

Multitude SE

Y-tunnus 1950969-1

Tilinpäätös ja toimintakertomus

31.12.2022

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2022	4
Yhtiön rakenne ja liiketoimintamalli	4
Avainluvut ja tunnusluvut	5
Tuotteet ja palvelut	7
SweepBank	7
Ferratum	10
CapitalBox	13
Keskeiset toimet ja kehitys 2022	16
Taloudellinen yleiskatsaus	16
Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat	20
Henkilöstö	21
Riskit ja riskien hallinta	22
Konsernirakenteen muutokset	23
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	23
Osakeomistusten muutokset	23
Yhtiön osakkeet	24
Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä	28
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	28
Hallitus ja tilintarkastajat	28
Konsernitilinpäätös 2022	29
Konsernin tuloslaskelma	29
Konsernin laaja tuloslaskelma	30
Konsernin tase	31
Konsernin rahavirtalaskelma	32
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	33
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	
1. YLEISET TIEDOT	34
1.1 Merkittävät muutokset tilikaudella	34
2. YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA	36
2.1 Laatomisperusta	36
2.2 Uudet ja muuttuneet standardit ja tulkinnat	37
2.3 Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista	38
3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkinta	53
3.1 Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset	53
3.1.1 Laiminlyödyt vastuut	54
3.1.2 Laiminlyönnin todennäköisyys	55
3.1.3 Maksujen laiminlyönnistä johtuva tappio-osuus	55
3.1.4 Diskonttaus efektiivisellä korolla	56
3.1.5 Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio	56
3.2 Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys	64
3.3 Osakepalkkioiden käypä arvo	64
4. Rahoitusriskien hallinta	64
4.1 Rahoitusriskin osatekijät	64
4.2 Luottoriski	66
4.2.1 Luottoriskien hallinta	66
4.2.2 Odotettavissa olevat luottotappiot	75
4.2.3 Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkaille myönnettyistä lainoista	76
4.2.4 Odotettavissa olevat luottotappiot muista jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviksi luokitelluista rahavaroista	80
4.2.5 Odotettavissa olevat luottotappiot sijoituksista velkainstrumentteihin	80
4.2.6 Lopullisen luottotappion kirjaaminen	80

4.2.7 Luottoriskikeskittymät	80
4.3 Markkinariski	81
4.3.1 Valuuttariski	81
4.3.2 Korkoriski	83
4.4 Maksuvalmiusriski	84
4.5 Pääoman hallinta	86
5. Konserniyhtiöt	89
6. Lopetetut toiminnot	91
7. Segmentti-informaatio	92
8. Liikevaihto	96
9. Henkilöstökulut	97
10. Liiketoiminnan kulut eriteltynä	98
11. Muut tuotot (kulut)	100
12. Rahoitustuotot (-kulut)	100
13. Tuloverot	101
14. Osakekohtainen tulos	102
15. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	103
16. Vuokrasopimukset	104
17. Aineettomat hyödykkeet	106
18. Rahoitussaamiset	107
19. Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	108
20. Rahoitusvelat	108
21. Siirtovelat ja muut velat	110
22. Osakeperusteiset maksut	110
23. Liiketoimet lähipiirin kanssa	112
24. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos ja aiemman tilikauden virheen korjaaminen	114
25. Tilikauden jälkeiset tapahtumat	119
Emoyhtiön tilinpäätös 2022	120
Emoyhtiön tuloslaskelma	100
Emoyhtiön tase	121
Emoyhtiön rahoituslaskelma	122
1. Emoyrityksen tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	123
Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	124
2. Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	124
3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut	124
4. Liiketoiminnan muut tuotot	124
5. Poistot ja arvonalentumiset	124
6. Liiketoiminnan muut kulut	124
7. Tilintarkastajan palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä	125
Emoyhtiön taseen liitetiedot	125
8. Aineettomat hyödykkeet	125
9. Aineelliset hyödykkeet	126
10. Sijoitukset	126
11. Pitkäaikaiset saamiset	127
12. Lyhytaikaiset saamiset	127
13. Oma pääoma	127
14. Pitkäaikainen vieras pääoma,	128
15. Lyhytaikainen vieras pääoma,	128
16. Siirtovelkojen olennaiset erät,	128
17. Muut vuokravastuut	128
18. Vastuusitoumukset	128
19. Lähipiiritapahtumat	128
TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	129

Hallituksen toimintakertomus 2022

Yhtiön rakenne ja liiketoimintamalli

Multitude SE ja sen tytäryhtiöt muodostavat Multitude-konsernin ("Multitude" tai "konserni"). Multitude on säännelty finanssiteknologian kasvualusta, jonka tavoitteena on tulla arvostetuimmaksi finanssisalan ekosysteemiksi. Visiota tukee yli 17 vuoden vankka kokemus finanssiteknologian rakentamisesta ja skaalaamisesta. Eurooppalaisen pankkitoimilupansa sekä perinpohjaisen teknologia-, sääntely-, ristiinmyynti- ja rahoitusosaamisensa avulla Multitude mahdollistaa erilaisten vastuullisten ja kestävien pankki- ja rahoituspalvelujen kasvun ja toiminnan laajentamisen. Konsernin kasvualustalla toimii tällä hetkellä kolme itsenäistä liiketoimintayksikköä: shoppailu- ja rahoitussovellus SweepBank, kulutusluottoja myöntävä Ferratum ja yrityslainoja myöntävä CapitalBox.

Multitude, jonka pääkonttori sijaitsee Helsingissä, perustettiin vuonna 2005 ja sillä on nykyisin noin 400 000 aktiivista asiakasta. Asiakkailla on tai on viimeisten 12 kuukauden aikana ollut aktiivista lainasaldoa ainakin yhdessä Multituden itsenäisistä liiketoimintayksiköistä ja/tai he ovat aktiivisia SweepBank-sovelluksen käyttäjiä. Multituden liiketoimintayksiköt toimivat 19 maassa, pääasiassa Euroopassa. Multitude Bank p.l.c. on Multitude SE:n kokonaan omistama tytäryhtiö ja Malta Financial Services Authorityn (MFSA) lisensoima luottolaitos, jonka kautta Multitude voi tarjota rahoituspalveluja ja -tuotteita kaikkiin ETA-alueen maihin.

Multitude on jo yli 17 vuoden ajan kehittänyt omaa dataa ja luottoluokitusalgoritmeja, joiden avulla reaaliaikaiset ja riskiarvioidut luottopäätökset voidaan tehdä digitaalisesti nopeammin ja kattavammin kuin pankki- ja rahoitusallalla perinteisesti. Tämä teknologia ja data, yhdistettynä maailmanlaajuisista toiminnoista vuosien mittaan saatuun sääntelykokemukseen, tuo Multitudelle merkittävää kilpailuetua rahoitusalan murroksessa.

Multituden itsenäisten liiketoimintayksiköiden palvelutarjonta perustuu kuluttajien käyttäytymistä koskevaan dataan sekä suoraan asiakaspalautteeseen, joiden avulla tarjonta ja asiakaskokemus voidaan räätälöidä asiakaslähtöisesti kussakin segmentissä. Jokainen liiketoimintayksikkö voi hyödyntää keskitettyjä ydintoimintoja, kuten rahoitusta, asiakaspalvelua, tietotekniikkaa ja lakiasiantuntemusta. Sisäinen tiedonvaihto tukee tehokasta toimintaa ja vahvoja synergioita.

Multitude SE on listattu Frankfurtin pörssin Prime Standard -segmentissä "FRU"-merkin alla.

Avainluvut ja suhdeluvut

EUR '000	2022	2021*	2020
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot	212 366	204 189	230 472**
Tulos ennen korko- ja veroeriä (liikevoittoprosentti), jatkuvat toiminnot	31 611	27 203	28 514
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	13 841	4 688	6 210
Liikevoittoprosentti, jatkuvat toiminnot	6,5	2,3	2,2
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia ja saatuja talletuksia	112 195	67 710	110 681
Liiketoiminnan rahavirta	(8 322)	71 723	140 360
Investointien rahavirta	(35 328)	(13 677)	(13 701)
Rahoituksen rahavirta	(100 687)	7 056	(43 313)
Nettorahavirta	(144 338)	65 102	83 345

*Oikaistu

**Liikevaihtoa ei ole oikaistu vähentämällä välittäjämaksut. Vertailukelpoinen määrä on 222 215 vuonna 2022 ja 213 671 vuonna 2021.

EUR '000	31.12.2022	31.12.2021*	31.12.2020*
Lainat asiakkaille	509 463	451 698	365 372
Luottotappiovaraus %	17,8	21,6	28,6
Saadut talletukset	501 734	484 764	339 522
Rahavarat	153 325	301 592	236 564
Varat yhteensä	755 228	824 550	679 498
Pitkäaikaiset velat	132 462	140 934	242 960
Lyhytaikaiset velat	440 807	508 813	306 737
Korolliset velat, pl. saadut talletukset	51 358	143 508	179 228
Oma pääoma yhteensä	181 959	174 802	129 804
Omavaraisuusaste, %	24,1	21,2	19,1
Velkaantumisaste	2,31	1,99	2,41

*Oikaistu

Tunnuslukujen laskentakaavat		
Tulos ennen veroja (%) =	100x	Tulos ennen veroja
		Liikevaihto
Luottotappiovaraus (%) =	100x	Luottotappiovaraukset
		Lainat asiakkaille, brutto
Omavaraisuusaste (%) =	100x	Oma pääoma yhteensä
		Varat yhteensä
Nettovelkaantumisaste =		Velat yhteensä - rahavarat
		Oma pääoma yhteensä

Osakkeiden avainluvut ja suhdeluvut

EUR '000	2022	2021	2020
Osakekohtainen tulos**	0,39	(0,32)*	0,02
Osakekohtainen oma pääoma	8,43	8,10*	6,02*
Osakekohtainen osinko	-	-	-
Osinkosuhde, %	-	-	-
Efektiiivinen osinkotuotto, %	-	-	-
P/E-luku	7,4	(12,1)*	225,6
Osakekurssi 31.12.	2,86	3,83	5,06
Osakkeen keskiarssi	3,20	5,18	5,78
Alin kurssi	2,20	3,78	2,86
Ylin kurssi	4,90	7,84	14,16
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 578	21 578	21 578
Markkina-arvo	61 713	82 644	109 185
Yhtiön osakkeen kokonaisvaihto	2 242	6 387	13 452
Yhtiön osakkeen kokonaisvaihto, %	10,4	29,6	62,3
Osakkeiden lukumäärä 31.12.	21 578	21 578	21 578

*Oikaistu **Ks. liitetieto 14

Tunnuslukujen laskentakaavat	
Osakekohtainen tulos (EPS) =	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos
Osakekohtainen oma pääoma =	Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo
Osakekohtainen osinko =	Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva oma pääoma
Osinkosuhde, % = 100x	Osakkeiden lukumäärä 31.12.
Efektiiivinen osinkotuotto, % = 100x	Tilikaudelta maksettava osinko
P/E-luku =	Osakkeiden lukumäärä 31.12.
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo =	Tilikaudelta maksettava osinko
Markkina-arvo =	Tilikauden voitto (tappio)
	Osakekohtainen osinko
	Osakekurssi 31.12.
	Osakekurssi 31.12.
	Osakekohtainen tulos
	Osakemäärä päivän päättyessä
	Päivien lukumäärä vuodessa
	Osakkeiden lukumäärä 31.12. x Osakekurssi 31.12.

Multituden osakkeen tiedot	
Markkinapaikka:	Frankfurtin pörssi, Prime Standard
ISIN:	FI4000106299
Merkki:	FRU

Tuotteet ja palvelut

Multitude tarjoaa kolmen itsenäisen liiketoimintayksikkönsä SweepBankin, Ferratumin ja Capital-Boxin kautta asiakkaille digitaalisia rahoitusratkaisuja, jotka sopivat erilaisiin taloudellisiin tarpeisiin ja olosuhteisiin.

Liiketoimintayksikkö: SweepBank

SweepBank on itsenäinen liiketoimintayksikkö, joka aloitti toimintansa vuoden 2021 ensimmäisellä neljänneksellä. Multituden kasvualustaa hyödyntäen, SweepBank tarjoaa tietotekniikkaan tottuneille nuorille aikuisille ja muille alipalveluille segmenteille, kuten expateille, yksinkertaisen ja personoidun shoppailu- ja rahoituspalvelujen yhdistelmän yhdessä helppokäyttöisessä sovelluksessa. SweepBankin tavoitteena on tuoda personoidut rahoituspalvelut ja käyttökokemus aidosti kaikkien ulottuville.

SweepBank on avaintekijä Multituden visiossa tulla arvostetuimmaksi finanssialan ekosysteemiksi. Sen avulla erilaisia rahoituspalveluja voidaan yhdistää keskitettyyn paikkaan asiakkaita varten. Tähän sisältyvät myös Multituden kasvualustan muut liiketoimintayksiköt ja kolmannet osapuolet avoimen API-arkkitehtuurin kautta. Näin voidaan luoda ristiinmyyntimahdollisuuksia sekä kiihdyttää kaikkien osapuolten myyntiä ja kannattavuutta.

Vuoden 2022 aikana SweepBank tarjosi kolmea tuotetta ja sillä oli yli 64 624 asiakasta viidellä markkina-alueella: Suomessa, Saksassa, Tanskassa, Ruotsissa ja Latviassa.

Visio: Tulla arvokkaimmaksi finanssialustaksi

Asiakkaat

SweepBankin pääasiakassegmentti, nuoret aikuiset EU:n alueella, vaatii vahvasti personoituja kokemuksia kaikkialla, myös rahoituspalveluissa. SweepBank tarjoaa juuri sitä ja paljon muuta. Nämä asiakkaat ovat jääneet perinteisten pankkien ja uuspankkien palvelutarjonnassa sivustakatsojan asemaan, sillä perinteiset rahoituslaitokset ovat byrokraattisia, hitaita ja joustamattomia. Uuspankit tarvitsevat enemmän kokemusta ja tietoa voidakseen palvella näitä asiakkaita onnistuneesti luottoriskien kannalta. Jälkimmäinen on erinomainen esimerkki siitä, millaisia synergiaetuja syntyy, kun itsenäiset yritykset voivat kasvaa Multituden kasvualustalla – SweepBank voi hyödyntää Multitudelle yli 17 vuoden aikana kertynyttä kokemusta älykkäästä datan käytöstä ja tekoälypohjaisesta luottopisteytyksestä.

Tuotteet

Luottokortti

SweepBankin Mastercard®-luottokortilla voi tehdä pienempiä ostoksia 8 000 euron luottorajaan asti. Luottokortin käytöstä ei peritä toistuvia vuosi- tai kuukausimaksuja. Kortin lisäksi asiakkaat saavat ilmaisen vastuuvakuutuksen ostoksilleen ja jopa 60 päivää korotonta lyhennysvapaata. Luottokorttiin voidaan integroida myös Apple Pay ja lähimaksut, joten sitä on helppo käyttää niin kivijalkamyymälöissä kuin verkkokaupoissa. Asiakkaat voivat hakea luottokorttia sovelluksessa muutamassa minuutissa. Luottopisteytys tehdään automaattisesti. Kun hakemus on hyväksytty sovelluksessa, luottokortti on heti käyttövalmis. Asiakkaat voivat myös nostaa kortilla luottoa suoraan pankkitililleen. Tämä ominaisuus on saavuttanut asiakkaiden keskuudessa kasvavaa suosiota.

Prime Loan

Prime Loan on kuluttajille myönnettävä pidemmän aikavälin laina, jolla voi tehdä suurempia ostoksia, kuten kodin tai auton remontteja. Lainan määrä on enintään 30 000 euroa ja laina-aika 1-10 vuotta.

Pankkitili

SweepBank tarjoaa asiakkailleen käyttötilin, jolle maksetaan 0,2 % vuosikorkoa ja määräaikaistalletustilin, jolle maksetaan 1 % vuosikorkoa (enimmäistalletus 100 000 euroa), määräaikaistalletustilin määräaika on enintään kolme vuotta. Käyttötiliä täydentää virtuaalinen Mastercard®-maksukortti, jota voidaan käyttää verkkokaupoissa ja kivijalkamyymälöissä heti sovelluksen onnistuneen käytön jälkeen.

SweepBankilla on lisäksi kanta-asiakasohjelma, jossa asiakkaat voivat ansaita jopa 5 % kanta-asiakaspisteitä ja saada alennusta valittujen yhteistyökumppanien tuotteista. Asiakkaat voivat muuntaa kanta-asiakaspisteitä suoraan käteiseksi SweepBank-sovelluksessa.

Vuoden 2022 kohokohdat

Vuonna 2022 SweepBankin liikevaihto oli 13,9 miljoonaa euroa eli lähes 7 % konsernin liikevaihdosta ja kasvoi 102 % vuodesta 2021, jolloin liikevaihto oli 6,9 miljoonaa euroa. Asiakkaille myönnettyt lainat olivat 122,7 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa eli 39 % enemmän kuin vuonna 2021. Liikevaihdon ja asiakkaille myönnettyjen lainojen kasvu johtui pääasiassa laajentuneesta Prime Loan -liiketoiminnasta. Vuoden 2022 arvonalennukset olivat 11,5 miljoonaa euroa eli ne kasvoivat 86 % edellisvuodesta. Tämä johtui osittain portfolion kasvusta ja IFRS-määräyksistä, jotka koskivat suuria luottotappiovauroja lainan alussa. Vuoden 2022 lopussa EBIT oli -22,1 miljoonaa euroa (2021: -20,5 miljoonaa euroa). SweepBank toteutti vuoden jälkipuoliskolla laajoja organisaatiouudistuksia, ja operatiivisten ja välittömien kustannusten pienenemisen vaikutukset realisoituvat täysimääräisesti vuonna 2023.

SweepBank lanseerasi luottokortin Suomessa vuoden 2021 toisella neljänneksellä ja noudatti toiminnan skaalaamisessa varovaista lähestymistapaa varmistamalla ensin laadun ja prosessien toimivuuden. Asiakkaat voivat ostosten lisäksi nostaa kortilla rahaa omalle pankkitililleen. Vaikka tätä ominaisuutta ei aktiivisesti mainosteta, se on nopeasti saanut uusia käyttäjiä, sillä sen avulla kuluttajat voivat esimerkiksi maksaa laskuja ja muita kuluja hyödyntämällä sovelluksen joustavia takaisinmaksuvaihtoehtoja. Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä SweepBank lanseerasi luottokortin ”kevytversion”. Siinä on tavallista luottokorttia alempi luottoraja, ja se mahdollistaa asiakaskunnan laajentamisen sekä rahoituspalvelujen tarjoamisen yhä useammille kuluttajille. SweepBank julkaisi SweepBank -sovelluksen Saksassa vuoden 2022 toisella neljänneksellä. SweepBank kehitti asiakkaiden ostos- ja rahoituskokemusta myös laajentamalla Sweep Loyalty -kanta-asiakasohjelmaa ja lanseeraamalla fyysisen, biohajoavan pankkikortin asiakkaille, jotka haluavat tai tarvitsevat sitä paikallisten tapojen tai vaatimusten vuoksi.

SweepBank paransi asiakaskokemusta myös päivittämällä ja uudistamalla sovellustaan datan ja asiakkaiden sovelluksen käyttöön perustuvan palautteen perusteella. Sovellusta muun muassa täydennettiin mahdollisuudella tehdä hakemus verkossa nopeasti minuuteissa sisältäen täyden automatisoidun luottopisteytyksen. Samaa hakemustapaa tarjoaa asiakkailleen myös Multituden pitkäaikaisin liiketoimintayksikkö Ferratum. Asiakkaat ottivat tämän ominaisuuden positiivisesti vastaan, mikä näkyy uusien luottokorttiasiakkaiden määrän kasvuna.

Vuoden 2022 viimeisellä neljänneksellä SweepBank keskeytti luotonannon Ruotsissa, Tanskassa ja Saksassa makrotalouden muutosten seurauksena ja parantaakseen yleistä kannattavuuttaan keskittymällä korkeampikatteisiin asiakassegmentteihin Suomessa ja Latviassa. SweepBankin kokonaisasiakasmäärä kasvoi 35 % vuoteen 2021 verrattuna, ja yksiköllä oli vuonna 2022 yhteensä yli 64 624 asiakasta, jotka käyttivät sovellusta tai joilla oli avointa lainasaldoa. Tähän sisältyvät asiakkaat, joilla on yhä avointa saldoa niillä markkinoilla, joilla SweepBank keskeytti luotonannon vuoden aikana. Vuoden 2022 lopussa SweepBank toimi kolmessa maassa: Suomessa, Latviassa ja Saksassa.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2023

Kuluvan vuoden päätavoitteena on tarjota entistä helppokäyttöisempiä shoppailu- ja rahoituspalveluja sovelluksessa sekä vauhdittaa kannattavaa kasvua. SweepBank haluaa kasvattaa osamaksuluotonantoa Latviassa ja luottokorttitoimintaansa Suomessa sekä tarkastella aktiivisesti uusia kumppanuuksia ja komissiopohjaisia liiketoimintamalleja sovelluksessa. SweepBankin tavoitteena on kasvattaa EBIT -10 miljoonaa euroon vuonna 2023 ja saavuttaa positiivinen EBIT vuonna 2024.

Liiketoimintayksikkö: Ferratum

Ferratum on Multituden kasvualustalla toimiva itsenäinen liiketoimintayksikkö, joka tarjoaa digitaalisia lainoja kuluttajien päivittäisiin tarpeisiin. Ferratumilla on pisin historia konsernissa, sillä luotonanto kuluttajille oli konsernin ensimmäinen palvelutuote finanssiteknologian edelläkävijänä vuonna 2005. Yksikkö tuottaa keskeistä dataa ja kokemusta Multituden kasvualustan tarpeisiin.

Lainan hakeminen Ferratumista on helppoa ja nopeaa: asiakas syöttää muutaman tarvittavan tiedon, jonka jälkeen yhtiön itse kehittämä ja automatisoitu tekoälypohjainen pisteytysalgoritmi hoi-taa loput. Alusta loppuun digitaalinen prosessi mahdollistaa hakemuksen käsittelyn ja pisteytyksen muutamassa minuutissa. Asiakas saa lainasumman pankkitililleen keskimäärin alle 15 minuutissa hakemuksen hyväksymisestä.

