palautukset	652 992,68	94 978,52
Myyntivoitot	<u>543 862,18</u>	<u>1 190 416,13</u>
Tuotot yhteensä	2 381 670,63	2 188 990,19
Sijoitustoiminnan kulut		
Kulut kiinteistösijoituksista	-122 584,51	-133 884,62
Kulut muista sijoituksista	-52 817,71	-58 084,78
Korkokulut ja muut vieraan pääoman kulut	<u>-320 000,00</u>	<u>-111 607,99</u>
Yhteensä	-372 817,71	-169 692,77
Arvon alentumiset	-124 896,72	-1 255 026,06
Myyntitappiot	<u>-60 043,71</u>	<u>-40 054,94</u>
Kulut yhteensä	-680 342,65	-1 598 658,39
Sijoitustoiminnan nettotuotto tuloslaskelmassa	<u><u>1 701 327,98</u></u>	<u><u>590 331,80</u></u>

HALLITUSTA KOSKEVAT LIITETIEDOT	2023	2022
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat sekä palkkiot	177 100,00	161 750,00
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	1	1
Tilintarkastajien palkkiot laskujen mukaan.	18 344,19	22 151,00

Reka eläkekassa

TASEEN LIITETIEDOT

SIJOITUSTEN KÄYPÄ ARVO JA ARVOSTUSERO

31.12.2023

Sijoitusten 31.12.2023	Jälj. oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	8 548 212,00	8 548 212,00	8 550 000,00
Kiinteistöosakkeet	584 375,30	584 375,30	668 119,90
Kiinteistösijoitusrahastot	1 336 748,03	1 336 748,03	1 336 748,03
Sijoitukset osakkaana olevaan työnantajayritykseen			
Rahoitusmarkkinavälineet	0,00	0,00	0,00
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	27 609 815,60	27 609 815,60	30 160 740,74
Rahoitusmarkkinavälineet	390 788,60	390 788,60	514 998,78
	<u>38 469 939,53</u>	<u>38 469 939,53</u>	<u>41 230 607,45</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			2 760 667,92
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta (+/-)			2,13

SIJOITUSTEN KÄYPÄ ARVO JA ARVOSTUSERO

31.12.2022

31.12.2022

Sijoitusten 31.12.2022	Jälj. oleva hankintameno	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Kiinteistösijoitukset			
Kiinteistöt	8 547 924,00	8 547 924,00	8 550 000,00
Kiinteistöosakkeet	1 230 071,56	1 230 071,56	1 856 705,16
Kiinteistösijoitusrahastot	2 582 459,26	2 582 459,26	2 782 328,25
Sijoitukset osakkaana olevaan työnantajayritykseen			
Rahoitusmarkkinavälineet	1 148 112,00	1 148 112,00	1 148 112,00
Muut sijoitukset			
Osakkeet ja osuudet	23 231 801,08	23 231 801,08	24 291 574,13
Rahoitusmarkkinavälineet	402 851,19	402 851,19	521 423,19
	<u>37 143 219,09</u>	<u>37 143 219,09</u>	<u>39 150 142,73</u>
Arvostusero (käyvän arvon ja kirjanpitoarvon erotus)			2 006 923,64
Rahoitusmarkkinavälineiden jäljellä oleva hankintameno sisältää korkotuotoiksi tai niiden vähennykseksi jaksotettua nimellisarvon ja hankintahinnan erotusta (+/-)			166,38

Reka eläkekassa

KIINTEISTÖSIJOITUSTEN ERITTELY

2023

2022

Kiinteistösijoitusten muutokset

Kiinteistöt ja
kiinteistöosakkeet Kiinteistöt ja
kiinteistöosakkeet

Hankintameno 1.1.	10 042 120,30	3 823 725,30
Lisäykset	288,00	6 448 000,00
Vähennykset	-626 488,00	-229 605,00
Tilikauden poistot	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Hankintameno 31.12.	9 415 920,30	10 042 120,30

Arvon alentumiset 1.1.	-264 124,74	-100 820,16
Vähennysten arvonalentumiset	0,00	0,00
Tilikauden arvonalentumiset	-19 208,26	-258 283,10
Arvon alentumisten palautukset	<u>0,00</u>	<u>94 978,52</u>
Arvon alentumiset 31.12.	-283 333,00	-264 124,74

Kirjanpitoarvo 31.12.	9 132 587,30	9 777 995,56
-----------------------	--------------	--------------

Kiinteistösijoitus-
rahastot Kiinteistösijoitus-
rahastot

Hankintameno 1.1.	2 582 459,26	3 448 502,62
Lisäykset	142 096,92	133 956,64
Vähennykset	<u>-1 387 808,15</u>	<u>-1 000 000,00</u>
Hankintameno 31.12.	1 336 748,03	2 582 459,26

Arvon alentumiset 1.1.	0,00	0,00
Arvon alentumisten ja palautusten netto	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Arvon alentumiset 31.12.	0,00	0,00

Kirjanpitoarvo 31.12.	1 336 748,03	2 582 459,26
-----------------------	--------------	--------------

Kiinteistösijoitusten kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	<u>10 469 335,33</u>	<u>12 360 454,82</u>
--	----------------------	----------------------

SAAMINEN/VELKA VASTUUNJAKOON

2023

2022

Arvioitu saaminen vastuunjaosta

75 423,00 31 053,00

Reka eläkekassa

Osakkeet ja rahasto-osuudet 31.12.2023

	kotivaltio	Määrä / nimellisarvo	Kirjanpito- arvo	Markkina- arvo
Sijoitusrahasto				
Osakerahastot				
db x-trackers SICAV - db x-trackers MSCI EMERGING MARKETS INDEX U	Luxemburg	13 269,000000	564 592,96	572 849,27
Evli Eurooppa B	Suomi	614,9778	100 158,14	107 427,40
Nordea SIF Global Private Equity Fund BI EUR	Luxemburg	60 277,2750	1 000 000,00	1 600 024,10
OP-America Index Units -A-	Suomi	8 830,825700	3 018 040,59	3 446 671,27
OP-Europa Index Units -A-	Suomi	20 305,750300	3 056 827,41	3 741 131,44
OP-Suomi Indeks A	Suomi	<u>27 940,48340</u>	<u>3 257 567,25</u>	<u>3 427 179,69</u>
Osakerahastot yht.		131 238,31220	10 997 186,35	12 895 283,17
Pitkän koron rahastot				
Aktia Corporate Bond+ D	Suomi	103 188,5254	200 000,00	205 685,69
Danske Invest Emerging Markets Debt Hard Ccy, os.laji EUR W	Tanska	81 833,06056	940 261,87	940 261,87
Danske Invest Euro High Yield K W	Suomi	1 551 256,8822	1 520 470,54	1 586 703,10
Danske Invest Kehittyvät Korkomarkkinat Paikallisvaluutta EUR W	Tanska	76 923,0769	800 000,00	834 615,38
Danske Invest SICAV - European Corporate Sustainable Bond I	Luxemburg	277 089,5432	2 707 861,08	2 782 256,10
Danske Invest SICAV Nordic Corporate Bond yht.	Luxemburg	159 338,11680	1 710 204,08	1 770 246,48
eQ High Yield 1 K	Suomi	931,54987	250 669,50	272 464,42
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years - BI - EUR	Luxemburg	13 584,2000	1 350 000,00	1 407 465,75
OP-High Yield A	Suomi	1 235,9996	250 391,56	269 237,79
Private Markets Eltif 1E EUR	Luxemburg	1 300 000,0000	1 300 000,00	1 303 640,00
Seligson & Co Euro Corporate Bond A	Suomi	13 501,1070	250 000,00	261 624,45
Ålandsb. Euro Bond B yht.	Suomi	<u>18 202,0927</u>	<u>601 053,50</u>	<u>630 156,45</u>
Pitkän koron rahastot yhteensä		3 597 084,1542	11 880 912,13	12 264 357,48
Muut				
Aktia European High Yield Bond + D	Suomi	254 142,5231	250 000,00	272 440,78
Nordea SIF Global Private Credit Fund I C yht.	Luxemburg	12 767,6291	1 300 000,00	1 403 794,44
Erikoissijoitusrahasto UB High Yield yht.	Suomi	2 417,9867	250 000,00	265 104,43
Handelsbanken Euro Corp Bond Fund A9 EUR ACC yht.	Ruotsi	4 733,3918	450 000,00	468 968,40
Mandatum AM European Small & Mid Cap B yht.	Suomi	802,1890	100 000,00	105 102,80
Polar Capital Funds PLC - Emerging Market Stars Fund I Acc EUR yht.	Irlanti	19 212,2960	200 000,00	211 527,38
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR IC EUR yht.	Luxemburg	<u>4 554,2830</u>	<u>450 000,00</u>	<u>475 808,72</u>
Muut rahastot yht.		298 630,2987	3 000 000,00	3 202 746,95
Sijoitusrahasto yht.		4 026 952,76513	25 878 098,48	28 362 387,60
Osake				
Kotimaiset osakkeet				
IP Investors 1 Oy		<u>250 000</u>	<u>241 875,00</u>	<u>241 875,00</u>
Osake yht.		250 000	241 875,00	241 875,00
Pääomarahastot				
		Sitoumus	Kirjanpitoarvo	Markkina-arvo
			31.12.2023	31.12.2023
Deas Property Fund Finland I Ky	Suomi	1 000 000,00	1 000 000,00	1 062 425,12
OP Suomi Infra Ky	Suomi	1 000 000,00	154 935,14	154 935,14
OP Alternative Credit erik.sij.rah 2B	Suomi	<u>1 200 000,00</u>	<u>334 906,98</u>	<u>339 117,88</u>
		3 200 000,00	1 489 842,12	1 556 478,14
Osakkeet ja osuudet yhteensä	EUR		27 609 815,60	29 918 865,74