Vuoden 2022 lopussa Ferratumilla oli valikoimassaan kolme tuotetta ja se toimi 15 markkina-alueel-la: Alankomaissa, Australiassa, Brasiliassa, Bulgariassa, Kroatiaassa, Latviassa, Norjassa, Romaniassa, Ruotsissa, Saksassa, Sloveniassa, Suomessa, Tanskassa, Tšekissä ja Virossa.

Visio: Olla ensisijainen valinta asiakkaille, jotka etsivät rahoitusta arjen pieniin tarpei-siin.

Asiakkaat

Ferratumin asiakkaat tarvitsevat rahoitusta odottamattomissa elämäntilanteissa ja valitsevat Fer-ratumin sen nopeuden, digitaalisen asiakaskokemuksen ja luotettavan maineen perusteella.

Tuotteet

Micro Loan

Micro Loan lainat, niin sanotut kertamaksulainat, tarjoavat nopeaa ja lyhytaikaista rahoitusta pikaisella takaisinmaksulla. Micro Loan lainojen määrä vaihtelee 25 eurosta 1 000 euroon, ja ne maksetaan takaisin yhdessä erässä 7-60 päivän kuluessa.

Plus Loan

Plus Loan laina on nopea vastaus suurempiin rahoitustarpeisiin. Lainan määrä on 300-4 000 euroa ja kesto 2-18 kuukautta, ja se maksetaan takaisin tasaerissä.

Credit Limit

Ferratumin suosituin palvelu Credit Limit on etukäteen hyväksyttävä ja uusiutuva luottolimiitti, joka tarjoaa asiakkaille pitempiaikaista taloudellista joustoa. Ehdot täyttävälle asiakkaille voidaan myöntää 5 000 euron enimmäisluottoraja, jota voidaan käyttää tai maksaa takaisin milloin tahansa.

Vuoden 2022 kohokohdat

Ferratumin liikevaihto oli 178,2 miljoonaa euroa eli 84 % koko konsernin liikevaihdosta, joka oli 212,4 miljoonaa euroa. Vaikka liikevaihto pysyikin edellisvuoden tasolla (2021: 175,8 miljoonaa euroa), Ferratum keskeytti luotonannon Brasiliassa ja Australiassa vuonna 2022, mikä tarkoittaa, että Ferratumin liikevaihto kasvoi sen aktiivisissa toimintamaissa. Liiketulos kasvoi edellisvuoden 45,4 miljoonasta eurosta 54,9 miljoonaan euroon vuonna 2022. Tämä kehitys osoittaa, kuinka Ferratum voi nopeilla markkinatoimilla saavuttaa toiminnastaan korkeimman mahdollisen tuoton. Se osoittaa myös, että Ferratumilla on edelleen kasvupotentiaalia toimintamarkkinoillaan ja EU:ssa uusien hankkeiden (green-field) tai yrityskauppojen kautta. Ferratum tutkii varovaisesti mahdollisuutta laajentaa toimintaansa Euroopan ulkopuolisilla markkinoilla potentiaalisten kumppanuuksien tai yrityskauppojen kautta. Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä toteutetun rajoitetun lanseerauksen jälkeen Ferratum aloitti virallisesti toimintansa Sloveniassa vuoden 2022 ensimmäisellä neljänneksellä. Ferratum on maan ensimmäinen ja ainoa täysin digitaalinen luotonantaja.

Ukrainan sodan myötä lainahakemusten määrä supistui hieman Itä-Euroopan maissa ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kysyntä kuitenkin elpyi toisella vuosineljänneksellä. Kysyntä oli yleisten trendien mukaisesti suurempaa vuoden jälkipuoliskolla kuin tammi-kesäkuussa, joten vuoden jälkipuoliskon tulos oli vahvempi. Lainat asiakkaille kasvoivat edellisvuoden 287,5 miljoonasta eurosta 299,3 miljoonaan euroon vuoden 2022 lopussa. Normaalivuosina Ferratum myy järjestämättömiä lainaportfolioita osana tavanomaista liiketoimintaa. Koronapandemian aikana vuosina 2020–2021 Ferratum joutui kuitenkin keskeyttämään monet tällaisista sopimuksista. Ferratum jatkoi järjestämättömien lainojen myyntiä vuonna 2022, joten minkä seurauksena portfoliot olivat terveellä ja vakaalla tasolla. Ferratum tarkisti vuoden aikana riskienhallintasääntöjään varmistaakseen maksukäyttäytymisen vakauden ja kauaskantoisen vaikutuksen portfolion tulokseen, sillä inflaatiopaineet saattavat alkaa vaikuttaa tiettyihin asiakasryhmiin. Arvonalentumiset olivat kaikkiaan 33 % liikevaihdosta vuoden 2022 lopussa (2021: 34 %).

Verkkopalvelutarjonnan lisäksi Ferratum lanseerasi progressiivisen verkkosovelluksen. Progressiivinen verkkosovellus (Progressive Web App, PWA) on verkkosivusto, joka näyttää ja toimii kuten mobiilisovellus. PWA-sovellukset hyödyntävät mobiililaitteen ominaisuuksia, mutta kuluttajan ei tarvitse käydä sovelluskaupassa ostamassa sovellusta eikä ladata sitä omalle laitteelleen, vaan hän voi etsiä sen hakukoneella ja avata selaimessa. Näin asiakkaat pääsevät helpommin ja nopeammin omalle asiakastililleen suorittamaan nostoja tai takaisinmaksuja. Verkkosovellus on saanut hyvän vastaanoton, ja jo tuhannet Ferratumin asiakkaat ovat ottaneet sen käyttöön.

Ferratum on vuoden aikana jatkuvasti lisännyt ja kehittänyt prosessiensa automatisointia, mikä on tehostanut toimintaa sekä parantanut asiakastyytyväisyyttä ja kannattavuutta. Ferratum otti muun muassa käyttöön uusia tietolähteitä luottopisteytyksen nopeuttamiseksi ja parantamiseksi, uusia asiakasystävällisiä asiakastunnistusratkaisuja (KYC) ja lisää maksuvaihtoehtoja saapuville ja lähteville maksuille. Myös asiakaspalvelun prosesseja parannettiin ja tehostettiin vuonna 2022. Vuoden loppuun mennessä automatisoidut itsepalvelukanavat käsittelivät noin 80 % asiakaskyselyistä. Palveluautomaation keskeinen elementti oli tekoäly-chatbotti, joka käsittelee 74 % asiakkaiden kyselyistä siirtämättä niitä ihmisavustajalle. Asiakkaille tämä tarkoittaa vähemmän vaivaa ilman jonotusta, Ferratumin kannalta ratkaisu puolestaan lisää kustannustehokkuutta ja antaa asiantunteville työntekijöille mahdollisuuden keskittyä myyntiin ja asiakkaiden sitouttamiseen.

Ferratum on edelläkävijä edistyksellisimpien tekoälypohjaisten palvelutyökalujen käyttöönotossa. Tällaisia ovat muun muassa data-analytiikkaa käyttävä ja personoituja käyttökokemuksia tarjoava ennakoiva palvelu, asiakasnäkemyksen reaaliaikainen analysointi tai palvelujamme ja tuotteitamme selostavat tekoälypohjaiset videoavatarit ja ohjesisällöt. Ferratum perusti vuoden aikana onnistuneesti offshore-palvelukeskuksen. Palvelukeskuksen avaaminen Aasiaan johtuu siitä, että Euroopassa on pulaa osaavasta työvoimasta, ja palvelukeskus tekee toiminnasta skaalattavampaa ja kustannustehokkaampaa. Ferratum käyttää myös ainutlaatuista tekoälypohjaista käännöstyökalua, jonka avulla asiantuntijat voivat palvella asiakkaita muillakin kielillä kuin äidinkielellään. Ferratum on tämän innovatiivisen konseptin edelläkävijä. Näiden erittäin kehittyneiden palvelutyökalujen ansiosta perusteellisesti koulutetut asiantuntijat Maltalla voivat keskittyä monimutkaisempiin kyselyihin ja laatu- ja laatunäkökulmiin omalla äidinkielellään.

Vuoden 2022 lopussa Ferratumin NPS-luku oli 67 eli 1 prosenttiyksikköä enemmän kuin vuonna 2021. Ferratumin asiakkaat arvostavat vaivatonta digitaalista kokemusta sekä laina- ja palveluasiantuntijoiden ystävällistä ja ammattitaitoista otetta. Tämä varmistaa hyvän aseman pitkäaikaisia asiakassuhteita ja suosituksia ajatellen.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2023

Ferratumin suosituimman Credit Limit -rahoituspalvelun laajentaminen sekä toiminnan skaalaaminen kannattavimmilla markkinoilla ovat keskeisiä kasvutekijöitä vuonna 2023. Tavoite on kasvattaa EBIT:ia 5 % vuosina 2023 ja 2024, jota tukee jatkuva tiukka kustannusten hallinta, prosessien tehostaminen ja automatisointi. Lisäksi Ferratum tutkii aktiivisesti kasvumahdollisuuksia palvelutarjontansa ja maantieteellisen ulottuvuutensa laajentamiseksi.

Liiketoimintayksikkö: CapitalBox

CapitalBox tarjoaa pienille ja keskisuurille yrityksille Credit Line yritysluottolimiittiä ja yrityslainoja. CapitalBoxin ainutlaatuinen, täysin digitalisoitu prosessi on keskitetty palvelu pk-yrityksille, jotka tarvitsevat nopeasti lyhytaikaista rahoitusta tai luottoa.

Pk-yritysten osuus eurooppalaisista yrityksistä on 99,8 %, mutta perinteisten pankkien palveluissa ne jäävät usein sivustakatsojan asemaan. Vanhanaikaiset prosessit ja palvelutarjonta eivät vastaa nykyaikaisten pk-yritysten tarpeita. CapitalBox vastaa näihin tarpeisiin nopealla ja luotettavalla palvelutarjonnallaan, jonka taustalla ovat kehittynyt teknologia, kokemus ja Multituden kasvualustan tarjoamat resurssit.

Vuoden 2022 lopussa CapitalBoxilla oli kolme tuotetta viidellä markkina-alueella: Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Liettuassa ja Alankomaissa.

Visio: Tulla Euroopan johtavaksi digitaaliseksi luotonantajaksi

Asiakkaat

Tyypillinen CapitalBox-yritysassiakas on toiminut seitsemän vuotta, sillä on kolme työntekijää ja sen vuosiliikevaihto on 500 000 euroa. Tällaiset yritykset tarvitsevat rahoitusta voidakseen kasvaa ja laajentaa toimintaansa tai selvittää likviditeetin vaihteluista ja kausiluonteisuudesta, joten ne arvostavat CapitalBoxin tarjoamaa innovatiivista teknologiaa ja nopeaa rahoitusta.

Tuotteet

Käyttöpääomalainat

CapitalBox tarjoaa enintään 100 000 euron käyttöpääomalainoja. Nämä 6–48 kuukauden lainaratkaisut auttavat pk-yrityksiä esimerkiksi laajentamishankkeiden toteuttamisessa, varaston hankinnassa, markkinoinnin rahoittamisessa, uusien osaajien rekrytoinnissa sekä uuden kaluston ostamisessa tai vuokraamisessa.

Credit Line yritysluottolimiitti

CapitalBox tarjoaa joustavaa yritysluottolimiittiä, jota pk-yritykset voivat käyttää tarpeidensa mukaan. Yritysluottolimiitin määrä voi olla 2 000–350 000 euroa.

Ostorahoitus

CapitalBox-rahoitusta voidaan tarjota yhteistyökumppanien kautta yritysasiakkaille erilaisia hankintoja varten.

Vuoden 2022 kohokohdat

CapitalBoxin liikevaihto vuonna 2022 oli 20,3 miljoonaa euroa, mikä on 6 % vähemmän kuin vuonna 2021 (21,6 miljoonaa euroa). Liiketulos oli -1,1 miljoonaa euroa (2021: 2,4 miljoonaa euroa). Lainaportfolio kasvoi vuoden 2021 lopun 76,1 miljoonasta eurosta 87,5 miljoonaan euroon vuoden 2022 lopussa. Kasvu johtui uudesta luotonmyöntöprosessista, tiukennetusta luotonvalvonnasta ja tiukasta kustannusten hallinnasta kaikissa toiminnoissa.

Toisen vuosineljänneksen lopussa konserni perusti kokeneista johtajista koostuvan sisäisen tiimin arvioimaan CapitalBoxin koko toimintaa. Tiimiin kuuluivat prosesseista, tietotekniikasta ja operatiivisesta toiminnasta vastaava johtaja, luottoriskien hallinnasta vastaava johtaja sekä markkinoinnista ja myynnistä vastaava johtaja. Tiimi järjesti CapitalBox-organisaation uudelleen väliaikaiseksi muutoksenhallintaorganisaatioksi parhaan tehokkuuden ja tulosten saavuttamiseksi. Tiimin keskeisiä tavoitteita olivat toiminta- ja markkinointikustannusten pienentäminen sekä luottotappioiden vähentäminen.

Vuoden 2022 jälkipuoliskolla toimintakustannukset pienenivät organisaation uudelleenjärjestelyn seurauksena. Merkittävä tekijä kustannusten pienentämisessä oli laajemman kanavoinnin varmistaminen. Kesällä 2022 toteutettujen tehokkaiden toimien ansiosta liiketulos parani merkittävästi vuoden 2022 jälkipuoliskolla tammi-kesäkuuhun verrattuna. Muiden kustannusten tapaan arvonalentumiset vähenivät merkittävästi eli 34 % vuoden 2022 jälkipuoliskolla tammi-kesäkuuhun verrattuna, mikä johtui lainahakemusten paremmasta pisteytyksestä ja perintäprosessiin tehdyistä muutoksista. Keskeinen tekijä arvonalentumisten vähentämisessä oli alkuvaiheen perinnän siirtäminen Multituden keskitettyyn perintäyhtiöön Pactum Collectionsiin. Tämä on erinomainen esimerkki Multituden kasvualustan tarjoamista hyödyistä yritykselle. Toinen esimerkki on CapitalBoxin riski- ja analyysitiimin yhdistäminen konsernin resursseihin. Näin CapitalBox voi tuotemerkkinä keskittyä enemmän ydinliiketoimintaansa sekä hyödyntää konsernille yli 17 vuoden aikana kertynyttä kokemusta ja asiantuntemusta luottoriskeistä ja niiden analysoinnista. Muutos tuo myös taloudellista hyötyä, koska se pienentää liiketoimintayksikön sisäisiä kustannuksia.

CapitalBox tehosti hakemusprosessia investoimalla rekisteröitymis- ja asiakastunnistusprosessien automatisointiin. CapitalBox aikoo jatkaa näiden prosessien käyttöönottoa kaikissa toimintamaissaan vuonna 2023. Aiemmin CapitalBox pystyi käsittelemään ja pisteyttämään hakemukset yhden arkipäivän aikana, jo tuolloin useimpia kilpailijoita nopeammin. Uuden ja parannetun prosessin ansiosta CapitalBox pystyy käsittelemään, pisteyttämään ja hyväksymään lainoja jopa kahdeksassa minuutissa ilman ihmisen työpanosta.

Vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä CapitalBox aloitti ensimmäisen ostarahoitukseen keskittyvän pilottihankkeen huonekaluyhtiö Maskun kanssa. Pilotointi jatkui vuonna 2022. Credit Line -tuote on osoittautunut merkittäväksi positiiviseksi tekijäksi CapitalBoxin kehityksessä. Ruotsissa joulukuussa 2021 tapahtuneen lanseerauksen jälkeen se on nyt käytössä CapitalBoxin kaikissa viidessä toimintamaassa. Tuote on täysin standardoitu ja mahdollistaa siten nopean pääsyn markkinoille sekä laajentumisen muille markkinoille.

CapitalBoxin uusi toimitusjohtaja Mantvydas Štareika aloitti tehtävässään joulukuussa 2022 Oscar Barkmanin jälkeen, joka lähti konsernista.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2023

CapitalBox arvioi, että vuoden 2022 jälkipuoliskolla tehtyjen toimien täysimääräinen vaikutus alkaa realisoitua vuoden 2023 tammi-kesäkuussa. Keskeinen tekijä liikevaihdon kasvattamisessa on luottolimiitin käytön lisääntyminen. CapitalBoxin tavoitteena on saavuttaa 5 miljoonan euron EBIT vuonna 2023 ja nostaa se 10 miljoonaan euroon vuonna 2024. CapitalBox aikoo saavuttaa tavoitteensa jatkamalla tiukkaa kontrollia kuluista, kasvattamalla luottolimiitin kysyntää, laajentamalla jakelukanavia ja ottamalla rekisteröitymis- ja asiakastunnistusprosessit käyttöön entistä laajemmin automaation lisäämiseksi.

Keskeiset toimet ja kehitys 2022

Taloudellinen yleiskatsaus

Uudistettu taloudellisen raportoinnin rakenne

Yrityssegmenttien uudelleenjärjestelyn ja vahvistamisen jälkeen konserni on tarkistanut taloudellisen raportoinnin rakennettaan 31. joulukuuta 2022 ja 2021 päättyneiltä toimintavuosilta. Segmentitiedot esitetään liiketoimintayksiköiden – SweepBankin, Ferratumin ja CapitalBoxin – perusteella, jotka edustavat konsernin vuoden 2022 konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 7 kuvattuja toiminta- ja raportointisegmenttejä. Konsernin tuloslaskelmaa, laajan tuloksen eriä ja rahavirtalaskelmaa, mukaan lukien vastaavia liitetietoja, on myös oikaistu vastaamaan lopetettujen toimintojen vaikutusta.

Konserni on lisäksi tarkistanut tiettyjen tilinpäätöserien esittämistä konsernituloslaskelmassaan voidakseen tarjota sijoittajille hyödyllisempää tietoa ja noudattaakseen IFRS- ja ESEF-raportoinnin luokituksia entistä paremmin. Tähän sisältyy sellaisten voittojen ja tappioiden esittäminen, jotka eivät suoraan liity konsernin tavanomaisen liiketoiminnan ”muihin tuottoihin” ja ”muihin kuluihin”, kohdassa ”liikevoitto tai tappio”, ja tiettyjen liiketoiminnan kulujen esittäminen selkeämmin, jotta ne vastaisivat paremmin taustalla olevien menojen luonnetta. Muita vastaavia parannuksia on tehty konsernin taseeseen ja sen liitetietoihin. Konserni raportoi liikevaihdon vähennettynä välityspalkkioilla mutta esittää bruttotulot aika ajoin parantaakseen vertailua aiempiin liikevaihtoa koskeviin lukuihin.

Tässä osiossa esitetty taloudellinen informaatio kuvastaa jatkuvien toimintojen tuloksia, ikään kuin uusi taloudellisen raportoinnin rakenne olisi ollut käytössä toimintavuosina, jotka päättyivät 31. joulukuuta 2022 ja 2021. Lopetettujen toimintojen tulokset on esitetty erikseen vuoden 2022 konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 6. Konserni määrittelee liiketuloksen (”EBIT”) liikevoiton (-tappion) ja muiden tulojen (kulujen) summaksi ennen rahoitustuottoja (-kuluja), verokuluja (-hyvityksiä) ja voittoja (tappioita) lopetetuista toiminnoista.

Taseen korjaus ja vertailukausi

Konserni korjasi tilinpäätöskäytäntöjä, jotka liittyvät efektiivisten korkojen soveltamiseen, asiakkaille myönnettyjen lainojen taseluokitteluun, talletuksiin liittyvien kassavirtojen luokitteluun ja lopetettujen toimintojen tulosvaikutukseen. Korjaukset johtivat muutoksiin taloudellisen tuloksen ja aseman esittämisessä vertailukausilta liitetiedossa 24. Konsernitase sisältää vertailukauden raportointipäivän 1.1.2021, kun taas muut konsolidoidut tilinpäätökset ja suurin osa vuodelta 2021 esitettävistä tiedoista on merkitty ”oikaistuiksi”.

Taloudellisen toiminnan tasainen kasvu

Konsernin liikevaihto oli 212,4 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja kasvoi 8,2 miljoonaa euroa (4,0 %) vuoteen 2021 verrattuna, jolloin liikevaihto oli 204,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2022 liikevaihto käsittää korkotuloja asiakkaille myönnettyistä lainoista 209,0 miljoonaa euroa (2021: 200,9 miljoonaa euroa) sekä palvelumaksutuloja 3,3 miljoonaa euroa (2021: 3,3 miljoonaa euroa). Korkotulot on esitetty konsernin tuloslaskelmassa vähennettynä asiakkaiden hankinnasta aiheutuneilla suorilla transaktiokustannuksilla. Korkotulojen kasvu johtuu pääasiassa SweepBankin tuotteista, jotka kasvoivat peräti 102,4 % ja olivat 13,8 miljoonaa euroa vuonna 2022 (2021: 6,8 miljoonaa euroa). Ferratum on ainoa palvelumaksutuloja tuottava tuoteryhmä, ja vakaan portfoliorakenteen ansiosta sen tulos on kutakuinkin samalla tasolla vuosina 2022 ja 2021. CapitalBoxin korkotulot laskivat 20,3 miljoonaan euroon vuonna 2022 (21,6 miljoonaa euroa vuonna 2021). Lasku johtuu pääasiassa korkeammista välityspalkkioista, jotka on nettoutettu bruttokorkotuloista.