Reka eläkekassa

OMA PÄÄOMA	2023	2022
Takuupääoma 1.1.	8 000 000,00	2 300 000,00
Takuupääoman muutos	0,00	5 700 000,00
Takuupääoma 31.12.	8 000 000,00	8 000 000,00
<i>Oma pääoma yhteensä</i>	<u>8 000 000,00</u>	<u>8 000 000,00</u>

VAKUUTUSTEKNINEN VASTUUVELKA

Lakisääteiset eläkkeet

Vakuutusmaksuvastuu ja korvausvastuu	34 256 864,00	33 281 486,00
Lisävakuutusvastuu	-1 926 070,60	-1 288 352,29
Lakisääteisten eläkkeiden osaketuottosidonnainen lisävakuutusvastuu	-53 642,00	-626 845,00
<i>Lakisääteiset eläkkeet yhteensä</i>	<u>32 277 151,40</u>	<u>31 366 288,71</u>

VELAT

Muut velat

Ostovelat	64 779,14	22 583,45
Vuokraennakot	880,00	946,00
Vuokravakuudet	7 140,00	9 000,00
Ennakonpidätykset, eläkkeet	89 533,17	78 171,53
Ennakonpidätykset, palkat	5 456,10	6 929,30
Sotovelka, palkat	183,91	161,07
Tapaturma- ja ryhmähenkivakuutus	0,00	0,00
Työttömyysvakuutusmaksu	728,37	721,20
<i>Muut velat yhteensä</i>	<u>168 700,69</u>	<u>118 512,55</u>

SIIRTOVELAT

Muut siirtovelat/takuupääoman korot	0,00	111 364,38
<i>Muut siirtovelat yhteensä</i>	<u>0,00</u>	<u>111 364,38</u>

VASTUUSITOUMUKSET

Vuokravastuut		
Vuokravastuu seuraavana vuonna	13 272,00	22 920,00

Sijoitussitoumukset

Sitouduttu merkitsemään pääomarahastojen ja vakuutusmaksuun osuuksia	1 694 625,52	1 038 722,95
--	--------------	--------------

REKA ELAKEKASSA

VAKAVARAISUUS

Vakavaraisuuspääoma (EUR)	2023	2022
Oma pääoma	8 000 000	8 000 000
Vapaaehtoiset varaukset	0	0
Lisävakuutusvastuu	-1 926 071	-1 288 352
Arvostuserot	2 760 668	2 006 924
Tasointuvastuu	0	0
Osakkaan lisämaksuvelvollisuuteen perustuva erä	0	0
Takaukset ja vakuudet	0	0
Muut erät (+/-)	0	0
Yhteensä	8 834 597	8 718 571

Vakavaraisuuspääomaan liittyvät rajat	2023	2022
Vakavaraisuuspääoman vähimmäismäärä %	4,8 %	4,9 %
Vakavaraisuuspääoman vähimmäismäärä (eur)	1 652 860	1 584 457
Vakavaraisuusaste %	125,8 %	126,7 %
Vakavaraisuusraja %	14,5 %	14,6 %

Reka eläkekassa

TUNNUSLUVUT JA ANALYYSIT (eläkekassat / B-osasto)

1 000 euroa

Tiivistelmä tunnusluvuista

Vakuutusmaksutulo, 1000 €

Maksetut eläkkeet ja muut korvaukset, 1000 € ¹⁾

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin, 1000 €

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle, %

Liikevaihto, 1000 €

Kokonaishoitokulut, 1000 €

% liikevaihdosta

Hoitokulut ilman työkyvyn ylläpitotoiminnan hoitokuluja ja
lakisääteisiä maksuja % TyEL-palkkasummasta ja YEL-työtulosummasta