Konserni päätti soveltaa portfolioiden hallinnassa hajautettua mallia riippuen kunkin liiketoimintayksikön tuotetyypeistä. Tämän vuoksi liiketoimintayksiköiden kasvuluvut ovat erilaisia. Ferratum jatkoi investoimista tuotteiden kehittämiseen vakailla markkinoilla ja todennetuissa asiakasryhmissä. Tämän seurauksena asiakkaille myönnettyjen lainojen määrä kasvoi vain 4,1 % ja oli 299,3 miljoonaa euroa vuonna 2022 (2021: 287,5 miljoonaa euroa). SweepBankin asiakkaille myöntämien lainojen määrä kasvoi eniten eli 39,3 %, ja oli 122,7 miljoonaa euroa vuonna 2022 (2021: 88,1 miljoonaa euroa). Tämä johtui proaktiivisesta luotonannosta uusilla markkinoilla. Merkittävä tekijä SweepBankin kasvussa vuonna 2022 oli välityspalkkioiden laskentaperiaatteen muutos, jonka konserni otti käyttöön vuonna 2022. Siinä tasearvo lisätään asiakkaille myönnettyjen lainojen jäljellä olevaan määrään. Myös Multitude Bankin yleistävä malli lainan myöntämisestä, ns. 'warehouse model', on sisällytetty SweepBankin lukuihin. CapitalBox-liiketoimintayksikössä asiakkaille myönnettyjen lainojen määrä kasvoi 14,9 % ja oli 87,5 miljoonaa euroa vuonna 2022 (76,1 miljoonaa euroa vuonna 2021). Näiden seurauksena konsernin yhteenlasketut lainat asiakkaille kasvoivat 57,8 miljoonaa euroa (12,8 %) ja olivat 509,5 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 451,7 miljoonaa euroa). Konserni luokitteli 103,7 miljoonaa euroa lainoja asiakkaille pitkäaikaisiksi odotettujen sopimusperusteisten kassavirtojen perusteella. Pitkäaikainen osuus on 20,4 % asiakkaille myönnettyistä lainoista vuoden 2022 lopussa (2021: 19,9 %).

Vastaavasti operatiivisten toimien seurauksena konsernin pankki- ja lainanantokulut laskivat 0,5 miljoonaa euroa (-3,8 %), myynnin ja markkinoinnin kulut laskivat 3,4 miljoonaa euroa (-22,0 %) ja poistot kasvoivat 2,2 miljoonaa euroa (14,4 %) vuosien 2022 ja 2021 jatkuvia toimintoja verrattaessa. Poistojen kasvu johtuu sisäisesti tuotetun ohjelmiston taloudellisen käyttöajan tarkistamisesta siten, että osa aineettomista hyödykkeistä poistettiin nopeammin vuonna 2022.

Lisäksi Multitude joutui toimimaan epäsuotuisammassa taloudellisessa ympäristössä, jossa inflaation kiihtyminen ja korkojen nousu olivat seurausta Ukrainan sodan osittain aiheuttamasta taloudellisesta epävarmuudesta. Näiden epävarmuustekijöiden sekä erityisesti SweepBankin liiketoiminnan kasvun seurauksena arvonalentumistappio asiakkaille myönnettyistä lainoista kasvoi 6,7 miljoonaa euroa (9,3 %) ja oli 78,7 miljoonaa euroa (37,0 % liikevaihdosta) vuonna 2022 (2021: 71,9 miljoonaa euroa eli 35,2 % liikevaihdosta).

Vakaat henkilöstökulut vuositasolla

Henkilöstökulut pysyivät vuoden aikana lähes samalla tasolla, nousten hieman edellisvuoden 33,0 miljoonasta eurosta 34,0 miljoonaan euroon vuonna 2022 (kasvua 1,0 miljoonaa euroa tai 2,9 %). Konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä kasvoi hieman edellisvuoden 674 henkilöstä 683 henkilöön vuonna 2022.

Hallinto- ja yleiskulujen optimointi

Konsernin hallinto- ja yleiskulut olivat 24,4 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 26,5 miljoonaa euroa vuonna 2021 (laskua 2,1 miljoonaa euroa eli 7,9 %) pääasiassa tehokkaamman konsernirakenteen ansiosta.

Merkittävä liike tuloksen paraneminen

Konsernin jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 31,6 miljoonaa euroa vuonna 2022 verrattuna 27,2 miljoonaan euroon vuonna 2021. Lukuihin sisältyy muita nettokuluja -0,6 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja -0,6 miljoonaa euroa vuonna 2021.

Jatkuvien toimintojen liikevoitto kasvoi 4,4 miljoonaan euroon (16,2 %), mikä johtui pääasiassa harkitun hankintaprosessin kautta parantuneesta liiketoiminnan voittomarginaalista sekä alhaisemmista suhteellisista asiakashankinnan kuluista saavutettuihin korkotuloihin verrattuna.

Alhaisemmat nettorahoituskulut

Nettorahoituskulut pienenevät 4,7 miljoonaa euroa (20,9 %) ja olivat 17,8 miljoonaa euroa vuonna 2022 (22,5 miljoonaa euroa vuonna 2021). Sekä valuuttakurssitappiot että korkokulut olivat pienemmät vuoden aikana – jälkimmäinen johtui eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskusta vuonna 2021, joiden korot kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin voiton tai tappion sijasta. Valuuttakurssitappioiden pieneminen selittyy valuuttasuojastransaktioiden suuremmalla volyymilla.

Huomionarvoinen kannattavuuden taso

Voitto jatkuvista toiminnoista oli 12,0 miljoonaa euroa vuonna 2022 (3,5 miljoonan euron nettotappio vuonna 2021).

Vahva varallisuusasema

Vuoden 2022 lopussa varat olivat 755,2 miljoonaa euroa eli 69,3 miljoonaa euroa (-8,4 %) vähemmän kuin edellisvuonna (2021: 824,6 miljoonaa euroa). Tämä selittyy pääasiassa sillä, että rahavarat pienenevät 49,2 %.

Aineettomien hyödykkeiden -4,5 miljoonan euron kokonaismuutos vuonna 2022 (31,4 miljoonaa euroa vuonna 2022, 35,9 miljoonaa euroa vuonna 2021) johtuu pääasiassa tietokoneohjelmistojen arvon laskusta 9,6 miljoonaan euroon vuonna 2022 (14,1 miljoonaa euroa vuonna 2021). Vuoden 2022 aktivoidut kokonaiskulut koostuvat 4,3 miljoonan euron henkilöstökuluista ja 5,3 miljoonan euron yleis- ja hallintokuluista. Ulkoisesti syntyneet ohjelmistokehityskustannukset on aktivoitu ostovelkojen maksuista, jotka olivat 1,6 miljoonaa euroa vuonna 2022 (2,1 miljoonaa euroa vuonna 2021). T&K-kuluja ei ole aktivoitu aikaisemmin kehitysvaiheeseen vuonna 2022 eikä vuonna 2021.

Muut pitkäaikaisiin varoihin kohdistuvat merkittävät muutokset johtuvat siitä, että suurin osa käyttöoikeusomaisuuseristä arvostetaan ylöspäin vuokrasopimusten tarkistamisen ja muiden pitkäaikaisten rahoitusvarojen kasvun vuoksi. Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat kasvoivat edellisvuoden 6,2 miljoonasta eurosta 28,9 miljoonaan euroon vuonna 2022. Tämä johtuu uudentyyppisestä liiketoiminnasta, jossa konserni sijoittaa muiden Euroopan unionin alueella toimivien kulutusluotto- ja myöntävien toimijoiden liikkeeseen laskemiin vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin.

Likvidien varojen käyttö

Rahavarat pienenevät 148,3 miljoonaa euroa (49,2 %) ja olivat 153,3 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 301,6 miljoonaa euroa). Tämä johtuu pääasiassa lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksusta ja rahoitusvaroihin tehtyjen sijoitusten kasvusta.

Lyhytaikaiset varat olivat 576,3 miljoonaa euroa eli 76,3 % konsernin varoista vuoden 2022 lopussa (2021: 680,5 miljoonaa euroa, 82,5 %). Pitkäaikaiset varat olivat 178,9 miljoonaa euroa tai 23,7 % varoista vuoden 2022 lopussa (2021: 144,1 miljoonaa euroa, 17,4 %). Lyhytaikaisten varojen osuuden pieneminen johtuu asiakkaille myönnettyjen lainojen uudelleenluokittelusta pitkäaikaisiin varoihin.

Oma pääoma kasvoi 182,0 miljoonaan euroon vuoden 2022 lopussa (2021: 174,8 miljoonaa euroa), eli omavaraisuusaste parani 24,1 %:iin (2021: 21,2 %). Toisaalta Multituden nettovelan suhde omaan pääomaan kasvoi 2,31:een vuoden 2022 lopussa (2021: 1,99). Muutokset johtuivat pääasiassa vuosien 2018 ja 2019 joukkovelkakirjalainojen lunastuksesta, jota osittain kompensoi Multitude SE:n 50 miljoonan uuden joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlasku joulukuussa 2022.

Lyhytaikaiset velat vuoden 2022 lopussa olivat 440,8 miljoonaa euroa eli 76,9 % konsernin veloista ja laskivat 68,0 miljoonaa euroa (-13,4 %) verrattuna vuoden 2021 loppuun, jolloin lyhytaikaiset velat olivat 508,8 miljoonaa euroa eli 78,3 %. Lyhytaikaisten velkojen muutokset liittyivät pääasiassa kasvaneisiin asiakkaiden talletuksiin, jotka olivat 420,1 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 402,0 miljoonaa euroa), kasvua 18,2 miljoonaa euroa (4,5 %), sekä konsernin liikkeeseen laskemien ja lainoiksi luokiteltujen joukkovelkakirjalainojen rakenteen muutoksesta.

Lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset asiakastalletukset olivat 501,7 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 484,8 miljoonaa euroa). Vuoden 2022 asiakastalletuksista 81,6 miljoonaa euroa on luokiteltu pitkäaikaisiksi (2021: 82,8 miljoonaa euroa). Lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset lainat olivat yhteensä 46,8 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 141,8 miljoonaa euroa).

Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat

Vuonna 2022 Multitude jatkoi rahoituspoljansa aktiivista hallintaa tavoitteenaan pienentää korkokuluja, pienentää lakisääteisiä kassavaroja Maltan keskuspankissa ja käyttää nykyisiä varoja pääomamarkkinoilla liikkeessä olevien joukkovelkakirjalainojen lunastamiseen. Siten konsernin kassavarat pienenevät 49,2 % ja olivat 153,3 miljoonaa euroa vuoden 2022 lopussa (2021: 301,6 miljoonaa euroa).

Fitch Ratings vahvisti 28. helmikuuta 2022 Multitude SE:n pitkäaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen ("Long-Term Issuer Default Rating, IDR") ja Ferratum Capital Germany GmbH:n liikkeeseen laskeman seniorisijaisen, vakuudettoman vaihtokorkoisen joukkovelkakirjalainan (ISIN: SE0012453835 ja ISIN: SE0011167972) olevan "B+", vakaat näkymät. Fitch Ratings vahvisti luokitukset uudelleen koko vuoden 2022 aikana, erityisesti Multituden uuden 50 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan (ISIN: NO0012702549) osalta. Uusi joukkovelkakirjalaina laskettiin onnistuneesti liikkeeseen 7. joulukuuta 2022.

Transaktiosta saatua tuottoja käytettiin Multituden SE:n kassavaroilla täydennettyinä Ferratum Capital Germanyn ulkona olevan joukkovelkakirjalainan (ISIN: SE0012453835) lunastukseen etuajassa. Uudet joukkovelkakirjalainat on listattu Frankfurtin pörssin avoimilla markkinoilla. Kaupankäynti alkoi 21. joulukuuta 2022.

Vuoden 2022 varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen ostamaan enintään 2 172 396 Multitude SE:n osaketta, mikä vastaa noin 10 % yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä. Lisäksi hallitus valtuutettiin laskemaan liikkeeseen enintään 3 258 594 osaketta. Hallitus voi laskea liikkeeseen joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa olevat nykyiset osakkeet. Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisesti erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat osakkeenomistajan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Osakkeet, jotka voidaan merkitä erityisten oikeuksien nojalla, sisältyvät edellä mainittuun osakkeiden enimmäismäärään. Valtuutukset ovat voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ei kuitenkaan pidempään kuin 30. kesäkuuta 2023.

Henkilöstö

Keskimäärin henkilöstöä vuoden 2022 aikana oli 683 henkilöä (2021: 674 henkilöä). Palkkakustannukset olivat 34,0 miljoonaa euroa (2021: 33,0 miljoonaa euroa).

Johtoryhmän uudet jäsenet

Lasse Mäkelä liittyi johtoryhmään lokakuussa 2022 strategia- ja sijoitussuhdejohtajaksi. Lasse tuli Multituden palvelukseen vuonna 2021 johtamaan yrityskauppatoimintaa. Lisäksi Lasse johtaa ulkoista viestintää ja osallistuu aktiivisesti konsernin yleisen strategian laatimiseen, joka on vahvasti kytköksissä sijoittajasuhteisiin. Lasse tuli konserniin kansainvälisiin rahoitus- ja yritysjärjestelyihin perehtyneenä johtajana, jolla on yli 20 vuoden laaja kokemus erilaisista sijoituspankki- ja rahoitusalan tehtävistä. Viimeisimmäksi hän toimi perustajana ja toimitusjohtajana pääomasijoituksiin perustuvassa suomalaisessa Invesdor-joukkorahoituslaitoksessa, joka tuo sijoittajat yhteen kasvuyritysten kanssa. Invesdorin kautta yli 170 yritystä on saanut kerättyä joukkorahoitusta.

Mantvydas Štareika tuli Multituden CapitalBox-yksikön toimitusjohtajaksi ja samalla johtoryhmän jäseneksi joulukuussa 2022. Mantvydas on kokenut johtaja, jolla on yli 16 vuoden kokemus rahoituspalveluista. Hän on johtanut vakuutus- ja lainanantotoimintaa muun muassa Cofacen ja SME Bankin toimitusjohtajana. Viimeksi mainitussa tehtävässään hän osallistui merkittävästi pankkitoimiluvan hankkimiseen. Nykyisin pankki toimii menestyksekkäästi koko Baltian ja Suomen alueella ja on hyvissä asemissa laajentumista ajatellen.

Riskit ja riskien hallinta

Multitude harjoittaa liiketoimintaansa kohtuullisin ja harkituin riskein. Huolellinen riskienhallinta minimoi odottamattomien tappioiden todennäköisyyden ja konsernin maineeseen kohdistuvia uhkia. Siten se voi edesauttaa kannattavuutta ja omistaja-arvon kehitystä.

Johtoryhmä ja liiketoimintayksiköiden johto valvovat säännöllisesti toimintaa, ja niillä on kokonaisvastuu yhtiön riskienhallinnan kattavuudesta sekä siitä, että konsernilla on käytössään tarkoituksenmukaiset ohjelmistot ja ohjeistus riskien valvontaa ja seuranta varten. Kukin johtoryhmän jäsen on ensisijaisessa vastuussa omaan vastuualueeseensa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta hallituksen ohjeiden mukaisesti.

Multitude seuraa aktiivisesti toimintamaidensa lainsäädäntöä, seuraa sääntelyyn tehtäviä muutoksia ja sopeuttaa toimintojaan tarvittaessa.

Konsernin riskit voidaan jakaa kolmeen kategoriaan: luottoriskit (saamiset asiakkailta), markkinariskit (sisältäen valuuttakurssimuutosriskit, korkoriskit ja muut hintariskit) ja operatiiviset riskit (kuten IT-riskit, oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät riskit ja muut liiketoimintariskit).

Altistuminen luottoriskille johtuu pääasiassa konsernin luotonantotoiminnasta. Luottoriskeihin on varauduttu kehittämällä tytäryhtiöiden käyttöön riskienhallintatyökaluja asiakkaiden maksukäyttäytymisen arvioimiseksi. Näillä työkaluilla, joita päivitetään ja kehitetään jatkuvasti, pyritään varmistamaan, että vain tyydyttävällä luottopisteytyksellä olevia asiakkaita hyväksytään. Konsernin tytäryhtiöiden luottoluokitus- ja luotonantojärjestelmää hallinnoivat kokeneet riskitiimit. Riskienhallintaosastot ovat myös vastuussa päivittäisestä, viikoittaisesta ja kuukausittaisesta maksukäyttäytymisen seurannasta.

Multitude käyttää johdannaisinstrumentteja suojautuakseen altistumiselta tietyille riskeille. Markkinariski aiheutuu avoimista positioista korko- ja valuuttatuotteissa. Niitä hallitaan keskitetyn rahoitustoiminnon toimesta, joka on yhdessä taloudellisen suunnittelun ja analysoinnin kanssa vastuussa konsernin kassavirtasuunnittelusta ja huolehtii riittävästä likviditeettitasosta kaikissa konsernin yksiköissä.

Operatiivisilla riskeillä, IT-riskeillä sekä oikeudellisilla ja sääntelyyn liittyvillä riskeillä on tärkeä merkitys konsernille. Konsernin lakiosasto vastaa lainsäädännöllisten ja oikeudellisten riskien hallinnasta tekemällä läheistä yhteistyötä kunkin maan viranomaisten sekä tarpeellisten sidosryhmien kanssa. Sovellettaisiin lakeihin tulevia mahdollisia tai odotettavissa olevia muutoksia arvioidaan jatkuvasti, ja kaikki välttämättömät muutokset tehdään proaktiivisesti yhtiön toimintamalliin.

Konsernirakenteen muutokset

Useat oikeushenkilöt muuttivat nimeään vuonna 2022: Swespar AB on nykyisin Multitude Services Sweden AB, Ferratum International Services Oy on nykyisin Multitude International Services Oy ja Ferratum Bank p.l.c. on nykyisin Multitude Bank p.l.c. Multitude Global Services Corp. aloitti toimintansa vuonna 2022 Filippiineillä yhteisenä palvelukeskuksena, joka tukee konsernin asiakaspalvelua.

Pactum Poland Sp. z.o.o. ja Ferratum Czech s.r.o. on rekisteröity selvitystilaan, ja Ferratum New Zealand Ltd:n selvitysmenettely saatiin päätökseen.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Fitch Ratingsin vahvistus

Fitch Ratings vahvisti 23. helmikuuta 2023 Multitude SE:n pitkäaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokitukseksi ("Long-Term Issuer Default Rating, IDR") "B+" vakain näkymin. Etuoikeusasemaltaan parhaimpien vakuudettomien joukkovelkakirjalainojen luottoluokitukseksi on vahvistettu "B+"/RR4 ja etuoikeusasemaltaan huonompien ja eräpäivättömien hybridipääomalainojen luottoluokitukseksi "B-"/RR6.

Toiminnallisen valuutan vaihtuminen Kroatiaassa

Kroatia on ollut Euroopan unionin jäsen 1. heinäkuuta 2013 lähtien. Euroopan unionin neuvosto hyväksyi 12. heinäkuuta 2022 Kroatian liittymisen euroalueeseen 1. tammikuuta 2023 ja määritteli Kroatian kunan muuntokurssin. Multitude muunsi kaikki paikalliset saldot ja toiminnot 7,53450 HRK:n vaihtokurssilla 1 euroa kohti.

Osakeomistusten muutokset

Konserni ei ole saanut ilmoitusta osakkeenomistajien hallussa olevien osakkeiden lukumäärän muutoksista vähintään viiden prosentin (5 %) omistuksesta Multitude SE:ssä.

Yhtiön osakkeet

Suurimmat osakkeenomistajat 31. joulukuuta 2022

Seuraavassa taulukossa on yhteenvedo Multitude SE:n suurimmista osakkeenomistajista 31.12.2022, pois lukien hallintarekisteröidyt osakkeet. Vähintään 5 % omistavien osakkeenomistajien tiedot on päivitetty huomattavia omistusosuuksia koskevien ilmoitusten perusteella.

Suurimmat osakkeenomistajat	Osakemäärä	Omistusosuus %	Osuus äänimäärästä %
Jorma Jokela*	11 999 807	55,24 %	55,61 %
Hajaomistuksessa**:	9 577 953	44,09 %	44,39 %
- Universal Investment Gesellschaft GmbH	2 167 660	9,98 %	10,05 %
- Dorval AM	1 105 012	5,09 %	5,12 %
- Hallituksen jäsenet ja johtoryhmä***	472 518	2,18 %	2,19 %
- Muut osakkeenomistajat	5 832 763	26,85 %	27,03 %
Multitude SE****	146 200	0,67 %	-
Yhteensä	21 723 960	100,00 %	100,00 %

Kaikki omistusosuutta koskevat tiedot perustuvat osakkeenomistajilta saatuihin viimeisimpiin ilmoituksiin.

*Jorma Jokela omistaa suoraan 167 933 osaketta (0,77 %), Jokela Capital OÜ:n kautta 5 773 139 osaketta (26,57 %) ja JT Capital Limitedin kautta

6 058 735 osaketta (27,89 %). Jokela Capital OÜ:n ja JT Capital Limitedin omistamat osakkeet on hallintarekisteröity.

**Hajaomistuksessa oleviin osakkeisiin eivät sisälly Jorma Jokelan omistamat osakkeet eivätkä Multitude SE:n hallussa olevat omat osakkeet.

***Lukuun ottamatta Jorma Jokelaa

****Multitude SE:n hallussa olevat omat osakkeet (ei äänioikeutta eikä oikeutta osinkoon)

Hallituksen omistukset 31. joulukuuta 2022

Nimi	Asema	Osakemäärä*	Osuus ääni- ja osakemäärästä %**
Jokela, Jorma	Jäsen	11 999 807	55,24 % (55,61 %)
Liigus, Lea	Jäsen	125 859	0,58 %
Vanhala, Erkki Juhani	Jäsen	84 458	0,39 %
Strange, Frederik	Puheenjohtaja	5 300	0,02 %
Leppänen, Kristiina	Jäsen	1 300	0,01 %
Cusumano, Michael	Jäsen	-	0,00 %
Challagalla, Goutam	Jäsen	-	0,00 %
Mekkonen, Jussi	Jäsen	-	0,00 %
Yhteensä		12 216 724	56,24 % (56,62 %)

*Sisältää hallituksen jäsenten suorat ja epäsuorat osakkeenomistukset.