Kokonaistulos, 1000 €

Vastuuvulka, 1000 €

Vakavaraisuuspääoma, € ²⁾

suhteessa vakavaraisuusrajaan

Eläkevarat, 1000 € ³⁾

% vastuuvulasta ³⁾

Tuloksen käyttö vakuutusmaksujen alentamiseen (%) TyEL-palkkasummasta

TyEL-palkkasumma, 1000 €

YEL-työtulosumma, 1000 €

TyEL- vakuutuksia

TyEL-vakuutettuja

YEL-vakuutuksia

Eläkkeensaajia

2023	2022	2021	2020	2019
4 620	4 049	3 822	3 231	4 440
4 814	4 314	4 322	4 126	3 933
2 459	-1 388	3 499	1 102	2 871
6,12	-3,68	10,11	3,35	9,60
6 321	4 639	5 291	3 856	6 412
628	566	565	513	536
9,93	12,20	10,67	13,32	8,36
3,17	3,21	3,03	3,27	3,54
628	-2 037	578	-216	1 215
32 277	31 366	31 573	31 095	31 849
8 835	8 719	5 277	4 968	3 478
1,78	1,83	1,39	1,57	1,33
43 038	41 373	37 858	35 350	33 327
125,80	126,70	116,20	116,35	111,65
2,76	1,36	1,69	4,05	442,06
18 594	16 294	15 926	14 665	14 021
0	0	0	0	0
7	7	7	7	7
360	345	328	328	312
0	0	0	0	0
302	317	333	351	356

1) Vastaa tuloslaskelman erä maksetut korvaukset

2) Laskettuna kunakin ajankohtana voimassa olleiden säädösten mukaisesti (vastaava periaate koskee myös muita vakavaraisuustunnuslukuja).

3) STM asetuksen (1196/2021) 13§:n 11 kohdan mukainen vastuuvulka + vakavaraisuuspääoma

Reka eläkekassa

Tulosanalyysi

eur

Tuloksen synty

Vakavaraisuuden kartuttaminen vakuutusmaksuilla

Sijoitustoiminnan tulos käyvin arvoin

+Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin + muut korkoerät ¹⁾

-Vastuuvelan tuottovaatimus

Kokonaistulos

2023	2022	2021	2020	2019
0	0	0	0	832 429
628 376	-2 036 948	577 879	-215 941	382 469
2 459 105	-1 387 482	3 498 966	1 102 327	2 870 566
-1 830 729	-649 466	-2 921 087	-1 318 268	-2 488 097
628 376	-2 036 948	577 879	-215 941	1 214 898

Tuloksen käyttö

Vakavaraisuuden muutokseen

Lisävakautusvastuun muutokseen

Arvostuserojen muutokseen

Tilinpäätössiirtojen kertymän muutokseen

Tilikauden ylijäämään

Vakuutusmaksujen alennukseen

Ylikatteen tai vakavaraisuuspääoman ylitteen palautukseen osakkaille

Varojen sisäiseen siirtoon A-osastolle

Yhteensä

116 027	-2 258 529	308 913	-809 525	1 214 898
-637 718	-280 716	-1 721 432	-1 286 692	316 535
753 744	-1 977 814	2 030 344	477 167	898 363
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
512 349	221 581	268 967	593 584	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
628 376	-2 036 948	577 879	-215 941	1 214 898

¹⁾ Sisältää sellaiset tuloslaskelman korkoerät, joita ei kirjata sijoitustoiminnan tuottoihin

Sijoitustoiminnan nettotuotto sitoutuneelle pääomalle 1.1. - 31.12.2023

1 000 euroa

Tuotto €/ / % sit. pääomalle**Korkosijoitukset yhteensä**Lainasaamiset ¹⁾

Joukkovelkakirjalainat

Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ^{1) 2)}**Osakesijoitukset yhteensä**Noteeratut osakkeet ³⁾Pääomasijoitukset ⁴⁾Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾**Kiinteistösijoitukset yhteensä**