**Sulkeissa oleva luku näyttää osuuden äänimäärästä.

Johtoryhmän omistukset 31. joulukuuta 2022

Nimi	Asema	Osakemäärä*	Osuus ääni- ja osakemäärästä %**
Jokela, Jorma	Chief Executive Officer	11 999 807	55,24 % (55,61 %)
Liigus, Lea	Chief Legal and Compliance Officer	125 859	0,58 %
Krause, Clemens	Chief Risk Officer	93 231	0,43 %
Mäkelä, Lasse	Chief Strategy and IR Officer	42 462	0,20 %
Egger, Bernd	Chief Financial Officer	32 183	0,15 %
Kumpulainen, Antti	CEO of Multitude Bank	20 922	0,10 %
Kajakas, Kristjan	Tribe CEO - Ferratum	18 975	0,09 %
Tiukkanen, Ari	Deputy Chief Executive Officer	15 912	0,07 %
Hansson - Tønning, Adam	Chief Financial Planning Analyst	13 134	0,06 %
Chatterjee, Julie	Tribe CEO - SweepBank	9 468	0,04 %
Kabele, Kornel	Chief Technology Officer	5 862	0,03 %
Vella, Shaun	Chief HR Officer	3 452	0,02 %
Štareika, Mantvydas	Tribe CEO - CapitalBox	0	0,00 %
Yhteensä		12 381 267	56,99 % (57,38 %)

*Sisältää johtoryhmän suorat ja epäsuorat osakkeenomistukset.

**Sulkeissa oleva luku näyttää osuuden äänimäärästä.

Omistusjakauma osakkeiden lukumäärän mukaan 31. joulukuuta 2022

Alaraja	Osakkeen- omistajien lukumäärä	% osakkeenomis- tajista	Osakkeiden kokonaismäärä	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
1-100	48	26,81 %	2 196	0,01 %
101-500	60	33,52 %	14 851	0,07 %
501-1 000	21	11,73 %	15 613	0,07 %
1 001-5 000	27	15,08 %	61 079	0,28 %
5 001-10 000	7	3,91 %	44 579	0,21 %
10 001-50 000	10	5,59 %	195 020	0,89 %
50 001-100 000	2	1,12 %	161 763	0,75 %
100 001-500 000	2	1,12 %	314 133	1,45 %
yli 500 001	2	1,12 %	20 914 726	96,27 %
Yhteensä	179	100,00 %	21 723 960	100,00 %
Hallintarekisterissä olevat osakkeet	5	-	20 950 534	96,44 %
Multitude SE:n hallussa olevat omat osakkeet	-	-	146 200	-

Taulukko sisältää Euroclear Finland Oy:n ilmoittamat osakkeet

Omistusjakauma ryhmittäin 31. joulukuuta 2022

Ryhmä	Osakkeiden lkm (arvo-osuus)		Osakkeiden lkm (hallin- tarekisteröidyt)		Osakkeiden lkm yhteensä	Osuus ääni- ja osakemää- räästä %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	146 200	0,67 %	975 333	4,49 %	1 121 533	5,16 %
Kotitaloudet	627 226	2,89 %	-	-	627 226	2,89 %
Osakkeet, jotka rekisteröity euroalueen jäsenvaltioissa	-	-	19 975 201	91,95 %	19 975 201	91,95 %
Yhteensä	773 426	3,56 %	20 950 534	96,44 %	20 950 534	100,00 %

Taulukko sisältää Euroclear Finland Oy:n ilmoittamat osakkeet

Varsinainen yhtiökokous 2023

Multituden varsinainen yhtiökokous pidetään 27. huhtikuuta 2023 klo 10.00 (EEST) Castren & Snellman Asianajotoimisto Oy:n toimipisteessä osoitteessa Eteläesplanadi 14, Helsinki. Kokoukseen on osallistuttava paikan päällä. Osallistuminen etänä ja videoyhteydellä eivät ole mahdollisia. Osakkeenomistajat voivat käyttää äänioikeuttaan myös äänestämällä ennakoon.

Ohjeet osakkeenomistajille sekä yhtiökokoukselle laaditut ehdotukset on esitetty yhtiökokouksutussa, joka on julkaistu konsernin verkkosivuilla.

Taloudellinen kalenteri	
Päivämäärä	Julkaisu
16.3.2023	Multitude SE: vuoden 2022 alustavat tulokset
30.3.2023	Multitude SE: tilivuoden 2022 tulokset
30.3.2023	Multitude Bank p.l.c.: tilivuoden 2022 tulokset
30.3.2023	Ferratum Capital Germany GmbH: tilivuoden 2022 tulokset
27.4.2023	Multitude SE: varsinainen yhtiökokous
11.5.2023	Multitude SE: ensimmäisen vuosineljänneksen 2023 tulokset
24.8.2023	Multitude SE: tammi-kesäkuun 2023 tulokset
24.8.2023	Multitude Bank p.l.c. tammi-kesäkuun 2023 tulokset
24.8.2023	Ferratum Capital Germany GmbH tammi-kesäkuun 2023 tulokset
16.11.2023	Multitude SE: tammi-syyskuun 2023 tulokset

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Konsernin emoyhtiön Multitude SE:n tilikauden tappio 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella oli 9,3 miljoonaa euroa (2021: tappio 4,3 miljoonaa euroa). Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31.12.2022 oli siten 50,8 miljoonaa euroa (2021: 60,1 miljoonaa euroa). Hallitus ehdotti yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2022 jaetaan osinkoa 0,12 euroa per osake vuoden 2022 tuloksesta ja että vuoden 2022 tappio siirretään edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Multituden selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n asettamien raportointivaatimusten mukaisesti, jotka on määritelty pörssiyhtiöitä koskevassa 2020 hallinnointikoodissa. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta ja se on saatavilla Multituden verkkosivuilla osoitteessa <https://www.multitude.com/investors/corporate-governance/corporate-governance-statement>.

Hallitus ja tilintarkastajat

Frederik Strange on toiminut hallituksen puheenjohtajana. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Michael A. Cusumano, Goutam Challagalla, Juhani Vanhala, Kristiina Leppänen ja Jussi Mekkonen. Clemens Krause jäi pois hallituksesta vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Toimitusjohtajana toimii Jorma Jokela. Vuoden 2022 yhtiökokous uudelleennimesi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Karinen.

Konsernin tilinpäätös 2022

Konsernin tuloslaskelma

EUR '000	Liitetiedot	2022	Oikaistu 2021
Korkotuotot	8, 24	209 030	200 857
Palvelumaksutuotot	8	3 336	3 332
Liikevaihto		212 366	204 189
Liiketoiminnan kulut:			
Odotetut luottotappiot	4.2, 10	(78 660)	(71 949)
Pankki- ja lainanantokulut	10, 24	(13 405)	(13 941)
Henkilöstökulut	9	(33 956)	(33 010)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	10, 24	(12 205)	(15 644)
Muut hallinnon kulut	10	(24 408)	(26 499)
Poistot ja arvonalentumiset	10, 15-17	(17 522)	(15 323)
Liikevoitto		32 210	27 823
Muut tuotot	11	37	1 386
Muut kulut	11, 24	(636)	(2 006)
Voitto ennen korkoeriä ja veroja (EBIT)		31 611	27 203
Rahoitustuotot	12	460	3 603
Rahoituskulut	12, 24	(18 230)	(26 118)
Voitto ennen veroja		13 841	4 688
Tuloverot	13, 24	(1 846)	(2 384)
Voitto (tappio) jatkuvista toiminnoista		11 955	2 304
Tappio lopetetuista toiminnoista		-	(5 808)
Tilikauden voitto (tappio)		11 955	(3 504)
Osakekohtainen tulos:	14, 24		
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo		21 578	21 578
Osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista, EUR		0,39	(0,05)
Osakekohtainen tulos lopetetuista toiminnoista, EUR		-	(0,27)
Osakekohtainen tulos yhteensä, EUR		0,39	(0,32)

Konsernin laaja tuloslaskelma

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Voitto jatkuvista toiminnoista	11 995	2 304
Muut laajan tuloksen erät:		
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot jatkuvista toiminnoista	(900)	(55)
Muuntoerot lopetetuista toiminnoista	-	2 019
Muihin laajan tuloksen eriin kirjattava tuotto (tappio) jatkuvista toiminnoista	(900)	(1 964)
Laajaan tulokseen kirjattava tuotto (tappio) jatkuvista toiminnoista	11 094	2 250
Laajaan tulokseen kirjattava tappio lopetetuista toiminnoista	-	(3 789)
Tilikauden laaja tulos	11 094	(1 539)

Konsernin tase

EUR '000	Liite- tiedot	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021	Oikaistu 1.1.2021
VARAT				
Pitkäaikaiset varat:				
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	15	3 081	3 404	3 907
Käyttöoikeusomaisuuserät	16	4 613	1 618	4 207
Aineettomat hyödykkeet	17	31 400	35 850	38 904
Laskennalliset verosaamiset	13	7 179	6 981	7 897
Lainat asiakkaille	18, 24	103 727	89 988	42 892
Muut rahoitusvarat	18	28 883	6 215	5 028
Pitkäaikaiset varat yhteensä		178 883	144 056	102 835
Lyhytaikaiset varat:				
Lainat asiakkaille	18, 24	405 736	361 710	322 480
Muut saamiset	18	10 326	13 344	12 348
Saamiset johdannaisista	18	3 180	324	496
Tuloverosaamiset	13	2 230	2 200	1 567
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	19	1 548	1 324	3 208
Rahavarat	4.2, 18	153 325	301 592	236 564
Lyhytaikaiset varat yhteensä		576 345	680 494	576 663
Varat yhteensä		755 228	824 550	679 498
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma:				
Osakepääoma		40 134	40 134	40 134
Omat osakkeet		(142)	(142)	(142)
Kertyneet voittovarot		77 679	70 466	77 931
Sidotun vapaan oman pääoman rahasto	2.3	50 000	50 000	-
Vapaan oman pääoman rahasto		14 708	14 708	14 708
Muuntoerot	24	(3 049)	(2 995)	(5 458)
Muut rahastot		2 631	2 631	2 631
Oma pääoma yhteensä		181 960	174 802	129 804
Velat				
Pitkäaikaiset velat:				
Pitkäaikaiset lainat	20	46 791	57 656	174 849
Talletukset asiakkailta	20	81 610	82 793	63 689
Muut pitkäaikaiset velat	20	-	-	2 160
Vuokrasopimusvelat	16, 20	3 095	282	1 961
Laskennalliset verovelat	13	966	203	301
Pitkäaikaiset velat yhteensä		132 462	140 934	242 960
Lyhytaikaiset velat:				
Lyhytaikaiset lainat	20	-	84 158	-
Talletukset asiakkailta	20	420 124	401 971	275 833
Velat johdannaisista	20	446	1 232	3 230
Vuokrasopimusvelat	16, 20	1 472	1 412	2 418
Verovelat	13, 24	921	3 455	3 423
Ostovelat	20	6 314	1 426	9 932
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	20, 21	11 530	15 160	11 898
Lyhytaikaiset velat yhteensä		440 807	508 814	306 734
Velat yhteensä		573 269	649 748	549 694
Oma pääoma ja velat yhteensä		755 228	824 550	679 498

Konsernin rahavirtalaskelma

EUR '000	Liitetiedot	2022	Oikaistu 2021
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT			
Tilikauden voitto (tappio)		11 995	(3 504)
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	10, 15, 16, 17	18 144	17 237
Rahoitustuotot ja -kulut	12	15 286	22 690
Liiketoiminnan tuloverot	13	1 846	2 440
Muut oikaisut		(172)	(1 466)
Odotetut luottotappiot		78 660	72 487
Käyttöpääoman muutokset:			
Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) / vähennys (+)		1 078	(11 470)
Ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)		(453)	(12 565)
Maksetut korot		(11 251)	(16 815)
Saadut korot		699	1 102
Maksetut tuloverot		(3 637)	(2 427)
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia		112 195	67 710
Muutokset bruttolainasaamisissa	4.2	(138 346)	(141 432)
Liiketoiminnan rahavirta		(26 151)	(73 722)
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	15, 16, 17	(10 903)	(11 542)
Sijoitusten ja muiden omaisuuserien hankinta		(3 625)	(747)
Tytäryhtiöiden myynti	6	-	(1 388)
Pitkääikaisten rahoitusvarojen hankinta		(20 800)	-
Investointien rahavirta		(35 328)	(13 677)
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT			
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlasku		-	50 000
Pitkääikaisten lainojen takaisinmaksut	20	-	(21 441)
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	20	(182 150)	(15 861)
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen maksetut korot ja liikkeeseenlaskukulut	1.1, 2.3	(3 670)	(3 342)
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksu		(1 939)	(2 297)
Pitkääikaisten lainojen nostot		47 672	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot		39 400	-
Talletukset asiakkailta, netto		17 828	145 443
Rahoituksen rahavirta		(82 859)	152 502
Rahavarat tilikauden alussa	18	301 592	236 564
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		(3 930)	(74)
Rahavarojen nettolisäys		(144 338)	65 103
Rahavarat tilikauden lopussa	18, 4.2	153 325	301 592

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

EUR '000	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarat	Sidotun vapaan oman pääoman rahasto	Vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Muut rahastot	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2021	40 134	(142)	73 696	-	14 708	(5 458)	2 631	125 569
Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvien virheiden korjaus	-	-	4 235	-	-	-	-	4 235
Laaja tulos								
Oikaistu voitto tai tappio	-	-	(3 504)	-	-	-	-	(3 504)
Oikaistut muuntoerot	-	-	(498)	-	-	2 463	-	1 965
Laaja tulos yhteensä	-	-	(4 002)	-	-	2 463	-	(1 539)
Liiketoimet omistajien kanssa								
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlasku	-	-	-	50 000	-	-	-	50 000
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen korot ja liikkeeseenlaskukulut	-	-	(3 342)	-	-	-	-	(3 342)
Osakeperusteiset maksut (liitetieto 22)	-	-	156	-	-	-	-	156
Muut muutokset	-	-	(277)	-	-	-	-	(277)
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	(3 463)	50 000	-	-	-	46 537
Oikaistu loppusaldo 31.12.2021	40 134	(142)	70 466	50 000	14 708	(2 995)	2 631	174 802
Oikaistu alkusaldo 1.1.2022	40 134	(142)	70 466	50 000	14 708	(2 995)	2 631	174 802
Laaja tulos								
Voitto tai tappio	-	-	11 995	-	-	-	-	11 995
Muuntoerot	-	-	(891)	-	-	(9)	-	(900)
Laaja tulos yhteensä	-	-	11 104	-	-	(9)	-	11 095
Liiketoimet omistajien kanssa								
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen korot	-	-	(3 670)	-	-	-	-	(3 670)
Osakeperusteiset maksut (liitetieto 22)	-	-	483	-	-	-	-	483
Muut muutokset	-	-	(704)	-	-	(44)	-	(748)
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	(3 891)	-	-	(44)	-	(3 935)
Loppusaldo 31.12.2022	40 134	(142)	77 679	50 000	14 708	(3 049)	2 631	181 960

1. Yleiset tiedot

Multitude SE tytäryhtiöineen ('Multitude' tai 'konserni') on johtava finanssiteknologiayhtiö, jonka tavoitteena on ratkaista perinteisten pankkipalvelujen ja finanssitransaktioiden puutteet ja hankaluus luomalla finanssiekosysteemi. Ekosysteemi koostuu mobiilipalveluista ja digitaalisesta alustasta joka tarjoaa kuluttajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille paperittoman, maiden rajat ylittävän, ja reaaliaikaisen asiakaskokemuksen. Emoyhtiö Multitude SE (Y-tunnus 1950969-1) on perustettu 2005, ja sen pääkonttori on osoitteessa Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki. Multitude SE on listattu Frankfurtin pörssin Prime Standard -segmentissä 'FRU'-merkin alla. Konserni omistaa myös Multitude Bank p.l.c.:n, jolla on Malta Financial Services Authority (MFSA) -viranomaisen myöntämä pankkitoimilupa, ja joka vastaa suurta osaa konsernin liiketoiminnasta, mahdollistaen konsernin rahoituspalvelujen ja -tuotteiden tarjoamisen ETA-alueen maissa.

Multituden hallitus vahvisti 30. maaliskuuta 2023 konsernin konsernitilinpäätöksen 31. joulukuuta 2022 päättyneeltä tilikaudelta ja vertailuvuodelta 31. joulukuuta 2021 julkaistavaksi ja arkistoitavaksi.

1.1 Merkittävät muutokset raportointikaudella

Konsernin taloudelliseen asemaan ja tulokseen vaikuttivat raportointikaudella erityisesti seuraavat tapahtumat ja liiketoimet:

2022 Multitude SE -joukkovelkakirjojen liikkeeseenlasku

7.12.2022 Multitude SE laski liikkeeseen 50 miljoonan euron parhaassa etuoikeusasemassa olevan vakuudettoman joukkovelkakirjalainan (ISIN: NO0012702549), joka erääntyy joulukuussa 2025 ('vuoden 2022 MSE:n joukkovelkakirjalaina'). Nettotuotot käytettiin yhdessä olemassa olevien rahavarojen kanssa Ferratum Capital Germany GmbH:n huhtikuussa 2023 erääntyvän joukkovelkakirjalainan (ISIN: SE0012453835) uudelleenrahoitukseen. Joukkovelkakirjalainan vaihtuva kuponkikorko on 3 kk Euribor + 7,5 %, ja sen hinta on 97 % nimellisarvosta. Joukkovelkakirjalainat listataan kuuden kuukauden kuluessa säännellyillä markkinoilla ja 60 päivän kuluessa Frankfurtin pörssin avoimilla markkinoilla (listaus on tarkoitus tehdä 30 päivän kuluessa).

Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan korotus ja lunastus

8.4.2022 konserni ilmoitti 40 miljoonan euron joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta olemassa olevan vuoden 2019 Ferratum Capital Germany GmbH:n joukkovelkakirjalainakehyksen (ISIN: SE0012453835) puitteissa ('vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan korotus'). Tämän seurauksena vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan jäljellä oleva liikkeeseen laskematon osuus laskee 30 miljoonaan euroon. Nämä joukkovelkakirjalainat, jotka noteerattiin Frankfurtin pörssin avoimilla markkinoilla 99,25 %:iin nimellisarvosta, laskettiin 21.4.2022 liikkeeseen hintaan, joka vastasi 99 % niiden nimellisarvosta. Ne noudattivat vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan kovenantteja.

Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan saldo, mukaan lukien vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan korotus, järjesteltiin siirtämällä 24,6 miljoonan euron nimellismäärä vuoden 2022 MSE:n joukkovelkakirjalainoiksi 21.12.2022. Loput vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainat, joiden nimellisarvo oli 99,0 miljoonaa euroa ja kirjanpitoarvo 97,3 miljoonaa euroa, lunastettiin kokonaisuudessaan 29.12.2022.

Vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalainan uudelleenjärjestely ja lunastus

Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan korotuksen yhteydessä vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjojen (ISIN: AS5772809/SE001167972) haltijoilla oli mahdollisuus tarjota joukkovelkakirjojaan vastineeksi vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjoille ('vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjojen vaihto') vaihtosuhteella 1:1. Kaupan myötä poistuivat vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjat, joiden nimellis- ja kirjanpitoarvo oli 19,9 miljoonaa euroa. Loput vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalainat, joiden jäljellä oleva nimellis- ja kirjanpitoarvo oli 0,1 miljoonaa euroa, lunastettiin kokonaisuudessaan 25.5.2022. Vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalainojen uudelleenjärjestely ja lunastus tuottivat 0,4 miljoonan euron nettovoiton.

Multitude Bankin vakuudeton ja etuoikeusasemaltaan huonompi joukkovelkakirjalaina

Konserni laski 13.4.2022 kokonaan omistamansa tytäryhtiön Multitude Bank p.l.c:n ('Pankki') kautta liikkeeseen kaikkiaan 20 miljoonan euron prospektuksesta 5 052 000 euron vakuudettoman, etuoikeusasemaltaan huonomman joukkovelkakirjalainan Maltan pörssissä sarjanumerolla 1/2022 (ISIN: MT0000911215) ja eränumerolla 1 ('erän 1 joukkovelkakirjalaina'). Erän 1 joukkovelkakirjalainan maturiteettipäivä on 13.4.2032 ja kuponkikorko 6 %.

Liikkeeseen lasketuista 5 052 000 euron joukkovelkakirjalainasta Pankki on antanut 2,0 miljoonaa euroa emoyhtiölleen Multitude SE:lle. Määrä eliminoidaan konsernitasolla osana konsolidointiprosessia.

Osakesijoitusohjelmat – huhti- ja lokakuu 2022

Konserni antoi 11. huhtikuuta 31 638 osaketta ja 17. lokakuuta 2022 lisäksi 57 055 osaketta vuonna 2021 käyttöön otettuun osakesijoitusohjelmaan ('Matching Share Plan, MSP') osallistuville työntekijöilleen. MSP-ohjelmassa työntekijät voivat sijoittaa enintään 10 % vuotuisesta bruttopalkastaan Multituden osakkeisiin. Jos henkilöt pysyvät konsernin palveluksessa ja pitävät osakkeensa 2 vuoden ajan, konserni palkitsee heidät antamalla yhden uuden osakkeen jokaista henkilöstön säästöohjelman puitteissa hankkimaa osaketta vastaan.

Sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin

Konserni on tehnyt strategisia sijoituksia yritysten vakuudellisiin joukkovelkakirjoihin, joiden tarkemmat tiedot kuvataan liitetiedossa 4.2.1.

Konserni on yksinomaan pääoman ja koron maksujen ('SPPI') perusteella luokitellut kyseiset velkainstrumenttisijoitukset jaksotettuun hankintamenuon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi, jotka esitetään konsernitaseessa osana muita pitkäaikaisia rahoitusvaroja.

Vuoden 2021 taloudellisen tuloksen ja aseman oikaisu

Osa edellisenä tilivuonna raportoiduista määristä oikaistiin virheiden korjaamisen ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutosten seurauksena. Yksityiskohtaiset tiedot näistä oikaisuksista ovat liitetiedossa 24.

2. Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Multitude-konsernin konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisiä tilinpäätösnormeja antavan elimen ('International Accounting Standards Board, IASB') julkaisemien ja Euroopan unionissa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ('IFRS') mukaisesti. Konsernitilinpäätös esitetään tuhansina euroina ('000 euroa), ellei toisin ilmoiteta, ja se laaditaan alkuperäisen hankintamenuon perusteella, ellei muuta ole mainittu merkittävien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhteenvedossa liitetiedossa 2.3.