Suorat kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset

Muut sijoituksetHedge-rahastosijoitukset ⁶⁾

Hyödykesijoitukset

Muut sijoitukset ⁷⁾**Sijoitukset yhteensä**

Sijoituslajeille kohdistamattomat tuotot, kulut ja liikekulut

Sijoitustoiminnan nettotuotto käyvin arvoin

Sijoitustoim. nettotuotot markkina-arvo ⁸⁾	Sitoutunut pääoma ⁹⁾	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle	Tuotto- % sitoutuneelle pääomalle
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019		
T€	T€	%	%	%	%	%
1 067	15 222	7,01	-5,59	0,10	1,20	2,39
0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	9,55
1 059	12 900	8,21	-10,69	0,18	1,64	2,93
8	2 322	0,35	-0,51	-0,06	0,16	-0,01
1 207	11 939	10,11	-9,52	28,31	5,79	27,11
1 168	9 936	11,76	-14,98	26,11	5,74	28,53
19	1 767	1,06	4,39	53,07	0,00	0,00
21	236	8,80	8,95	8,58	7,44	0,00
545	12 489	4,36	6,68	9,38	8,58	40,24
687	9 218	7,45	6,65	10,45	11,91	40,24
-143	3 271	-4,36	6,72	8,60	0,00	0,00
6	505	1,12	5,51	22,98	-5,66	-6,93
0	0	0,00	0,00	0,00	-18,27	-15,40
0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	505	1,12	5,51	22,98	-0,16	-1,48
2 825	40 155	7,03	-3,24	10,59	3,57	9,68
-366		-0,91	-0,44			
2 459	40 155	6,12	-3,68	10,11	3,35	9,60

Vertailutiedot esitetään kunakin ajankohtana voimassa olleiden säädösten mukaisesti.

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualle

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

8) Raportointikauden lopun ja alun markkina-arvojen muutos - kauden aikana tapahtuneet kassavirrat

Kassavirralla tarkoitetaan myyntien/tuottojen ja ostojen/kulujen erotusta

9) Sitoutunut pääoma = Markkina-arvo raportointikauden alussa + päivittäin / kuukausittain aikapainotetut kassavirrat

Reka eläkekassa

Sijoitusjakauma (käyvin arvoin)

1 000 euroa

Korkosijoitukset yhteensä

Lainasaamiset ¹⁾

Joukkovelkakirjalainat

Muut rahoitusmarkkinavälineet ja talletukset ¹⁾²⁾

Osakesijoitukset yhteensä

Noteeratut osakkeet ³⁾Pääomasijoitukset ⁴⁾Noteeraamattomat osakkeet ⁵⁾

Kiinteistösijoitukset yhteensä

Suorat kiinteistösijoitukset

Kiinteistösijoitusrahastot ja yhteissijoitukset

Muut sijoitukset

Hedge-rahastosijoitukset ⁶⁾

Hyödykesijoitukset

Muut sijoitukset ⁷⁾

Sijoitukset yhteensä

Johdannaisten vaikutus ⁹⁾

Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä

Perusjakauma				Riskijakauma ⁸⁾							
31.12.2023		31.12.2022		31.12.2023		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019		
1 000 €	%	1 000 €	%	1 000 €	%	%	%	%	%		
16 316	38,49	12 377	30,21	16 316	38,49	30,21	40,00	43,22	46,28		
0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
15 152	35,74	8 726	21,30	15 152	35,74	21,30	20,97	30,13	37,80		
1 164	2,75	3 651	8,91	1 164	2,75	8,91	19,02	13,09	8,47		
13 948	32,90	12 876	31,42	13 948	32,90	31,42	32,51	25,97	21,68		
11 612	27,39	9 644	23,54	11 612	27,39	23,54	24,47	25,28	20,95		
2 094	4,94	2 990	7,30	2 094	4,94	7,30	7,40	0,00	0,00		
242	0,57	242	0,59	242	0,57	0,59	0,64	0,69	0,73		
11 617	27,40	15 221	37,15	11 617	27,40	37,15	26,24	26,91	20,96		
9 218	21,74	10 407	25,40	9 218	21,74	25,40	11,13	11,41	6,26		
2 399	5,66	4 814	11,75	2 399	5,66	11,75	15,11	15,50	14,70		
513	1,21	502	1,23	513	1,21	1,23	1,26	3,90	11,09		
0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	4,94		
0	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
513	1,21	502	1,23	513	1,21	1,23	1,26	3,90	6,14		
42 394	100,00	40 976	100,00	42 394	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00		
				0							
42 394	100,00	40 976	100,00	42 394	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00		

Jvk-salkun modifioitu duraatio

3,49	3,3
------	-----

Perus- ja riskijaukama on sama vuonna 2022.