2.2 Uudet ja muuttuneet standardit ja tulkinnat

Konserni otti 1.1.2022 käyttöön seuraavat IASB:n julkaisemiin ja EU:n hyväksymiin tilinpäätösstandardeihin tehdyt muutokset, jotka eivät ole kuitenkaan olennaisesti vaikuttaneet konsernin tilinpäätökseen:

	Keskeiset vaatimukset	Voimaantulopäivä
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet: Aiottua käyttöä edeltävät tulot – muutokset IAS 16:een	Muutos standardiin IAS 16 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet kieltää yhteisöä vähentämästä aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenosta tuottoja, jotka on saatu sinä aikana valmistettujen hyödykkeiden myynnistä, jolla yhteisö valmistelee aineellista käyttöomaisuushyödykettä aiottuun käyttötarkoitukseensa. Muutos täsmentää myös, että yhteisö tutkii omaisuuserän teknistä ja fyysistä suorituskkyä arvioidessaan, toimiiko omaisuuserä asianmukaisesti. Omaisuuserän taloudellisella tuloksella ei ole merkitystä tämän arvioinnin kannalta. Yhteisöjen on esitettävä erikseen sellaisiin tuotettuihin hyödykkeisiin liittyvät tuotot ja menot, jotka eivät ole yhteisön tavanomaisen toiminnan tuotoksia.	1.1.2022
Käsitteellistä viitekehystä koskevat viittaukset – muutokset IFRS 3:een	IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistämiset -standardiin tehtiin vähäisiä muutoksia, joilla päivitettiin viittauksia taloudellisen raportoinnin käsitteelliseen viitekehykseen ja lisättiin standardien IAS 37 Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat sekä IFRIC 21 Maksut soveltamisalaan kuuluvien velkojen ja ehdollisten velkojen kirjaamista koskeva poikkeus. Muutokset vahvistavat myös, että ehdollisia omaisuuseriä ei kirjata hankinta-ajankohtana. Nämä päivitykset eivät muuta yritysten yhteenliittymiä koskevia kirjanpitovaatimuksia.	1.1.2022
Tappiolliset sopimukset – sopimuksen täyttämisestä aiheutuvat menot, muutos IAS 37 -standardiin	IAS 37:n muutokset täsmentävät, että sopimuksen täyttämisestä aiheutuviin välittömiin menoihin sisältyvät sekä sopimuksen täyttämisestä aiheutuvat lisäkustannukset että sopimuksen täyttämiseen suoraan liittyvien muiden kustannusten kohdentaminen. Ennen kuin yhteisö kirjaa erillisen varauksen tappiollisesta sopimuksesta, se kirjaa sopimuksen täyttämiseksi käytetyistä omaisuuseristä mahdollisesti aiheutuneet arvonalentumistappiot.	1.1.2022
Vuosittaiset parannukset IFRS-standardeihin 2018–2020	Toukokuussa 2020 saatiin valmiiksi seuraavat parannukset: • IFRS 9 Rahoitusinstrumentit – täsmentää, mitkä maksut on sisällytettävä rahoitusvelkojen taseesta pois kirjaamista koskevaan 10 %:n testiin. • IFRS 16 Vuokrasopimukset – havainnollistavan esimerkin 13 muutos, jolla poistettiin vuokrakohteen parannustöihin liittyvien vuokranantajalta saatujen maksujen kuvaus vuokrakannustimien käsittelyä koskevien epäselvyyksien poistamiseksi. • IAS 41 Maatalous – poistettiin vaatimus, jonka mukaan yhteisöjen on jätettävä pois verotukseen liittyvät rahavirrat määrittäessään käypää arvoa IAS 41:n mukaisesti. Muutoksen on tarkoitus saattaa standardissa esitetty vaatimus kassavirtojen diskonttaamisesta verojen jälkeen yhdenmukaiseksi.	1.1.2022

2.3 Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön ja kunkin sen määräysvallassa olevan yhtiön tilinpäätöksen. Konsernilla on määräysvalta yhtiössä, jos se olemalla osallisena siinä altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhtiötä koskevaa valtaansa. Kun konsernilla on vähemmän kuin äänenemmistö tai vastaavat oikeudet yhtiössä, konserni ottaa huomioon kaikki merkitykselliset tosiseikat ja olosuhteet arvioidessaan, voiko se käyttää valtaansa yhtiöön, mukaan lukien sopimusjärjestelyt sekä äänioikeudet ja potentiaaliset äänioikeudet. Konserni arvioi uudelleen, onko sillä määräysvalta yhtiössä, jos tosiasiat ja olosuhteet osoittavat, että määräysvallan osatekijöissä on tapahtunut muutoksia.

Tytäryhtiön yhdistäminen konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan alkaa siitä hetkestä kun konserni saa siihen määräysvallan ja päättyy määräysvallan päättyessä. Tytäryhtiön tilikauden aikana hankitut tai myydyt varat, velat, tuotot ja kulut sisällytetään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä alkaen, jona konserni saa määräysvallan ja siihen päivään saakka, jona konsernin määräysvalta tytäryhtiössä päättyy. Tytäryhtiön omistusosuuden muutos ilman määräysvallan menettämistä kirjataan oman pääoman ehtoisena liiketoimena. Jos konserni menettää määräysvallan tytäryhtiössä, siihen liittyvät varat, velat, vähemmistön osuudet ja muut oman pääoman erät kirjataan pois konsernitaseesta yhdessä konsernin tuloslaskelmaan kirjattujen voittojen tai tappioiden kanssa. Kaikki entisessä tytäryhtiössä pidettävät sijoitukset arvostetaan käypään arvoon.

Kaikki konsernin sisäiset liiketoimet eliminoidaan osana konsolidointiprosessia. Koska Multitude omistaa kokonaan kaikki tytäryhtiönsä, määräysvallattomien omistajien osuuksien komponentteja ei esitetä erikseen konsernitilinpäätöksessä.

Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiöiden hankinnasta maksettava vastike sisältää luovutetut varat, syntyneet velat aiemmille omistajille sekä konsernin liikkeeseen laskemat oman pääoman ehtoiset osuudet, kaikki käypiin arvoihinsa. Hankintaan liittyvät menot kirjataan kuluiksi konsernin tuloslaskelmaan sillä kaudella, jona menot syntyvät ja niihin liittyvät palvelut saadaan, lukuun ottamatta oman pääoman ehtoisten instrumenttien liikkeeseen laskuun suoraan liittyviä menoja, jotka kirjataan omasta pääomasta tehtävinä vähennyksinä.

Yksilöitävissä olevat liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut varat ja vastattaviksi otetut velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypiin arvoihin. Määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa kirjataan hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai määrään, joka vastaa määräysvallattomien omistajien suhteellista osuutta hankinnan kohteen yksilöitävissä olevien nettovarojen taseeseen merkityistä määristä. Määrä, jolla luovutettu vastike ylittää yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvän arvon, kirjataan liikearvoksi.

Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät tai luovutettavien erien ryhmät ja lopetetut toiminnot

Pitkäaikaiset omaisuuserät tai luovutettavien erien ryhmät luokitellaan myytävänä oleviksi, jos niiden kirjanpitoarvot katetaan pääasiallisesti myyntitapahtumalla eikä jatkuvalla käytöllä. Tällöin omaisuuserän tai luovutettavien erien ryhmän on oltava välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan, tällaisten omaisuuserien tai luovutettavien erien myyntiä koskevien tavanomaisten ehtojen mukaisesti, ja myynnin on oltava erittäin todennäköistä. Nämä omaisuuserät, tai luovutettavien erien kohdalla varat ja velat, esitetään erikseen konsernin taseessa ja arvostetaan joko kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan käypään arvoon, josta on vähennetty myyntikulut. Myytävänä

oleviksi luokiteltuja pitkäaikaisia omaisuuseriä tai luovutettavien erien ryhmään kuuluvia omaisuuseriä ei poisteta tai jaksoteta.

Lopetetut toiminnot raportoidaan, kun konserniin kuuluva komponentti, jonka toiminnot ja rahavirrat voidaan selvästi erottaa sekä toiminnallisesti että raportointitarkoituksissa muusta konsernista, luokitellaan myytävänä olevaksi tai luovutettavaksi, tai komponentti edustaa merkittävää liiketoiminta-aluetta tai maantieteellistä toiminta-aluetta tai on osa yhtä koordinoitua suunnitelmaa erillisen suuren liiketoiminta-alueen tai maantieteellisen toiminta-alueen myymiseksi. Lopetettujen toimintojen voitto tai tappio kirjataan konsernin tuloslaskelmaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista, ja aiemmat kaudet esitetään vertailuperusteella. Lopetettujen toimintojen rahavirrat esitetään erikseen konsernitiilinpäätöksessä ja sen liitetiedoissa. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä eliminoidaan.

Liikevaihdon kirjaaminen

Konserni kirjaa pankki- ja luotonantotoimintaansa liittyvät korko- ja palkkiokulut liikevaihdoksi.

Korkotuotot

Konsernin tulovirrat koostuvat prosessimaksuista, uudelleenjärjestelymaksuista (joita veloitetaan, kun asiakas hakee takaisinmaksuajan pidentämistä), muistutusmaksuista (veloitetaan, kun lainaan liittyen tehdään muistutustoimia) ja muista maksuista ja koroista, jotka liittyvät jatkuvan ja pidemmän aikavälin luottotuotteisiin. Kaikkien näiden palkkioiden katsotaan olevan olennainen osa lainojen ja ennakkojen efektiivistä korkoa ottaen huomioon näiden palkkioiden luonne, palkkioiden määräytymistarkoitukset ja tarjottujen palvelujen sisältö. Korkotuotot lasketaan ja kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Efektiivinen korko sisältää maksut, jotka katsotaan kiinteäksi osaksi asiakkaille myönnettyjen lainojen efektiivistä korkoa. Efektiivinen korko on korko, jolla diskontataan arvioidut tulevat rahavirrat asiakkaille myönnettyjen lainojen nettokirjanpitoarvoon. Korkotuottojen kirjaaminen alkaa, kun asiakkaan lainasopimus tehdään ja lainan tuotto siirtyy asiakkaalle, ja ne kertyvät päivittäin, kunnes asiakkaan laina kirjataan pois taseesta. Korkotuotot esitetään nettona, vähennettynä niihin suoraan liitettävät transaktiokustannukset, konsernin tuloslaskelmassa.

Lainanhoitopalkkiot

Konserni veloittaa perustamis- ja sitoumusmaksuja, jotka voidaan katsoa kiinteäksi osaksi asiakkaille myönnettyjen lainojen efektiivistä korkoa ja jotka kuuluvat IFRS 9:n soveltamisalaan. Muut maksut, mukaan lukien laskut, viivästyskorot ja muut hoitopalkkiot, joita ei katsota kiinteäksi osaksi asiakkaille myönnettyjen lainojen efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15:n mukaisesti. Nämä palkkiot kirjataan ajankohtana, jona konserni täyttää niiden perustana olevat suoritevelvoitteet, tavalisesti silloin, kun ne erääntyvät asiakkaalta tai laskuttamisen yhteydessä. Lainanhoitopalkkioihin liittyviä sopimussaamisia ja -velkoja ei ollut 31.12.2022 ja 31.12.2021.

Segmenttiraportointi

Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen konsernin johtoryhmälle toimittavien sisäisten raporttien kanssa. Konsernin johtoryhmä on nimetty ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi IFRS 8 -standardin soveltamisalan mukaisesti. Johtoryhmä vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja segmenttien tuloksen arvioinnista. Konsernin toiminta ja raportoitavat segmentit muodostavat 100 % konsernin ulkoisesta liikevaihdosta.

Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyt

Konsernilla on lukuisia eläkejärjestelyjä, jotka noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Nämä järjestelyt luokitellaan maksupohjaisiksi järjestelyiksi. Eläkejärjestelyt rahoitetaan yleensä työntekijöiden ja asianomaisten konserniyhtiöiden suorituksina eläkevakuutusyhtiöille tai muille ulkoisille tahoille, jotka myös hallinnoivat eläkejärjestelyjen varoja. Konsernille ei aiheudu järjestelyistä säännöllisten suoritusten lisäksi muita oikeudellisia tai rakenteellisia velvoitteita. Konsernin suoritukset maksupohjaisiin järjestelyihin kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee.

Osakeperusteiset maksut

Konsernin osakeperusteiset maksut ovat omalla pääomalla suoritettavia osakeperusteisia maksutapahtumia. Ne kirjataan henkilöstökuluiksi ja oman pääoman lisäyksiksi myönnettyjen optioiden tai osakkeiden myöntämispäivän käypään arvoon. Järjestelyn kokonaiskustannus kirjataan oikeuden syntymisajankohdalle, jonka aikana kaikki järjestelyn ehdot ovat täyttyneet.

Jokaisen kauden lopussa konserni tarkistaa arvioitaan odotettavissa olevasta maksettavien optioiden tai osakkeiden lukumäärästä perustuen ei-markkinaehtoihin oikeuden syntymis- ja palvelusehtoihin. Tarkistuksen perusteella määritetty muutos alkuperäisiin arvoihin kirjataan tuloslaskelmalle ja vastaava oikaisu omaan pääomaan. Osakeperusteisen järjestelyn peruminen käsitellään nopeutettuna tuloutuksena, jolloin järjestelmän koko jäljellä oleva tulouttamaton osuus kirjataan kerralla. Työntekijälle osakeperusteisesta järjestelystä suoritettava maksu vähennetään omaan pääomaan tehdystä kirjauksesta lukuun ottamatta sitä osaa, joka ylittää oman pääoman ehtoisten instrumenttien käyvän arvon peruutuspäivänä.

Rahoitustuotot ja -kulut

Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot pankkitalletuksista ja muista rahoituslaitoksista sekä muista rahoitusvaroista kirjataan efektiivisen koron menetelmällä rahoitustuottoihin, ja lukuun ottamatta asiakkaille myönnettyjä lainoja, kirjataan konsernin tuloslaskelmassa. Korkokulut aiheutuvat pääasiassa lyhytaikaisista ja pitkäaikaisista lainoista, asiakkailta saaduista talletuksista ja vuokrasopimusveloista. Korkokulut lasketaan ja kirjataan korkotuottojen tapaan efektiivisen koron menetelmällä. Huomioon otetaan transaktiomenot, preemiot tai alennukset, jotka ovat kiinteä osa arvopaperistettua vastuuta sen alullepanoajankohtana.

Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut

Konsernin tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat voitot ja tappiot, kuten muun muassa pitkäaikaisten varojen arvonalentumisesta, myynnistä ja luovutuksesta johtuvat, kirjataan konsernin tuloslaskelmaan muihin liiketoiminnan tuottoihin (kuluihin).

Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Konserniyhtiöiden tilinpäätökset laaditaan toimintavaluutassa eli sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiassa toimii. Konsernitilinpäätös on esitetty euroina (EUR), joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta.

Liiketapahtumat ja saldot

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat muutetaan toimintavaluutan määräisiksi käyttämällä tapahtumapäivänä vallitsevaa kurssia. Käytännön syistä päivittäisessä kirjanpidossa käytetään usein valuuttakurssia, joka on lähellä liiketapahtuman toteutumispäivän kurssia. Ulkomaanrahan määräiset monetaariset varat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssija käyttämällä.

Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaanrahan määräisten monetaaristen erien muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, merkitään tuloslaskelman rahoituseriin.

Konserniyhtiöt, joilla on eri toimintavaluutta

Niiden konserniyhtiöiden tilinpäätökset, joiden toiminnallinen valuutta ei ole euro, on muunnettu euroiksi käyttämällä tilinpäätöspäivän kurssija. Näiden ulkomaisten yksikköjen tuotto- ja kuluerät on muunnettu euroiksi käyttämällä tilikauden keskikurssija. Toimintojen yhdistämisestä syntyvät muuntoerot on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin muuntoeroina.

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot ja laskennalliset verot

Verokulu sisältää sekä kauden verotettavaan tuloon perustuvan veron että laskennallisen veron. Verot merkitään tuloslaskelmaan, paitsi jos ne liittyvät muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin. Tällöin myös vero kirjataan vastaavasti muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan.

Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot

Konserniyhtiöiden kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot määritetään niiden verosäännösten ja -kantojen perusteella, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä. Konserniyhtiöiden puolesta lähdeveron muodossa pidätetyt yhtiöverot kirjataan verokuluun siltä osin kuin niiden on määritetty edustavan kauden voitosta tai tappiosta maksettavaa veroa.

Laskennalliset verot

Laskennalliset verot kirjataan omaisuuserien ja velkojen verotuksellisten arvojen ja niiden konsernitilinpäätöksen mukaisten kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista velkamenetelmää käyttäen.

Laskennallisia verosaamisia kirjataan vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että käytettävissä on verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikaiset erot pystytään hyödyntämään asianomaisilla lainkäyttöalueilla. Laskennallisten verosaamisten realisoituvuus arvioidaan kunakin tilinpäätöspäivänä. Jos olosuhteiden perusteella ei ole enää todennäköistä, että laskennallisia verosaamisia käytetään, tehdään tarvittavat oikaisut.

Laskennalliset verovelat kirjataan verotettavista väliaikaisista eroista sekä liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankittujen yksilöitävissä olevien nettovarojen käyvän arvon ja verokannan välisistä väliaikaisista eroista. Laskennallista verovelkaa ei kirjata, kun se johtuu liikearvon alkuperäisestä kirjaamisesta. Laskennallinen verovelka kirjataan tytäryrityksiin tehdyistä sijoituksista johtuvista verotettavista väliaikaisista veroista, lukuun ottamatta laskennallista verovelkaa, jossa konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan ja on todennäköistä, ettei väliaikainen ero purkaudu lähitulevaisuudessa.

Laskennalliset verosaamiset ja laskennalliset verovelat määritetään niiden verokantojen perusteella, jotka on säädetty tai käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä ja joita odotetaan sovellettavan, kun kyseinen laskennallinen verosaaminen realisoituu tai laskennallinen verovelka suoritetaan.

Laskennallisia verosaamisia ja -velkoja ei diskontata. Konserni arvioi määrääjain veroilmoituksissa esitettyjä positioita niiden tilanteiden osalta, joissa sovellettavaa verosääntelyä tulkitaan. Konserni oikaisee kirjattujen kauden verotettavaan tuloon perustuvien ja laskennallisten verosaamisten ja -velkojen määriä, jos pidetään todennäköisenä, että tietyt veropositiot eivät välttämättä saa tukea veroviranomaisten arvioinnissa. Kirjattavat määrät perustuvat todennäköisimpään määrään tai odotettuun arvoon riippuen siitä, millä menetelmällä konserni arvioi voivansa parhaimmin ennustaa epävarmuustekijöiden tulevan toteuman.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat vähennetään toisistaan silloin, kun konsernilla on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuitata kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset ja -velat keskenään. Laskennalliset verosaamiset ja -velat liittyvät saman veronsaajan perimiin tuloveroihin joko samalta verovelvolliselta tai eri verovelvollisilta, silloin kun saaminen ja velka on tarkoitus realisoida nettomääräisesti tai kun saaminen on tarkoitus realisoida ja velka suorittaa samanaikaisesti kullakin tulevalla kaudella, jolla merkittävät laskennallisten verovelkojen tai laskennallisten verosaamisten määrät on tarkoitus suorittaa tai saada.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan tilinpäätöksessä hankintamenoon vähennettynä poistoilla ja tarpeen mukaan arvonalennuksilla (kirjanpitoarvo). Hankintameno sisältää menot, jotka välittömästi johtuvat omaisuuserän hankinnasta.

Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään omaisuuserän kirjanpitoarvoon tai kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi vain, kun on todennäköistä, että konsernille koituu hyödykkeestä taloudellista hyötyä tulevaisuudessa ja omaisuuserän hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Kaikki muut huolto- ja korjausmenot kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne toteutuvat.

Aineellisista käyttöomaisuushyödykkeistä tehdään tasapoistot niin, että omaisuuserän alkuperäinen hankintameno poistetaan jäännösarvon määrään asti arvioituna taloudellisena vaikutusaikana, jotka ovat:

Toimistorakennukset	3-8 vuotta
---------------------	------------

Kalusteet, asennukset ja laitteet	3-8 vuotta
-----------------------------------	------------

Omaisuuserien jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, ja niitä muutetaan tarvittaessa.

Myyntivoitot ja -tappiot määritetään vertaamalla myyntituloa kirjanpitoarvoon. Ne merkitään tuloslaskelman erään muut liiketoiminnan tuotot/kulut.

Aineettomat hyödykkeet

Konsernin aineettomat hyödykkeet sisältävät pääasiassa sisäisesti tuotettujen ja aktivoitujen ohjelmistojen kehittämismenoja sekä kolmansilta osapuolilta hankittuja tietokoneohjelmistoja. Konsernilla on myös lisenssejä ja tavaramerkkejä, jotka esitetään muissa aineettomissa hyödykkeissä.

Erillisenä hankittujen aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo perustuu hankintamenuon. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut aineettomat hyödykkeet kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Sisäisesti tuotettuihin aineettomiin hyödykkeisiin liittyvät tutkimusmenot, lukuun ottamatta mahdollisesti aktivoitavia kehittämismenoja, kirjataan kuluksi sillä tilikaudella, jolla ne ovat syntyneet. Kehittämismenot aktivoidaan vain, jos omaisuuserän valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa; konsernilla on aikomus saattaa ohjelmistotuote valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se; pystytään osoittamaan, miten omaisuuserä tulee kerryttämään todennäköistä taloudellista hyötyä; käytettävissä on riittävästi voimavaroja omaisuuserän kehittämistyön loppuun saattamiseksi; ja omaisuuserän kehittämisvaiheessa aiheutuvat menot ovat luotettavasti määritettävissä.

Konsernin muiden aineettomien hyödykkeiden kuin liikearvon taloudellinen vaikutusaika on rajallinen. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen vaikutusajaltaan rajalliset aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenuon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja kertyneillä arvonalentumistappioilla. Aineettomat hyödykkeet jaksotetaan tasapoistomenetelmällä, jonka katsotaan kuvastavan parhaiten mallia, jossa hyödykkeen vastaista taloudellista hyötyä odotetaan käytettävän hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan kuluessa seuraavasti:

Aktivoidut kehittämismenot:	2-5 vuotta
Tietokoneohjelmistot:	2-10 vuotta
Tavaramerkit:	3-5 vuotta
Lisenssit:	2-10 vuotta

Vuokrasopimukset

Konsernin vuokrasopimukset koostuvat pääasiassa toimistotilan vuokrista ja laitevuokrista. Konserni arvioi sopimuksen alkaessa, onko sopimus vuokrasopimus tai sisältyykö siihen vuokrasopimus. Sopimus on vuokrasopimus tai se sisältää vuokrasopimuksen, jos sopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajanjaksoksi vastiketta vastaan. Tällöin konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuserän ja vuokrasopimusvelan kaikista vuokrasopimuksista, joiden vuokra-aika on yli 12 kuukautta. Aloituspäivä on päivämäärä, jona vuokranantaja asettaa vuokratun omaisuuserän konsernin käyttöön.

Konserni soveltaa käytännön apukeinoa, jonka mukaan vuokrasopimuksia, joiden vuokra-aika on enintään 12 kuukautta aloituspäivänä ('lyhytaikaiset vuokrasopimukset'), ei kirjata konsernin taseeseen. Sen sijaan konserni kirjaa lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin liittyvät vuokranmaksut kuluksi tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Samalla konserni määrittelee pitkäaikaiset vuokrasopimukset, joiden kuukausivuokra on alle 500 euroa, 'arvoltaan vähäisiksi vuokrasopimuksiksi'. Konserni kirjaa vuokranmaksut toimintakuluiksi, jos tällaiseen vuokrasopimukseen sisältyvän käyttöoikeusomaisuuserän arvioitu arvo on sopimuskauden alkaessa alle 60 000 euroa. Lisäksi konserni ei käytännön apukeinona käsittele muita kuin vuokrasopimuskomponentteja erillään vuokrasopimuskomponenteista vaan käsittelee kutakin vuokrasopimuskomponenttia ja siihen liittyvää määritettyä muuta kuin vuokrasopimuskomponenttia yhtenä vuokrasopimuskomponenttina. Muut maksut, jotka liittyvät muihin kuin vuokrasopimuskomponentteihin ja voivat muuttua kulutuksen perusteella (esimerkiksi kiinteistövero, vakuutusmaksut ja erilaiset kiinteistöjen hoitokulut), kirjataan kuluksi, kun ne ovat syntyneet.

Käyttöoikeusomaisuuserä

Käyttöoikeusomaisuuserä arvostetaan alun perin hankintamenoon, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvonomäärityksen määrän, mahdolliset aloituspäivänä tai sitä ennen suoritettut vuokranmaksut ja arvioidut vuokratun omaisuuserän palauttamiskulut sovittuun kuntoon vuokra-ajan päättyessä, vähennettynä mahdollisilla vuokrasopimuskannustimilla (esim. vuokravapaat kuukaudet) ja mahdollisilla vuokrasopimuksesta suoraan aiheutuvilla menoilla.

Alkuperäisen arvostuksen jälkeen käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla ja oikaistaan tietyillä vuokrasopimusvelan uudelleenarvioinneilla. Käyttöoikeusomaisuuserästä tehdään poistot tasapoistoina vuokrasopimuksen aloituspäivästä joko sopimuksen mukaisen vuokra-ajan päättymispäivään tai sitä aikaisemman käyttöomaisuuserien arvioidun taloudellisen vaikutusajan päättymispäivään asti seuraavasti:

Toimistotilat: 3-6 vuotta

Koneet ja laitteet: 3-4 vuotta

Konserni arvioi kunkin raportointikauden päättyessä toistaiseksi voimassa olevien vuokrasopimusten ehtoja määrittääkseen, onko vuokra-ajan pidentäminen tai lyhentäminen tarkoituksenmukaista.

Vuokrasopimusvelka

Vuokrasopimusvelka määritetään vuokrasopimuksen aloituspäivänä niiden vuokramaksujen nykyarvona, jotka on määrä maksaa vuokra-aikana. Konserni määrittelee vuokra-ajan ajanjaksoksi, jona vuokrasopimus ei ole purettavissa, mukaan lukien vuokrasopimuksen jatkamisoption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja käyttää kyseisen option, sekä vuokrasopimuksen päättämisoption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja ei käytä kyseistä optiota. Vuokramaksut sisältävät kiinteät maksut, mukaan luettuina tosiasiallisesti kiinteät maksut vähennettyinä mahdollisilla saatavilla vuokrasopimukseen liittyvillä kannustimilla, muuttuvat vuokrat, jotka riippuvat indeksistä tai hintatasosta, ja maksut vuokrasopimuksen päättämistä aiheutuvista sanktioista, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että konserni käyttää vuokrasopimuksen päättämisoption. Konserni ei yleensä tee vuokrasopimuksia, jotka sisältävät kohdeomaisuuserän tulevaan tuottoon tai käyttöön liittyviä muuttuvia vuokria.

Vuokranmaksut jaetaan pääoma- ja rahoitusmenoihin. Rahoitusmenot kohdistetaan jokaiselle vuokra-aikaan kuuluvalla kaudella siten, että jäljellä olevalle velalle tulee kullakin kaudella saman suuruinen korkoprosentti. Lisäksi käyttöoikeusomaisuuserän ja vuokrasopimusvelan kirjanpitoarvot arvostetaan uudelleen, jos vuokra-ajassa tai tulevaisuudessa vuokranmaksuissa tapahtuu muutoksia, jotka johtuvat indeksin tai tulevien vuokranmaksujen arvioinnissa käytettävän hintatason muutoksesta. Vuokranmaksujen korkokomponentti kirjataan korkokuluksi tuloslaskelman rahoituskuluihin.

Lisäluoton korko

Vuokrasopimusvelka diskontataan konsernin lisäluoton korolla. Tämä korko lasketaan vuokrasopimuksen alussa ja se on yhtä suuri kuin konsernin pitkäaikaisista lainoista maksama painotettu nimelliskorko. Konserni tarkastelee ja arvioi kunkin kauden alussa tarvetta muuttaa sovellettavaa lisälainan korkoa sen perusteella, onko lisälainan koron mallintamiseen käytetyissä taloudellisissa olosuhteissa ja oletuksissa tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen

Aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä, aineettomia hyödykkeitä, liikearvo pois lukien, ja käyttöoikeusomaisuuseriä tarkastellaan arvonalentumisen varalta aina silloin, kun tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä siitä, ettei omaisuuserien kirjanpitoarvoa vastaavaa rahamäärää mahdollisesti saada kerrytetyksi.

Liiketoimintojen yhdistämisestä saatava liikearvo kirjataan hankintamenoon, kun konserni on ostajana. Liikearvosta ei kirjata poistoja vaan sille tehdään arvonalentumistesti vuosittain tai useammin, jos tapahtumat tai olosuhteiden muutokset antavat viitteitä arvonalentumisesta.

Arvonalentumistappio kirjataan konsernin tuloslaskelmaan poistot ja arvonalentumiset, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän, joka on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myyntikuluilla tai sitä suurempi käyttöarvo.

Rahoitusvarat

Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Konserni kirjaa rahoitusvaroihin kuuluvan erän taseeseensa, kun siitä tulee instrumentin sopimusehtojen mukainen osapuoli. Rahoitusvarojen tavanomaiset ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jona pankki sitoutuu ostamaan tai myymään omaisuuserän. Vastaavasti konserni käyttää kaupantekopäivän laskentaa tavanomaisissa sopimuksissa rahoitusvarojen liiketoimia kirjattaessa.

Konserni arvostaa rahoitusvaran alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon, johon on lisätty tai vähennetty, jos rahoitusvaroihin ei kirjata käypään arvoon tulosvaikutteisesti, lisätransaktiomenot, jotka liittyvät suoraan rahoitusvaran hankintaan, kuten palkkiot ja provisiot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen rahoitusvarojen transaktiomenot kirjataan tulosvaikutteisesti. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksetettuun hankintamenoon ja käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavista velkainstrumenteista kirjataan odotetut luottotappiot tulosvaikutteisesti jo ensimmäisenä raportointipäivänä rahoitusvaran alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

Kun rahoitusvarojen käypä arvo poikkeaa alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä tehdystä kauppahinnasta, konserni kirjaa eron seuraavasti:

- Kun käypä arvo perustuu identtisen omaisuuserän toimivilla markkinoilla noteerattuun hintaan (eli tason 1 syöte) tai arvostusmenetelmällä, joka käyttää vain havaittavissa olevien markkinoiden tietoja, erotus kirjataan voitoksi tai tappioksi.
- Kaikissa muissa tapauksissa eroa lykätään ja ensimmäisen päivän voiton tai tappion kirjaa misajankohta määräytyy yksilöllisesti. Se joko jaksetetaan instrumentin voimassaoloaikana, lykätään, kunnes instrumentin käypä arvo voidaan määrittää käyttämällä markkinoilla todettavissa olevia syöttötietoja, tai realisoidaan selvityksen kautta.

Luokittelu ja arvostus

Konserni luokittelee rahoitusvaransa seuraaviin luokkiin: jaksetettuun hankintamenoon arvostettavat (kirjanpitoarvo vähennettynä tappiota koskevalla vähennyserällä, joka lasketaan käyttämällä odotettavissa olevaa luottotappiota), käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat (FVOCI) ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat (FVPL). Luokitus perustuu sekä konsernin liiketoimintamalliin, jonka mukaan rahoitusvaroihin kuuluvaa erää hallitaan, että omaisuuserän sopimukseen perustuviin rahavirtaominaisuuksiin.

Konsernin liiketoimintamallia rahoitusvarojen hallinnassa arvioidaan portfoliotasolla, koska se vastaa parhaiten tapaa, jolla liiketoimintaa johdetaan ja rahoitusvaroja hallinnoidaan rahavirtojen synnyttämiseksi ja jolla liikkeenjohto saa tietoja. Samalla tavoin konserni arvioi rahoitusvarojen sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia portfoliotasolla ja tarvittaessa yksittäisten tuotteiden tasolla. Konserni arvioi, syntyvätkö sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksamisesta, tarkastelemalla, liittyykö sopimusehtoihin mahdollisia tapahtumia, vipuvaikutusominaisuuksia, etukäteismaksuja koskevia lausekkeitä ja maksuehtojen pidentämisä, jotka saattaisivat tuoda muutoksia sopimukseen perustuviin rahavirtoihin, sekä muita sopimuksen muutoksia, jotka antavat aihetta rahoitusvaroihin kuuluvan erän kirjaamiseen.

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvarat ovat sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettäviä velkainstrumentteja, jonka tavoitteena on pitää kyseisiä instrumentteja sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Konsernin jaksotettuun hankintamenuun kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluvat asiakkaille myönnettyt lainat, rahavarat sekä muut lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset saamiset kolmansilta osapuolilta. Alkuperäisen arvostuksen jälkeen konserni määrittää rahoitusvaroihin liittyvät tappioerät, lukuun ottamatta rahavaroja, käyttämällä odotettavissa olevien luottotappioiden ('expected credit loss, ECL') mallia. Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset on esitetty liitetiedossa 3.1.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta ('FVOCI') kirjattavat rahoitusvarat ovat joko velkainstrumentteja, joita pidetään sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on sekä pitää rahoitusvaroja sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi että myydä niitä, tai oman pääoman ehtoisia instrumentteja, jotka muutoin luokiteltaisiin käypään arvoon tulosvaikutteisesti ('FVPL') kirjattaviksi rahoitusvaroiksi ja jotka on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lopullisesti luokiteltu FVOCI-luokkaan. Konsernilla ei ollut FVOCI-luokkaan kuuluvia eriä, tällaisiksi nimettyjä tai muutoin, 31. joulukuuta 2022 ja 2021.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti ('FVPL') kirjattavat rahoitusvarat ovat joko oman pääoman ehtoisia instrumentteja, jotka eivät vastaa IAS 32:n mukaista oman pääoman määritelmää, velkainstrumentteja, jotka eivät kuulu kumpaankaan edellä mainituista luokista, tai velkainstrumentteja, jotka kuuluvat jompaankumpaan edellä mainituista luokista mutta jotka on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lopullisesti luokiteltu FVPL-luokkaan kuuluviksi rahoitusvaroiksi, jotta muutoin syntyvä kirjaamiseen tai arvostamiseen liittyvä epäjohtonmukaisuus voidaan poistaa tai sitä voidaan vähentää merkittävästi. Konsernin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat ('FVPL') rahoitusvarat ovat johdannaisia, joiden avulla suojaudutaan valuuttakurssimuutosten kassavirta-vaikutuksilta suhteessa konsernin sisäisiin valuuttamää räisiin lainoihin ja jotka eivät sen vuoksi kuulu kumpaankaan edellä mainituista luokista. Konsernilla ei ollut FVPL-luokkaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lopullisesti määritettyjä rahoitusvaroja 31. joulukuuta 2022 ja 2021.

Kirjaaminen pois taseesta

Rahoitusvarat tai niihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta, kun rahoitusvara tai siihen kuuluvaan erään liittyvät sopimusperusteiset oikeudet eivät enää ole konsernin määräysvallassa.

Määrittäessään päivää, jona rahoitusvaroihin tai niihin kuuluviin eriin kohdistuva konsernin määräysvalta lakkaa, konserni huomioi aikaisimman päivämäärän, jona oikeudet omaisuuserästä saataviin rahavirtoihin ovat päättäneet; kun konserni on siirtänyt oikeutensa omaisuuserästä saataviin rahavirtoihin ja olennaisilta osin kaikki omaisuuserään liittyvät riskit ja edut toiselle yhteisölle; ja kun konserni on ottanut vastuulleen velvoitteen maksaa omaisuuserästä saatavat rahavirrat toiselle yhteisölle, joka täyttää IFRS 9:ssä asetetut vaatimukset, ja on siirtänyt olennaisilta osin kaikki kyseiseen omaisuuserään liittyvät riskit ja edut kyseiselle yhteisölle.

Rahoitusvarojen tai niihin kuuluvan erän taseesta poistamisen yhteydessä konserni kirjaa rahoitusvarojen tai niihin kuuluvan erän siirrosta toiselle yhteisölle saadun mahdollisen nettotuoton ja siirrettyjen rahoitusvarojen tai niihin kuuluvan erän kirjanpitoarvon välisen erotuksen tulosvaikutteisesti.

Sopimukseen perustuvien rahavirtojen muutokset

Kun rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niitä muutetaan, konserni arvioi, onko ehtojen ja rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvien sopimukseen perustuvien rahavirtojen välillä ollut merkittäviä eroja muutoksen jälkeen. Jos näin on, konserni kirjaa kohteena olevan rahoitusvaroihin kuuluvan erän kirjanpitoarvon pois taseesta, laskee uuden rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttokirjanpitoarvon uudelleen ja kirjaa sen tarkistettujen sopimusehtojen ja rahavirtojen perusteella sekä kirjaa tällaisesta muutoksesta syntyvän voiton tai tappion välittömästi tuloslaskelmaan.

Asiakkailla myönnettyihin lainoihin liittyvien ehtojen ja sopimukseen perustuvien rahavirtojen muutokset johtuvat yleensä erilaisista tuotteiden ominaisuuksista, jotka sisältyvät asiakkaiden kanssa tehtyjen lainasopimusten ehtoihin, mukaan lukien uudelleenjärjestelyt, lyhennysvapaat, eräpäivien muutokset, lyhennyssuunnitelman muutokset ja maksuvapaat kuukaudet, jotka eivät välttämättä ole EU:n asetuksessa 575/2013 ('CRR2') määritellyjä lainanhoitojoustoja. Tällaisia järjestelyjä käytetään tavallisesti lyhytaikaisissa kulutusluotoissa, joita ei pidetä yksittäin merkittävinä konsernitasolla, ja niitä tehdään yleensä muuttamatta olennaisesti lainasopimusten sopimusehtoja ja rahavirtoja, lukuun ottamatta etukäteen maksettavia pieniä uudelleenjärjestely- ja pidennyspalkkioita. Sen vuoksi konserni ei yleensä kirjaa voittoja tai tappioita, jotka syntyvät arvoltaan vähäisten kulutusluottojen muutoksista, vaan ennemminkin ennakkomaksut ja pidennyspalkkiot kirjataan tuloiksi ajankohtana, jona konsernin suoritusvelvoite muuttuu tai pidentää kohteena olevaa lainasopimusta on täyttynyt.

Rahoitusvelat

Luokittelu

Konserni kirjaa ja luokittelee yleensä kaikki liikkeeseen lasketut velkainstrumenttinsa jaksotettuun hankintamenuun kirjattuina rahoitusvelkoina lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti (FVPL) kirjattaviksi rahoitusvelloiksi, ja liikkeeseen laskettuja velkainstrumentteja, joilla on oman pääoman ehtoisen instrumentin ominaisuudet ja jotka luokitellaan sellaisiksi. Konsernin jaksotettuun hankintamenuun kirjattaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat lainat, talletukset asiakkailta, vuokrasopimusvelat, ostovelat sekä muut lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset velat, joihin liittyvä velvollisuus lakkaa, kun ne maksetaan.

Konserni arvioi alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, onko liikkeeseen laskettu velkainstrumentti luokiteltava oman pääoman ehtoiseksi. Konserni tarkastelee kaikkia asiaankuuluvia sopimusehtoja määrittääkseen, sisältyykö instrumenttiin sopimusvelvoite luovuttaa käteisvaroja tai muita rahoitusvaroja toiselle yhteisölle tai vaihtaa rahoitusvaroja tai -velkoja toisen yhteisön kanssa ehdoilla, jotka saattavat olla epäedullisia konsernille. Näitä kriteerejä soveltaessaan konserni katsoo, että pääoman tai siitä saatavien korkojen harkinnanvarainen maksaminen liikkeeseen lasketun velkainstrumentin haltijoille ei välttämättä muodosta sopimusvelvoitetta luovuttaa käteisvaroja tai muita rahoitusvaroja toiselle yhteisölle. Konsernin taseessa oman pääoman ehtoiseksi luokiteltujen liikkeeseen laskettujen ja eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo 31. joulukuuta 2021 ja 31. joulukuuta 2022 on 50 miljoonaa euroa.

Arvostaminen

Konserni kirjaa rahoitusvelat yleensä alun perin käypään arvoon transaktiomenot mukaan lukien ja sen jälkeen jaksettuun hankintamenuon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää, jolloin tuloksena saatava korkokulu kirjataan tuloslaskelmaan lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja, jotka arvostetaan alun perin käypään arvoon, transaktiomenot pois lukien, ja kirjataan sen jälkeen käypään arvoon ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat ('FVPL') rahoitusvelat ovat johdannaisvelkoja, joiden avulla suojaudutaan valuuttakurssimuutosten kassavirtavaikutuksilta suhteessa konsernin sisäisiin valuuttamääräisiin lainoihin.

Taseesta pois kirjaaminen ja muuttaminen

Rahoitusvelka tai rahoitusvelan osa kirjataan pois taseesta, kun sopimusvelvoite, johon rahoitusvelka liittyy, lakkaa.

Konsernin ja lainantajan välinen velkainstrumenttien vaihto olennaisesti erilaisin ehdoin käsitellään alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena ja kirjataan uusi rahoitusvelka. Vastaavasti jos aiemmin otetun rahoitusvelan tai rahoitusvelan osan ehdot muuttuvat merkittävästi, tämä käsitellään alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena ja kirjataan uusi rahoitusvelka.

Konserni kirjaa kuoletetun tai toiselle osapuolelle siirretyn rahoitusvelan tai rahoitusvelkaan kuuluvan erän kirjanpitoarvon sekä maksetun vastikkeen, mahdolliset siirretyt muut kuin käteisvarat ja vastattavaksi otetut velat mukaan lukien, välisen erotuksen tulosvaikutteisesti.

Kun konserni ostaa takaisin rahoitusvelkaan kuuluvan erän, se jakaa rahoitusvelan aiemman kirjanpitoarvon taseeseen jäävän ja taseesta pois kirjattavan osan kesken näiden osien takaisinostoajankohdan käypien arvojen perusteella. Samalla tavoin konserni kirjaa taseesta pois kirjatulle osalle kohdistettavan kirjanpitoarvon sekä maksetun vastikkeen, mahdolliset siirretyt muut kuin käteisvarat ja vastattavaksi otetut velat mukaan lukien, välisen erotuksen taseesta poistetulle osalle tulosvaikutteisesti.

Rahavarat

Rahavarat muodostuvat käteisvaroista ja muista lyhytaikaisista erittäin likvideistä sijoituksista, jotka ovat helposti muunnettavissa tiedossa oleviksi rahamääriksi ja joiden alkuperäinen juoksuaika on enintään kolme kuukautta, sekä pankkitalletuksista, joiden alkuperäinen juoksuaika on enintään kolme kuukautta.

Pankkitalletukset, jotka on asetettu sivuun konsernin koron- ja valuutanvaihtosopimusten rahoittamista varten ja jotka eivät täytä rahavarojen määritelmää, luokitellaan jaksotettuun hankintamenuun kirjattaviksi rahoitusvaroiksi ja esitetään konsernin taseessa pankkisaamisina muissa lyhytaikaisissa rahoitusvaroissa.

Johdannaisinstrumentit

Valuuttatermiinejä käytetään osana konsernin riskienhallintaa. Kaikki johdannaiset kirjataan alun perin johdannaissopimuksen solmimispäivän käypään arvoon. Myöhempi arvostaminen perustuu myös niiden käypään arvoon. Johdannaiset esitetään taseessa osana lyhytaikaisia varoja tai lyhytaikaisia velkoja. Konserni ei sovelta suojauslaskentaa. Realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot johdannaisten käypien arvojen muutoksesta kirjataan tulosvaikutteisesti rahoitustuottoihin ja -kuluihin sillä kaudella, jolla ne syntyvät.

Käyvän arvon määrittäminen

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Omaisuuserän tai velan käypä arvo määritetään käyttämällä oletuksia, joita markkinaosapuolet käyttäisivät omaisuuserän tai velan käyvän arvon hinnoittelussa, olettaen, että markkinaosapuolet toimivat parhaan taloudellisen etunsa mukaisesti, käyttämällä markkinoilla noteerattuja korkoja, diskontattua kassavirtaa koskevia analyysejä ja muita asianmukaisia arvostusmalleja, kun taas oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan pääasiassa käyttämällä Multituden osakekurssin hintaa markkinoilla oikaistuna arvostusmenetelmillä, jotka voivat tarvittaessa sisältää sekä havainnoitavissa olevia että muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja. Konserni käyttää arvostustekniikoita, jotka kulloissakin olosuhteissa katsotaan asianmukaisiksi ja joille on riittävästi tietoa käyvän arvon määrittämiseksi, käyttämällä mahdollisimman paljon merkityksellisiä havainnoitavissa olevia syöttötietoja ja mahdollisimman vähän muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja.