1) Sisältää kertyneet korot

2) Sisältää rahat ja pankkisaamiset sekä kauppahintasaamiset ja -velat

3) Sisältää myös sekarahastot, jos niitä ei voida kohdistaa muualla

4) Sisältää pääomarahastot ja mezzanine-rahastot sekä infratruktuurisijoitukset

5) Sisältää myös noteeraamattomat kiinteistösijoitusyhtiöt

6) Sisältää kaikenlaiset hedge-rahasto-osuudet riippumatta rahaston strategiasta

7) Sisältää erät, joita ei voida kohdistaa muihin sijoituslajeihin

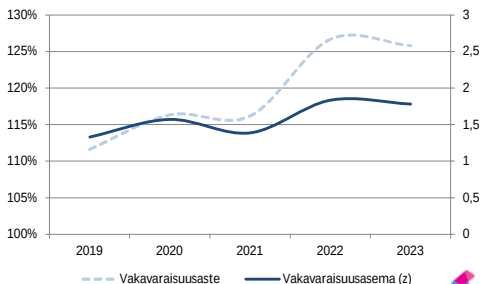
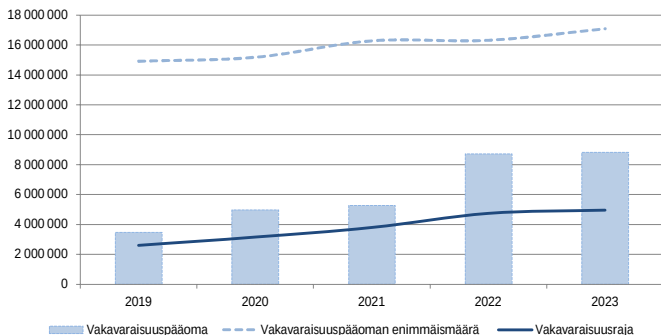
8) Riskijakauma vertailukausilta on sama kuin kyseisen kauden perusjakauma. Vertailukausien tiedot on laskettu noudattaen ko. kaudella voimassa ollutta lainsäädäntöä.

9) Sisältää johdannaisten vaikutuksen riski- ja perusjakauman erotukseen.

10) Suhteellinen osuus on laskettu käyttäen jakajana "Sijoitukset käyvin arvoin yhteensä" -rivin loppusummaa.

**VAKAVARAISUUS
REKA ELÄKEKASSA**

Vakavaraisuuspääoma ja sen rajat (%)	2023	2022	2021	2020	2019
Vakavaraisuusraja €	4 958 579	4 753 372	3 800 613	3 154 930	2 611 966
Vakavaraisuuspääoman enimmäismäärä €	17 101 611	16 327 321	16 290 303	15 190 823	14 924 439
Vakavaraisuuspääoma €	8 834 597	8 718 571	5 277 102	4 968 190	3 477 715
Vakavaraisuusaste %	125,8 %	126,7 %	116,2 %	116,4 %	111,7 %
Vakavaraisuusasma (z)	1,78	1,83	1,39	1,57	1,33



RISKIENHALLINTA

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan yleiset periaatteet

Reka eläkekassan sisäisellä valvonnalla hallitus varmistaa tehokkaan, taloudellisen ja luotettavan toiminnan. Valvonnan osa-alueita ovat johtamistapa ja valvontakulttuuri, riskien tunnistaminen, valvontatoimenpiteet, raportointi sekä toimintojen seuraaminen.

Reka eläkekassan riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja hallita (ml. pienentäminen ja poistaminen) niitä riskejä, jotka vaarantavat Reka eläkekassan lakisääteisen työeläkevakuuttamisen menestyksellisen hoitamisen.

Reka eläkekassan hallituksella on kokonaisvastuu sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän olemassaolosta ja toimivuudesta. Hallitus hyväksyy vuosittain sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä valvoo niiden noudattamista.

Reka eläkekassan toimintaa ja tavoitteita uhkaavia riskejä analysoidaan systemaattisesti Reka eläkekassan strategiatyössä, vuosisuunnittelussa, riski- ja vakavaraisuusarviossa (ORSA) sekä päivittäisessä operatiivisessa toiminnassa ja sen suunnittelussa.

Reka eläkekassalla on nimetty riskienhallintajohtaja, joka valvoo sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta ja raportoi havainnoista hallitukselle.

Sijoitustoiminnasta ja vakavaraisuudesta esitetään kuukausittain raportti, jonka avulla hallitus valvoo sijoitussuunnitelmassa määriteltyjä riskinoton rajojen ja toisaalta sijoitustoiminnan tavoitteiden toteutumista.

Vakuutusteknisten riskien hallinta

Reka eläkekassa myöntää työntekijän eläkelain (TyEL) vähimmäiseläketurvan mukaiset etuudet. Työeläkejärjestelmä on osittain rahastoiva ja eläkkeiden rahastoidut osat ovat eläkelaitosten vastuulla. TyEL:n mukaisen perusvakuutuksen osalta Reka eläkekassan riskit liittyvät pääasiassa vanhuuseläkkeisiin ja työkyvyttömyyseläkkeisiin.

Sosiaali- ja terveysministeriö vahvistaa vuosittain eläkekassoille yhteiset vakuutusmaksun ja vastuuvelan laskentaa koskevat laskuperusteet näiden hakemuksesta. Reka eläkekassan vakuutusmatemaatikko vastaa, että vastuuvelan laskentaperiaatteet ovat turvaavat.