Kaikki rahoitusinstrumentit, joiden käyvät arvot arvostetaan tai esitetään konsernitilinpäätöksessä, luokitellaan käypien arvojen hierarkiassa seuraavasti perustuen alimmalla tasolla olevaan syöttötietoon, joka on merkittävä koko arvonmäärittämisprosessin kannalta:

Taso 1 – Täysin samanlaisille varoille ja veloille noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla, jotka konsernilla on käytettävissä tilinpäätöspäivänä

Taso 2 – Muut syöttötiedot kuin noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on havainnoitavissa joko suoraan tai epäsuorasti, ja

Taso 3 – Syöttötiedot, jotka eivät perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon.

Konserni luokittelee omaisuuserät ja velat, jotka arvostetaan käypään arvoon toistuvasti, kunkin raportointikauden lopussa asianmukaiselle käyvän arvon hierarkian tasolle, kuten on esitetty rahoitusvarojen ja -velkojen osalta liitetiedoissa 17 ja 19.

Ehdolliset varat ja vastuusitoumukset

Konserni esittää tilinpäätöksessään todennäköiset varat ja ehdolliset velat, kuten velvoitteet, takaukset, pantit ja muut erät, jotka eivät täytä omaisuuserän tai velan kirjauskriteereitä, käsitteellisen viitekehyksen mukaisesti siltä osin kuin määrä on määritettävissä luotettavasti ja kun tällaisten arvostuskriteerien täytyessä kohde-etuutena olevalla omaisuuserällä tai velalla voi olla merkittävä vaikutus konsernin tilinpäätökseen, tuloslaskelmaan ja rahavirtoihin. Konserni ei anna tietoja ehdollisista varoista ja veloista, joiden osalta yhden tai useamman epävarman tulevan tapahtuman, joka voi vahvistaa kyseisen omaisuuserän tai velan olemassaolon, toteutumisen tai toteutumatta jäämisen todennäköisyyttä pidetään etäisenä.

Konserni arvioi ja seuraa jatkuvasti kullakin raportointikaudella, synnyttävätkö merkitykselliset tapahtumat ja olosuhteet omaisuuseriä ja velkoja, jotka on esitettävä ja kirjattava konsernin taseeseen. Konsernilla ei ollut 31. joulukuuta 2022 ja 2021 ehdollisia varoja tai velkoja, jotka olisi esitettävä konsernitilinpäätöksessä.

Oma pääoma

Osakepääoma

Konsernilla on 21 577 760 liikkeeseen laskettua ja merkittyä osaketta nimellisarvoltaan 1,00 euroa/osake 31. joulukuuta 2022 ja 2021. Liikkeeseenlaskettujen osakkeiden nimellisarvon ja osakkaiden liikkeellelaskusta saadun käyvän arvon välinen erotus esitetään lisäyksenä osakepääomassa.

Omat osakkeet

Konserni kirjaa omat hankitut oman pääoman ehtoiset instrumenttinsa (omat osakkeet) oman pääoman vähennykseksi hankintamenoon. Mitätöityjen tai uudelleen liikkeeseen laskettujen omien osakkeiden hankintameno kirjataan oman pääoman kertyneisiin voittovaroihin tai muihin jakokelpoisten varojen rahastoihin. Konsernilla oli 31. joulukuuta 2022 ja 2021 hallussaan 146 200 omaa osaketta, jotka edustavat 0,7 % liikkeeseen laskettujen osakkeiden kokonaismäärästä. Omasta pääomasta tapahtuvaa varojen jakamista ei kohdisteta omille osakkeille.

Oman pääoman ehtoiset joukkovelkakirjalainat

Konsernin liikkeeseen laskemien, oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi luokiteltujen ja eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo esitetään konsernin oman pääoman laskelmassa. Transaktiomenot, korkomenot ja pääoman takaisinmaksut vähennetään suoraan kertyneistä voittovaroista verojen jälkeen.

Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan euron vakuudettomat ja toissijaiset eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat 99,50 % arvoon nimellismäärästä. Joukkovelkakirjalainoja (ISIN NO0011037327) nostettiin yhteensä täydestä 100 miljoonan euron valtuutetusta määrästä vaihtuvalla kuponnikorolla 8,90 % plus 3 kuukauden Euribor. Konsernilla on oikeus lykätä eräpäivättömän lainan koronmaksua edellyttäen, että se on ilmoittanut lainanhaltijoille lykkäyksestä ehdoissa määritellyn ajan kuluessa. Yhtiön harkinnanvarainen osingonjako aiheuttaa koronmaksuvelvollisuuden eräpäivättömille joukkovelkakirjoille.

Vapaan oman pääoman rahastot ja muut rahastot

Vapaan oman pääoman rahasto sisältää osakeannissa osakkeista maksetun määrän, kun taas muut rahastot sisältävät Multituden lakisääteiset rahastot.

Konserni ei jakanut osinkoa tuloksestaan 31. joulukuuta 2021 päättyneeltä tilivuodelta. Hallitus ehdotti yhtiökokoukselle 0,12 euron osinkoa per osake 31. joulukuuta 2022 päättyneelle tilivuodelle.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Konserni seuraa myöhempiä tapahtumia tai transaktioita, jotka tapahtuvat tilikauden päättymisen jälkeen mutta ennen kuin konsernitilinpäätös hyväksytään julkistettavaksi. Konserni arvioi, antaa-ko jokainen myöhempi tapahtuma näyttöä tilikauden päättyessä vallinneista olosuhteista, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia oikaistaan, vai ovatko tällaiset myöhemmät tapahtumat osoitus tilikauden jälkeen ilmenneistä olosuhteista, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia ei oikaista.

Konserni arvioi lisäksi, vaikuttaisiko jokainen yksilöity myöhempi tapahtuma merkittävästi konsernin tilinpäätöksen, mukaan lukien liitetietojen, asianmukaiseen esittämiseen, tekee tarvittavat oikaisut tai ilmoittaa tällaisten tapahtumien luonteen, ajankohdan ja oikaisun määrän tilinpäätöksessä.

Merkittävät myöhemmät tapahtumat, jotka johtavat tai eivät johda tilinpäätöslaskelmien oikaisemiseen tai lisätietojen esittämiseen tilinpäätöksessä ja jotka ilmenivät 31.12.2022 jälkeen ja ennen 30.3.2023, kun Multituden hallitus vahvisti konsernitilinpäätöksen 31. joulukuuta 2022 päättyneeltä tilivuodelta, on esitetty liitetiedossa 25.

3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkinta

Tilinpäätöksen laatiminen edellyttää konsernin johdolta harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valinnassa ja soveltamisessa sekä tulevaisuutta koskevia arviointeja ja oletuksia. Nämä arviot ja oletukset voivat vaikuttaa merkittävästi tilinpäätökseen kirjattaviin määriin.

Omaisuserien ja velkojen kirjanpitoarvoa määritettäessä käytetyt arviot ja oletukset perustuvat aiempaan kokemukseen, odotettuihin tuloksiin ja moniin muihin tekijöihin, jotka olivat käytettävissä konsernitilinpäätöstä laadittaessa, ja niiden uskotaan olevan olosuhteet huomioon ottaen kohtuullisia. Arvioita ja oletuksia tarkistetaan jatkuvasti ja korjataan olosuhteiden muuttuessa tai uuden tiedon tai kokemuksen lisääntyessä. Koska arvioihin ja oletuksiin sisältyy luonnostaan jonkin verran epävarmuutta, toteutuneet tulokset voivat vaihdella, minkä seurauksena varojen ja velkojen kirjanpitoarvoa saatetaan oikaista seuraavilla tilikausilla.

Tässä liitetiedossa esitettyjen tilinpäätöstä koskevien seikkojen katsotaan sisältävän vaikeimmat, subjektiivisimmat tai monimutkaisimmat arviot, tai niitä pidetään arvioihin liittyvinä keskeisinä epävarmuustekijöinä.

3.1 Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset

Rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion määrittäminen edellyttää monimutkaisten mallien käyttämistä ja merkittävien oletusten tekemistä tulevasta taloudellisesta tilanteesta ja luottokäyttäytymisestä. Alla kuvataan tarkemmin odotettavissa olevan luottotappion määrittämisessä käytetyt syöttötiedot, oletukset ja arviointimenetelmät.

Odotettavissa olevan luottotappion määrittämisessä on harkittava useita merkittäviä asioita:

1. merkittävän luottoriskin kasvun kriteerien määrittäminen
2. odotettavissa olevan luottotappion määrittämiseen soveltuvien mallien ja oletusten valitseminen
3. asiakkaille myönnettyjen lainojen kerrytettävissä olevan määrän määrittäminen, mukaan luettuna Konsernin kyky myydä luottosalkkuja ennalta määrättyyn hintaan tulevaisuudessa
4. tulevaisuuteen suuntautuvien skenaarioiden määrä ja suhteellinen painotus, ja niiden yhteys odotettavissa olevan luottotappion määrään.

Vuonna 2022 taloudellinen epävarmuus syveni entisestään, kun geopolitiittinen kehitys johti sotilaalliseen konfliktiin Venäjän ja Ukrainan välillä. Konflikti lisäsi paineita, jotka olivat jo ilmenneet toimitusketjujen häiriöinä talouksien ponnistellessa toipuakseen pandemian vaikutuksista. Nämä uudet olosuhteet laukaisivat uusia kiihtyviä inflaatiopaineita globaalisti, ja painosti keskuspankkeja, Euroopan keskuspankki mukaan luettuna, tekemään tiettyjä rahapoliittisia toimia, esimerkiksi nostamaan korkoja kysynnän hallitsemiseksi ja inflaation hillitsemiseksi.

Reaktion tähän useat hallitukset toteuttivat eritasoisia tasapainottavia taloudellisia toimenpiteitä talouksien tukemiseksi ja paineiden helpottamiseksi erityisesti koskien energian hintoja, joissa oli erityisesti merkittävää vaihtelua. Uudenlainen taloudellisen ympäristö aiheutti taloudellista epävarmuutta, vaikuttaen muun muassa konsernin asiakaskuntaan kuuluvien kotitalouksien, yksilöiden ja pk-yritysten käytettävissä oleviin tuloihin Euroopan eri alueilla.

Konserni laskee odotettavissa olevat luottotappiot perustuen arvioituun vastuuseen maksuhäiriöhetkellä, maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen ja maksukyvyttömyydestä aiheutuvaan luottotappioon. Odotettavissa olevat luottotappiot diskontataan soveltuvin osin perustuen efektiiviseen korkoon.

3.1.1 Laiminlyödyt vastuut

Micro Loan tuotteen osalta konserni katsoo, että asiakkaille tilinpäätöspäivään mennessä myönnettyjen lainojen bruttosaldo, joka sisältää lainan alkamisajankohtana perityt pääoma- ja käsittelypalkkiot, on kohtuullinen arvio laiminlyöntihetken altistumisesta tämän tuotteen osalta.

Toisaalta Plus Loan ja Prime Loan tuotteilla sekä PK-yrityslainoilla on yleensä kuukausittainen lyhennyssuunnitelma, jonka odotetaan vaikuttavan altistukseen laiminlyöntihetkellä eri ajankohtina tällaisten järjestelyjen jäljellä olevana aikana. Vastaavasti konserni perii luottolimiittisopimusten ja luottokorttien jäljellä olevasta saldosta päivittäistä korkoa ja veloittaa kuukausittain minimimaksuja, jotka viime kädessä vaikuttavat altistukseen laiminlyöntihetkellä. Koska Plus Loan- ja Prime Loan -tuotteiden, PK-yrityslainojen, Credit Limit -tuotteen ja luottokorttien volyymi on suuri ja arvo verrattain vähäinen, konserni ei kuitenkaan laske poistoprofiilia laiminlyöntihetken altistuksen arvioimiseksi eri ajankohtina järjestelyjen jäljellä olevana voimassaoloaikana vaan katsoo, että asiakkaille tilinpäätöspäivään mennessä myönnettyjen lainojen bruttosaldo, joka sisältää sekä pääoman että kertyneet korot, on kohtuullinen arvio näihin tuotteisiin liittyvästä altistuksesta laiminlyöntihetkellä.

3.1.2 Laiminlyönnin todennäköisyys

Micro Loan tuotteen osalta konserni arvioi maksujen laiminlyönnin todennäköisyyttä maatasolla roll rate -menetelmällä, jossa arvioidaan aiempien tietojen tilastollisen analyysin ja laiminlyöntiä koskevien kokemusten perusteella, mikä määrä lainoista kirjataan aikanaan lopulliseksi luottotappioksi sen johdosta, että sitä ei saada perittyä takaisin. Menetelmässä lainat ryhmitellään vaihteluväleihin sen mukaan, kuinka monta päivää maksut ovat viivästyneet. Sen jälkeen arvioidaan tilastollisen analyysin (Markovin mallin) avulla, miten todennäköisesti kullekin vaihteluvälille kuuluvien lainojen takaisinmaksun laiminlyönti jatkuu edelleen seuraaviin vaiheisiin, kunnes lainoja ei saada perityksi takaisin.

IFRS 9:n mukaisesti konserni otti käyttöön curve-stitching-menetelmän arvioidessaan velvoitteiden ehdotonta laiminlyönnin todennäköisyyttä Plus Loan ja Prime Loan tuotteiden, PK-yrityslainojen, Credit Limit luottolimiitin ja luottokorttien osalta. Tässä menetelmässä arvioidaan kumulatiiviset kuukausitason tappioasteet useana eri tarkasteluajankohtana aiempia luottotappioita koskevan aineiston analyysin avulla. Tämän jälkeen kutakin aiempien suoritusten luokkaa vastaavat käyrät yhdistetään tilastollisen analyysin avulla yhdeksi käyräksi, joka kuvaa laiminlyönnin todennäköisyyttä koko lyhytaikaisten luottojen arvioidulta voimassaoloajalta. Tässäkin menetelmässä lainat ryhmitellään vaihteluväleihin sen mukaan, kuinka monta päivää maksut ovat viivästyneet, ja kullekin vaihteluvälille muodostetaan käyrä, joka kuvaa laiminlyönnin todennäköisyyttä koko voimassaoloajalta. Mikrolainojen tapaan tätä menetelmää sovelletaan myös alue- tai maatasolla, jotta se voidaan sopeuttaa konsernin eri toimintamarkkinoiden luonteenomaisiin eroavaisuuksiin.

Kunkin lainaportfolion ehdotonta laiminlyönnin todennäköisyyttä ('PD') oikaistaan makrotaloudellisen mallinnuksen avulla siten, että se huomioi tulevaisuuteen suuntautuvan informaation, ja tämän oikaisun tuloksena muodostuu ehdollinen PD.

3.1.3 Maksujen laiminlyönnistä johtuva tappio-osuus

Konserni laskee maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden ('LGD') lainan myyntihinnan ja takaisinsaantiasteen perusteella. Konserni arvioi portfolion aiempien myyntitietojen perusteella, että laiminlyönnin ilmenemisen jälkeen kestää keskimäärin 12 kuukautta, ennen kuin kyseinen portfolio voidaan myydä ja että kunkin portfolion keskimääräinen lainan myyntihinta on 15–48 %. Lainan keskimääräinen myyntihinta on noin 2 % alempi kussakin seuraavassa vaihteluvälissä.

Micro Loan tuotteen osalta konserni arvioi roll rate -menetelmän tilastollisten tietojen avulla takaisinsaantiastetta lainanlyhennyksistä, jotka se odottaa saavansa sen jälkeen, kun lainoja on alettu pitää järjestämättöminä.

Plus Loan ja Prime Loan tuotteiden, PK-yrityslainojen, Credit Limit luottolimiitin ja luottokorttien osalta konserni arvioi takaisinsaantiastetta lainanlyhennyksistä, jotka se odottaa saavansa sen jälkeen, kun lainoja on alettu pitää järjestämättöminä. Konserni laskee marginaalisen takaisinsaantiasteen 12 kuukauteen asti laiminlyönnin jälkeen seuraamalla kuukausittain lyhennyksistä saatuja takaisinmaksuja kussakin tarkasteluikkunassa prosenttiosuutena laiminlyötyjen vastuiden kokonaissaldosta kunakin tarkasteluajankohtana. Odotettavissa olevat takaisinperinnät lasketaan diskontatun kassavirran perusteella käyttämällä diskonttauskertoimena sopimuksen mukaista viivästyskorkoa.

3.1.4 Diskonttaus efektiivisellä korolla

Konserni diskonttaa kerrytettävissä olevan rahamäärän, joka vastaa lainan myynnistä ja takaisinmaksuista saatavia vastaisia rahavirtoja, käyttämällä laiminlyöntipäivän efektiivistä korkoa, joka perustuu sovellettavan diskonttauskauden viivästyskorkoon, ottamalla huomioon kaikki lainaan liittyvät olennaiset sopimusehdot. Lainojen myynnin osalta oletetaan, että myyntiaika on 12 kuukautta, kun taas takaisinmaksut diskontataan kuukausittain tapahtumakuukauden perusteella. Tämän jälkeen konserni diskonttaa laiminlyöntipäivänä odotettavissa olevan luottotappion tilinpäätöspäivänä.

3.1.5 Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

ECL:n määrittäminen sisältää tulevaisuutta koskevia tietoja. Konserni tekee historiaan perustuvan analyysin yksilöidäkseen keskeiset taloudelliset muuttujat, jotka vaikuttavat kunkin tuote- ja rahoitusinstrumenttiportfolion luottoriskiin ja odotettuihin luottotappioihin alueellisella tasolla. Nämä taloudelliset muuttujat ja niiden vaikutus PD:hen, EAD:hen ja LGD:hen voivat vaihdella salkuittain portfolioittain tai alueittain.

Konserni on tunnistanut kunkin rahoitusinstrumenttiportfolion luottoriskiin ja luottotappioihin vaikuttavat keskeiset tekijät ja analysoinut makrotaloudellisten muuttujien, luottoriskin ja luottotappioiden välisiä suhteita käyttämällä historiatietojen analyysiä. Tämä analyysi tehdään alue- ja alasalkkutasolla, jotta voidaan ottaa huomioon mahdolliset erot asiakkaiden käyttäytymisessä ja luottotappiokäyttäytymistiedossa, jotka johtuvat eri tuoteominaisuuksista.

Aluekohtaisten makrotaloudellisten muuttujien vaikutus on määritetty tekemällä tilastollinen regressioanalyysi näiden makrotaloudellisten muuttujien ja historiallisten maksuhäiriöasteiden välisen korrelaation ymmärtämiseksi.

Niillä alueilla, joilla tilastollisia yhteyksiä makrotaloudellisiin muuttujiin ei tiettyjen riskitietojen rajoitusten vuoksi pidetty tilastollisesti merkittävänä (esimerkiksi alueilla, joilla konserni on hiljattain lanseerannut uusia tuotteita, minkä vuoksi saatavilla oleva historiallinen maksuhäiriökokemus on ollut rajallinen), konserni on käyttänyt korvaavia tilastotietoja, jotka ovat saatavilla muilla maantieteellisesti ja demografisesti samankaltaisilla alueilla.

Konserni on parantanut makrotaloudellisen mallinnusmenetelmänsä luotettavuutta sisällyttämällä ECL-arvioihinsa useita tulevaisuuteen suuntautuvia taloudellisia olosuhteita. Konserni pitää "perusskenaariota" todennäköisimpänä tuloksena julkaistujen auktoritatiivisten lähteiden perusteella, kun taas negatiivisempi skenaario edustaa pessimistisempää näkemystä ja positiivisempi skenaario optimistisempää näkemystä, koska niissä otetaan huomioon nykyiset huipputilanteet ja esiin nousevat riskit ja mahdollisuudet. Koska konserni katsoo, että kukin skenaario edustaa uskottavaa lopputulosta, kullekin skenaariolle on annettu todennäköisyyspainotukset, jotka perustuvat nykyisiin maailmantalouden näkymiin: 60 prosenttia perusskenaariolle ja 20 prosenttia negatiivisemmalle skenaariolle ja positiivisemmalle skenaariolle.

Voidakseen määrittää, miten taloudelliset olosuhteet vaikuttavat ECL-estimaatteihin, konserni arvioi ensin, mikä makrotaloudellinen muuttuja (Macroeconomic Variable, MEV) korreloi eniten luottoriskitekijöiden kanssa tietyn maan ja tuotteen osalta. Konserni tekee tämän käyttämällä yksivaiheista virheenkorjausmallia (Error Correction Model, ECM). ECM on moninkertainen regressiomalli, joka korjaa automaattisesti lyhyen aikavälin poikkeamat pitkän aikavälin tasapainosuhteesta siten, että maksukyvyttömän lainan määrä palautuu takaisin pitkän aikavälin tasapainoon tietyllä sopeutumismopeudella.

Tätä mallia käyttämällä konserni on määritellyt neljä MEV-arvoa, joille konsernin salkut ovat herkimpiä. Nämä ovat bruttokansantuote (BKT), henkilökohtainen käytettävissä oleva tulo (PDI) ja työttömyysaste (UR) mikrolainojen, Plus-lainojen, luottolimiittilainojen ja Prime-lainojen osalta, kun taas yksityinen kulutuskerroin (Consumption Rate Private, CRP) on keskeinen tekijä pk-yritysten lainojen osalta. Tietyn alueen ja tuotteen osalta käytettävän makrotaloudellisen muuttujan valinta määritetään optimoidulla lähestymistavalla, jossa ECM ajetaan erikseen kullekin muuttujalle. Alueeseen/tuotteeseen sovelletaan lopulta sitä muuttujaa, joka tuottaa tilastollisesti merkitsevimmän tuloksen.