Reka eläkekassan vakuutustekniset riskit ovat lähinnä vastuuvelan riittävydessä. Vastuuvelka voi osoittautua riittämättömäksi, mikäli toimintapiirin vakuutuskanta oleellisesti poikkeaa muiden eläkelaitosten vakuutuskannasta esimerkiksi keskimääräisen eliniän tai työkyvyttömyysmenon osalta suhteessa laskuperusteissa käytettyihin oletuksiin.

Reka eläkekassan osakkaat vastaavat viime kädessä Reka eläkekassan toiminnasta kokonaisuudessaan, mukaan lukien myös vakuutustekniset riskit. Osakaskunnan luonteesta johtuen vakuutusmaksujen luottotappioriski on alhainen.

Reka eläkekassalle on tehty 10 vuoden ennuste eläkemenosta, jonka tuloksia on käytetty osana riski- ja vakavaraisuusarviota sekä sijoitussuunnitelmaa laadittaessa.

Sijoitustoiminnan riskien hallinta

Reka eläkekassan on sijoitettava varansa tuottavasti, turvaavasti, maksuvalmius turvaten sekä huolehdittava sijoitusten monipuolisuudesta ja hajauttamisesta. Sijoitusriskit voivat toteutua alhaisina tuottoina ja arvonalennuksina. Sijoitustoiminnan turvaavuutta ja riskinottoa säädellään työeläkelaitosten vakavaraisuutta koskevilla säädöksillä ja määräyksillä.

Reka eläkekassan katetta, vakavaraisuutta ja vakavaraisuuspääomaa säätelevät muun muassa:

- Laki eläkesäätiöistä ja eläkekassoista (946/2021)*
- laki eläkelaitoksen vakavaraisuusrajan laskemisesta ja sijoitusten hajauttamisesta (315/2015)*
- Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelma (MOK)*
- laskuperusteet TyEL:n mukaista toimintaa harjoittaville eläkekassoille.*

Reka eläkekassan sijoitustoiminnan tavoitteena on tuoton maksimointi valitulla riskitasolla. Tuottoriskitaso määritetään Reka eläkekassan tuottovaateen kautta. Sijoitussuunnitelmassa hallitus hyväksyy tavoiteltavan tuottotason ja tuottotavoitteeseen liittyvän riskintason. Sijoitussuunnitelmassa hallitus määrittää vuosittain sijoitusriskien hallinnan periaatteet ja vahvistaa sijoitustoiminnassa noudatettavat operatiiviset valtuudet.

Sijoitusomaisuuden tuottovaatimus muodostuu rahastokorosta (3 %) sekä vuosittain määräytyvistä täydennyskertoimesta ja osaketuottosidonnaisesta osasta. Täydennyskerroin riippuu työeläkelaitosten keskimääräisestä vakavaraisuudesta. Osaketuottosidonnainen osa puolestaan muodostuu sen mukaan, mikä on työeläkelaitosten noteerattujen osakkeiden keskimääräinen tuotto tilivuonna.

Edellä sanotusta seuraa, että Reka eläkekassan tuottovaatimukseen vaikuttaa kaikkien työeläkelaitosten tulos sijoitustoiminnassa. Tämän takia sijoitustoiminnan riskien hallinnassa keskitytään sijoitusten tuotto-riskisuhteen lisäksi ns. poikkeamariskin arviointiin, millä tarkoitetaan sitä, paljonko Reka eläkekassan sijoitussalkun koostumus ja sen tuotto-odotus poikkeavat työeläkelaitosten keskimääräisistä arvoista. Sijoitustoiminnan tuottoja ja riskejä seurataan yleisesti käytettyjen analyysimenetelmien avulla. Analyysien keskeinen informaatio on vakuutusmaksutarpeen ja vakavaraisuusasteen ennustaminen sekä niihin vaikuttavien tekijöiden arviointi.

Sijoitustoiminnan raportointi on ulkoistettu riippumattomalle Suomen Sijoitustutkimus Oy:lle. Reka eläkekassan hallitus on nimennyt sijoitustyöryhmän, joka valmistelee hallitukselle sijoitusasioita päätöksentekoa varten.

Operatiivisten riskien hallinta

Operatiivisia riskejä hallitaan osana sisäistä valvontaa ja normaalia organisaation johtamista. Operatiivisten riskien hallintaan kuuluvat olennaisena osana hallituksen päätökset, toiminnan järjestäminen ja sen valvonta, henkilöstön ammattitaito ja resurssien määrä sekä ulkoistettujen palveluiden sopimukset. Osana operatiivisten riskien hallintaa Reka eläkekassa huomioi myös sijoitustoimintaan liittyvien yhteistyökumppaneiden vastuullisuuden.

Eläkelaitoksille, myös eläkekassoille, on säädetty velvollisuus ennalta varautua välttämättömien toimintojensa ylläpitämiseen poikkeusoloissa. Valmiussuunnitelmalla tähdätään siihen, että poikkeusoloissa pystytään turvaamaan rahaliikenteen toimivuus, eläkkeiden maksatus ja välttämätön eläkevakuutustoiminta. Reka eläkekassalla on voimassa oleva valmiussuunnitelma.

Reka eläkekassa

Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä

_____ päivänä _____ kuuta 2024

Jari Ojala
hallituksen puheenjohtaja

Atte Rentto
hallituksen jäsen

Riku Soininen
hallituksen jäsen

Mikael Paulin
hallituksen jäsen

Mika Mäkinen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

_____ päivänä _____ kuuta 2024

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Olli-Pekka Salonen
KHT

Reka eläkekassa

LUETTELO TILIKAUDEN 1.1. - 31.12.2023 KIRJANPIDOISTA
JA KIRJANPITOAINEISTOJEN LAJEISTA

Säätiön pääkirjanpito on tehty EmCe taloushallintojärjestelmässä, joka sisältää myös ostoreskontran. Sijoituskirjanpito ja arvopaperireskontra on tehty osakirjanpitoa Digia Portfolio Manager järjestelmässä, josta on yhteenvetotositteella viety tilikohtaiset viennit pääkirjanpitoon EmCe järjestelmään. Ostolaskujen sähköinen kierto ja kirjanpitoaineiston sähköinen arkisto hoidetaan InvoiceReady-ohjelmiston avulla (Basware). Sähköinen arkisto on suoraan luettavissa internetiselaimella.

Kirjanpitokirjat

Päiväkirjat	pdf-tiedostoina sähköisessä arkistossa
Pääkirjat	pdf-tiedostoina sähköisessä arkistossa
Tuloslaskelmat ja taseet	pdf-tiedostoina sähköisessä arkistossa
Tilinpäätös	alkuperäinen sidottuna kirjana ja kopio sähköisessä arkistossa

Avustavat

Arvopaperireskontra:	
- tiliöintilistat ja tiliyhdistelmät	pdf-tiedostoina sähköisessä arkistossa
Omaisuuksienhoitoraportit	pdf-tiedostoina sähköisessä arkistossa

Käytetyt tositelajit

PDS Pankkitili sijoitustili	1 - 15
OL Ostolaskut	1 - 376
OM Ostomaksut	1 - 172
PHH Pankkitili hoitotili	1 - 187
PHA Pankkitili vuokravakuudet	1 - 13
PHV Pankkitili vuokratili	1 - 84
PNS Pankkitili sijoitustili	1 - 22
MU Muistio	1 - 319
TP Tilinpäätöstositelaji	1 - 1
PHS Pankkitili sijoitustili	1 - 14
ML Myyntilaskut	1 - 78
PBS Pankkitili sijoitustili	1 - 12

This documents contains 28 pages before this page

Dokumentet inneholder 28 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 28 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 28 sider før denne side

Detta dokument innehåller 28 sidor före denna sida

Mikael Paulin - mikael.paulin@rekarubber.com - 82.116.243.15

143babd4-a38a-4320-ac15-089f71b07441 - 2024-03-04 08:51:28 UTC +02:00

Soininen Riku - riku.soininen@reka.fi - 176.93.152.192

2ab1855c-9824-4d5d-85f5-b8a96887cd75 - 2024-03-04 08:55:35 UTC +02:00

Jari Ojala - jari.ojala@reka.fi - 91.150.58.234

5d467e72-eb93-4275-b30b-9b8ee58a65f3 - 2024-03-04 08:59:40 UTC +02:00

Mika Mäkinen - mika.makinen@rekaek.fi - 88.114.35.223

653704ce-c4ab-41e6-8228-d79e93fe7098 - 2024-03-04 11:21:27 UTC +02:00

Atte Rentto - atte.rentto@rekaek.fi - 85.76.119.77

a85c4167-c6d4-40c0-951d-3b6c9b59c78a - 2024-03-06 14:36:50 UTC +02:00

authority to sign	asemavaltuus	ställningsfullmakt	autoritet til å signere	myndighed til at underskrive
representative	nimenkirjoitusoikeus	firmenteckningsrätt	representant	repræsentant
custodial	huoltaja/edunvalvoja	förvaltare	foresatte/verge	frihedsberøvende