Jotta voitaisiin ottaa huomioon erilaisia mahdollisia tulevia lopputulemia, konsernin ECL:ää määritettäessä otetaan huomioon kolme mahdollista skenaariota. Perusskenaario edustaa todennäköisintä lopputulosta. Se perustuu edellä mainittuihin Oxford Economicsin laatimiin talousmuuttujien ennusteisiin, jotka ovat paras arvio kunkin konsernin lainasalkkuun kuuluvan maan osalta. Perusskenaarion lisäksi konserni tarkastelee kahta muuta makrotaloudellista skenaariota - Upside- ja Downside-skenaarioita - jotka edustavat optimistisempaa ja pessimistisempää lopputulosta, kuten tässä jaksossa tarkemmin selitetään. Optimistisemmat ja pessimistisemmät skenaariot ovat taloudellisesti uskottavia, eivätkä ne välttämättä ole yhtä vakavia kuin stressitestauksessa käytetyt skenaariot.

Kutakin skenaariota painotetaan toteutumistodennäköisyydellä, joka on määritetty makrotaloudellisen tutkimuksen ja luottotietoasiantuntijoiden arvioinnin yhdistelmällä ottaen huomioon kunkin valitun skenaarion edustama mahdollisten tulosten vaihteluväli. Konserni mittaa ECL:n joko todennäköisyyspainotettuna 12 kuukauden ECL:nä (vaihe 1) tai todennäköisyyspainotettuna koko elinkaaren ECL:nä (vaiheet 2 ja 3). Nämä todennäköisyyspainotetut ECL:t määritetään ajamalla kukin skenaario asiaankuuluvan ECL-mallin läpi ja kertomalla se asianmukaisella skenaariopainotuksella (eikä painottamalla panoksia).

Kuten kaikissa makrotaloudellisissa ennusteissa, ennusteisiin ja toteutumisen todennäköisyyksiin liittyy jonkin verran epävarmuutta, minkä vuoksi todelliset tulokset voivat poiketa ennustetuista. Konserni katsoo, että nämä ennusteet edustavat sen parasta arviota mahdollisista tuloksista.

Kullekin taloudelliselle skenaariolle annetut painotukset, jotka pysyivät muuttumattomina vuodesta 2021, olivat seuraavat: 60 prosenttia perusskenaariolle, 20 prosenttia negatiivisemmalle skenaariolle ja 20 prosenttia positiivisemmalle skenaariolle. Käytettyjen skenaarioiden määrä perustuu kunkin tärkeimmän tuotetyypin analyysiin sen varmistamiseksi, että epälineaarisuudet otetaan huomioon. Skenaarioiden määrä ja niiden ominaisuudet arvioidaan uudelleen jokaisena raportointipäivänä. Skenaarioille annetut todennäköisyyspainotukset kuvastavat puolueetonta arviointia mahdollisten lopputulosten vaihtelusta.

Perusskenaariossa maailmantalouden näkymät olivat muuttuneet vähemmän myönteisiksi kuin aiemmin oletettiin. Tämän vuoksi Oxford Economics on tarkistanut maailman BKT:n perusenustetta vuodelle 2023 alaspäin 1,3 prosenttiin. Maailmantalouden BKT-ennustetta on alennettu energiamarkkinoiden vakavan häiriön vuoksi, joka on maailmantalouden lähitulevaisuuden suurin heikkenemisriski, sekä muiden inflaatioon liittyvien riskien vuoksi, jotka ovat myös edelleen merkittäviä. Toimitusketjujen häiriöiden varhaisen päättymisen odotetaan kuitenkin lieventävän joitakin maailmantalouteen kohdistuvia paineita. Kaiken kaikkiaan Oxford Economics arvioi, että Yhdysvaltojen, euroalueen, Yhdistyneen kuningaskunnan ja Kanadan BKT supistuu vuonna 2023, kun korkea inflaatio vaikuttaa rahapolitiikan kiristymisen ja asuntojen hintojen laskun ohella.

Negatiivisen skenaarion osalta johto on pitänyt nykyistä kaasun säännöstelyskenaariota vakavampana näkymien kannalta. Tässä skenaariossa kaikki maakaasuvirrat Venäjältä Eurooppaan pysähtyvät kokonaan. Myös öljyn tarjonta on rajoitetumpaa kuin perusennusteessa. Energiamarkkinoiden häiriöiden odotetaan painavan Eurooppaa raskaasti tällaisessa skenaariossa. Euroopan suhteellisen kylmän talven vuoksi hallitukset asettavat kotitalouksien lämmitystarpeet etusijalle ja suostuvat maakaasun käytön säännöstelyyn teollisuudessa. Energian hintojen nousu nostaa inflaatiota ja inflaatio-odotuksia, ja Euroopan keskuspankit kiristävät politiikkaa edelleen lähitulevaisuudessa. Euroopan osakekurssit laskevat jyrkästi, mikä painaa lisäksi kotimaista kysyntää. Maailmantalous supistuu näin ollen hyvin lyhyellä aikavälillä, ja vuonna 2023 maailman BKT on 0,8 prosenttia, mikä on 0,5 prosenttiyksikköä alhaisempi kuin lähtötilanteessa.

Maailmantaloudelle mallinnettiin optimistinen skenaario, jossa inflaatiopaineet hellittävät toimitusketjukriisin päättymisen myötä. Tässä skenaariossa toimitusketjut normalisoituvat odotettua nopeammin, mitä edesauttaa Kiinan viranomaisten varhainen ja onnistunut siirtyminen pois Covid-politiikastaan. Koska hyödykemarkkinoiden häiriöt ovat myös odotettua vähäisempiä, tuottajahintojen aiempi nousu purkautuu osittain. Rahoitusmarkkinoilla tunnelma paranee, osakkeet nousevat ja valtion joukkolainojen tuotot laskevat alle perustason. Myös yritysten ja kuluttajien luottamus paranee, mikä tukee kysynnän elpymistä. Keskuspankit pysyvät varovaisina, ja tärkeimpien talouksien ohjauskorot pidetään ennallaan koko vuoden 2023 ajan, mutta inflaation hidastuminen mahdollistaa rahapolitiikan löysentämisen perusennustetta voimakkaammin. Kaiken kaikkiaan maailmantalous kasvaa 2,2 prosenttia vuonna 2023, mikä on 0,9 prosenttiyksikköä enemmän kuin perusennuste.

Konsernin velkainstrumentteihin tekemien sijoitusten osalta konserni ottaa nämä makrotaloudelliset ennusteet huomioon myös pantattujen lainasalkkujen säännöllisissä arvioinneissa arvioidakseen, pitäisikö konsernin varautua odotettavissa oleviin luottotappioihin. Tällaiset arviot perustuvat luottotietoihin, jotka konserni on saanut niiltä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskijoilta, joihin se on sijoittanut. Jotta ECL-menetelmä edustaisi asianmukaista arviota konsernin kyseisistä sijoituksista aiheutuvasta luottoriskistä, konserni arvioi ECL:n erikseen kunkin luottosalkun osalta, joka on konsernin sijoitusten vakuutena.

Sääntelyn ja toimialan parhaiden käytäntöjen mukaisesti, ja kuten yllä on kuvattu, konsernin ECL-laskelmat perustuvat maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen (Probability of Default, PD), vastuuseen maksuhäiriöhetkellä (Exposure at Default, EAD) ja maksukyvyttömyydestä aiheutuvaan luottotappioon (Loss Given Default (LGD)). Vaiheen 1 rahoitusvaroihin kuuluvien eriin sovellettava 12 kuukauden PD-arvo johdetaan ulkoisilta luottotietotoimistoilta saaduista tiedoista, EAD vastaa itse sijoitusta, kun taas LGD-arvo johdetaan luottotappion perusteella joka aiheutuu maksukyvyttömyydestä, kun verrataan alkuperäistä sijoitusta ja pantatun salkun odotettua takaisinmaksukykyä.

Kutakin makrotaloudellista muuttujaa, jota käytettiin moninkertaisessa regressiossa ja jota sovellettiin kuluttajaluottosalkkuun 31. joulukuuta 2022, saatiin Oxford Economicsilta ja ne olivat seuraavat:

31.12.2022	2023	2024	2025
Australia			
Bruttokansantuote			
AUS\$ miljoonaa: 2020Q3/2021Q2 hinnat			
Perusskenaario	188 304	193 129	201 378
Pessimistinen	188 314	192 846	200 940
Optimistinen	194 291	194 291	202 770
Brasilia			
Henkilökohtaiset tulot			
Real miljoonat: 2000 hinnat			
Perusskenaario	129 984	130 496	131 371
Pessimistinen	129 438	130 417	131 035
Optimistinen	132 193	132 193	132 085
Bulgaria			
Bruttokansantuote			
Lev miljoonaa: ketjutetut 2015 hinnat			
Perusskenaario	9 013	9 238	9 455
Pessimistinen	8 977	9 163	9 360
Optimistinen	9 134	9 402	9 594
Kroatia			
Henkilökohtaiset tulot			
Kuna miljoonaa 2015 hinnat			
Perusskenaario	21 678	22 478	23 156
Pessimistinen	21 697	22 537	23 209
Optimistinen	22 718	22 718	23 349

31.12.2022	2023	2024	2025
Tšekin tasavalta			
Työttömyysaste			
Vuotuistettu %			
Perusskenaario	4,09	3,74	3,61
Pessimistinen	4,36	4,11	4,14
Optimistinen	3,92	3,5	3,43
Tanska			
Henkilökohtaiset tulot			
Kroner miljardia: 2010 hinnat			
Perusskenaario	86	89	92
Pessimistinen	86	89	92
Optimistinen	87	90	93
Viro			
Bruttokansantuote			
Euro miljoonaa: ketjutetut 2015 hinnat			
Perusskenaario	2 189	2 304	2 387
Pessimistinen	2 146	2 270	2 362
Optimistinen	2 206	2 330	2 412
Suomi			
Henkilökohtaiset tulot			
Euro miljardia: 2015 hinnat			
Perusskenaario	10	11	11
Pessimistinen	10	11	11
Optimistinen	11	11	11

31.12.2022	2023	2024	2025
Saksa			
Bruttokansantuote			
Euro miljardia: ketjutetut 2015 hinnat			
Perusskenaario	271	278	283
Pessimistinen	267	275	279
Optimistinen	276	283	286
Latvia			
Henkilökohtaiset tulot			
Euro miljoonaa: ketjutetut 2015 hinnat			
Perusskenaario	946	977	992
Pessimistinen	930	964	980
Optimistinen	960	993	1 005
Alankomaat			
Henkilökohtaiset tulot			
Euro miljardia: ketjutetut 2015 hinnat			
Perusskenaario	33	34	34
Pessimistinen	33	34	34
Optimistinen	34	34	34
Norja			
Bruttokansantuote			
Krone miljoonaa: ketjutetut 2020 hinnat			
Perusskenaario	318	322	327
Pessimistinen	316	320	325
Optimistinen	321	326	330
Puola			
Työttömyysaste			
Vuotuistettu %			
Perusskenaario	6,08	4,88	4,88
Pessimistinen	6,35	5,24	5,36
Optimistinen	5,87	4,71	4,70

31.12.2022	2023	2024	2025
Romania			
Työttömyysaste			
Vuotuistettu %			
Perusskenaario	2,46	2,16	2,18
Pessimistinen	2,71	2,60	2,67
Optimistinen	2,22	2,04	2,04
Slovenia			
Henkilökohtaiset tulot			
Euro miljoonaa			
Perusskenaario	2 670	2 744	2 807
Pessimistinen	2 624	2 703	2 773
Optimistinen	2 703	2 800	2 861
Ruotsi			
Henkilökohtaiset tulot			
Kronor miljoonaa: ketjutetut 2021 hinnat			
Perusskenaario	212 354	216 694	220 849
Pessimistinen	211 945	216 345	220 487
Optimistinen	214 176	218 966	223 567

Pk-yritysten lainasalkkuun 31 päivänä joulukuuta 2022 sovelletut makrotaloudelliset muuttujat, joita käytettiin moninkertaisessa regressiossa, saatiin Oxford Economicsilta, ja ne olivat seuraavat:

31.12.2022	2023	2024	2025
Tanska			
Kulutus yksityisillä			
Krone miljardeja: 2010 hinnat			
Perusskenaario	84	87	91
Pessimistinen	84	87	90
Optimistinen	89	89	92

31.12.2022	2023	2024	2025
Suomi			
Työttömyysaste %			
Perusskenaario	7	7	6
Pessimistinen	8	7	7
Optimistinen	6	6	6
Liettua			
Työttömyysaste &			
Perusskenaario	6	6	5
Pessimistinen	8	7	7
Optimistinen	6	6	5
Alankomaat			
Henkilökohtaiset tulot			
Euro miljardia: ketjutetut 2021 hinnat			
Perusskenaario	33	34	34
Pessimistinen	33	34	34
Optimistinen	34	34	34
Ruotsi			
Kulutus yksityisillä			
Perusskenaario	206 472	212 329	217 274
Pessimistinen	204 966	209 527	213 502
Optimistinen	215 473	215 473	221 174

Yllä esitetyt bruttokansantuotteen ja henkilökohtaisen käytettävissä olevan tulon ketjutetut hinnat korjaavat reaalivaluuttamäärän inflaatiota ajan mittaan, jotta eri ajanjaksojen lukuja voidaan vertailla.

Johto seuraa talousennusteiden julkaisemista jatkuvasti ja ja muokkaa mallisyytteitä ja arvioi niihin liittyviä tuloksia tarkistetun makrotaloudellisen tiedon ja muun määrällisen ja laadullisen tiedon valossa.

3.2 Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys

Laskennallisten verosaamisten kirjaaminen perustuu arvioon siitä, onko todennäköistä, että tulevaisuudessa on käytettävissä riittävästi verotettavaa tuloa, jotta vähennyskelpoiset väliaikaiset erot, käyttämättömät verotukselliset tappiot ja käyttämättömät verohyvitykset voidaan hyödyntää ennen käyttämättömien verotuksellisten tappioiden ja käyttämättömien verohyvitysten vanhenemista. Konserni käyttää harkintaa määrittäessään, missä määrin laskennalliset verosaamiset voidaan kirjata. Tämä arviointi edellyttää arvioita tietyn sellaisen oikeushenkilön tai veroryhmän tulevasta taloudellisesta tuloksesta, joka on kirjannut laskennallisen verosaamisen.

3.3 Osakepalkkioiden käypä arvo

Konserni soveltaa geometriseen Brownin liikkeeseen perustuvaa arvostusmenetelmää ja oletusta siitä, että logaritmiset tuotot jakautuvat normaalisti ottaen huomioon osingon perusteella oikaistun osakekurssin arvostuspäivinä, odotetun tuottoasteen ja riskittömän volatiliteetin. Koska osakepalkkiojärjestelmä on käytännössä johdannainen, konserni soveltaa riskineutraalia arvostuskonseptia, jossa riskitöntä tuottoastetta käytetään odotettuna tuottona. Tätä menetelmää käyttämällä konserni on laskenut osakepalkkion arvon mallintamalla konsernin osakekurssin potentiaalisia tuloksia palkkioon oikeuttavan jakson lopussa ja diskontannut keskimääräiset laskennalliset voitot kustakin, ja näin on saatu keskimääräisten voittojen nykyarvo palkkioon oikeuttavan jakson jälkeen.

4. Rahoitusriskien hallinta

4.1 Rahoitusriskin osatekijät

Konserni altistuu toimintansa seurauksena useille rahoitusriskeille, kuten luottoriskille, markkinariskille (joka sisältää valuuttariskin, rahavirran korkoriskin ja käyvän arvon korkoriskin) sekä maksuvalmiusriskille. Konsernin tavoitteena on saavuttaa asianmukainen tasapaino riskin ja tuoton välille ja minimoida mahdolliset epäsuotuisat vaikutukset konsernin taloudelliseen tulokseen.

Konsernin hallitus valvoo luotto-, markkina-, rahoitus- ja maksuvalmiusriskejä sekä operatiivisia ja strategisia liiketoimintariskejä. Konserni on kehittänyt integroidun riskienhallintatoiminnon, joka tunnistaa, arvioi, hallinnoi ja raportoi riskejä ja riskikorjattuja tuottoja.

Konsernin riskienhallintaperiaatteet on suunniteltu tunnistamaan ja analysoimaan riskit, asettamaan asianmukaiset riskirajat ja riskinhallintatoimet sekä valvomaan riskejä ja rajojen noudattamista luotettavien ja ajantasaisten tietojärjestelmien avulla. Hallitus on vastuussa riskienhallintatoiminnon tehokkuudesta kokonaisuudessaan, vaikka riskienhallinnasta huolehtivat konsernin johtoryhmän jäsenet.

Hallitus voi delegoida mitä tahansa toimivaltuuksiaan valiokunnille. Hallitus perustaa valiokuntia keskittymään tiettyihin riskialueisiin ja riskeihin ja kiinnittämään huomiota tiettyihin ongelmiin ja toimintoihin yksityiskohtaisesti. Valiokunnat voivat toimia ainoastaan hallituksen niille delegoimien toimivaltuuksien ja vastuiden mukaisesti, ja valiokunnan päätöksentekovallan laajuus on määritelty tarkasti tässä suhteessa.

Konsernin hallinnointirakenteeseen kuuluu kolme hallitusvaliokuntaa, tarkastusvaliokunta, riskivaliokunta ja palkkiovaliokunta.

Konsernin tarkastusvaliokunta on perustettu huolehtimaan siitä, että hallinto- ja ohjausjärjestelmä toimii asianmukaisesti, sekä varmistamaan erityisesti kirjanpidon ja taloudellisen raportoinnin, yhtiön sisäisten seurantajärjestelmien ja ulkoisten tilintarkastajien työn valvonta. Lisäksi valiokunta avustaa hallitusta muissa hallituksen määrittelemissä valiokunnan työhön liittyvissä tehtävissä.

Konsernin riskivaliokunta on perustettu varmistamaan, että riskit tunnistetaan, niitä valvotaan ja voidaan hallita. Lisäksi valiokunta avustaa hallitusta muissa hallituksen määrittelemissä valiokunnan työhön liittyvissä tehtävissä. Valiokunnan tarkoituksena on avustaa hallitusta valmistelemalla valiokunnalle kuuluvat tehtävät hallitukselle. Valiokunnan jäsenten tulee olla riittävän päteviä huolehtimaan valiokunnan velvollisuuksista.

Konsernin palkkiovaliokunta on perustettu huolehtimaan siitä, että hallinto- ja ohjausjärjestelmä toimii asianmukaisesti, sekä varmistamaan erityisesti hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muiden yhtiön johtajien palkitsemiseen sekä henkilökunnan palkkiojärjestelmiin liittyvien asioiden tehokas valmistelu. Lisäksi valiokunta avustaa hallitusta muissa hallituksen määrittelemissä valiokunnan työhön liittyvissä tehtävissä.

Yllä kuvattujen lisäksi, Multitude Bankin ("Pankki") hallinnointirakenteeseen kuuluu kolme hallitusvaliokuntaa, tarkastusvaliokunta, riskivaliokunta ja palkkiovaliokunta, sekä neljä hallintokomiteaa, johtoryhmä (EXCO), varojen ja velkojen hallintakomitea (ALCO), luottokomitea ja varauskomitea.

Pankin ylin johtoryhmä (EXCO) on vastuussa pankin ja sen johdon toiminnan valvomisesta pankin strategian toimeenpanossa sekä pankin lainaportfolion eheydestä ja vakavaraisuusdirektiivin implementoinnista (siinä muodossa kuin se on saatettu voimaan maltalaiseen sääntelykehykseen) sekä pääoman jakamiseen liittyvistä päätöksistä.

Pankin varojen ja velkojen hallintakomitea (ALCO) vastaa varojen ja velkojen hallinnoinnista sekä taloudellisesta asemasta kokonaisuudessaan. Lisäksi se vastaa rahoitus- ja likviditeettiriskien hallinnasta.

Pankin riskikomitea vastaa kaikkien operatiivisten ja pankkiriskien ohjesääntöjen ja puitteiden valvonnasta, riskienhallintatoiminnon kehittämisestä ja valvomisesta, pankin riskinottohalu ja toleranssirajat mukaan luettuna, kaikkien riskipoliitikoiden jatkuvasta toteuttamisesta ja sen varmistamisesta, että kaikki eri puolilla pankkia käytettävät riskienhallintatoimet vastaavat sääntelyn vaatimuksia ja parhaita käytäntöjä.

Pankin luottokomitea vastaa siitä, että pankin luottoportfoliota hallinnoidaan tehokkaasti sen eri tuotelinjojen hyvän ja läpinäkyvän luottoluokitus- ja päätöksentekoprosesseissa.

Pankin varauskomitea on ensisijaisesti vastuussa pankin lainaportfolion arvioinnin eheyden turvaamisesta varmistamalla muun muassa, että pankilla on asianmukaiset luottoriskikäytännöt riittävien varausten määrittämiseksi odotettavissa olevalle luottotappiolle (ECL) IFRS 9:n mukaisesti sekä pankin esitetyt politiikat.

Pankin tarkastusvaliokunta on vastuussa sisäisten ohjausta riittävyys ja asianmukaisuuden arvioimisesta toiminnan yksittäisillä alueilla, pankin taloudellisten raporttien laadun ja eheyden valvonnasta, sen valvonnasta, että pankki noudattaa oikeudellisia, eettisiä ja sääntelyn vaatimuksia, sekä parannettavien alueiden suosittelemisesta eri osissa liiketoimintaa.

Konsernin riskienhallintatoiminnolla on kokonaisvastuu yhtiön riskistrategian kehittämisestä ja riskiperiaatteiden, ohjesääntöjen ja niitä vastaavien rajojen täytäntöönpanosta.

Konsernin tavoitteena on ottaa käyttöön integroitu lähestymistapa riskienhallintaan, joka varmistaa sen, että konsernissa otetuista riskeistä ollaan tietoisia ja otetaan vastuu, sekä kyseisten riskien hallintaan tarvittavien riskien kehittämisestä. Vahva riskienhallinta ja sisäinen ohjaus ovat konsernin strategian keskeiset elementit. Konserni on ottanut käyttöön riskienhallintarakenteen ja sisäisen ohjauksen rakenteen, jota kutsutaan kolmeksi puolustuslinjaksi, varmistamaan, että se saavuttaa strategiset tavoitteensa sekä täyttää oikeudelliset ja sääntelyvaatimukset sekä velvollisuutensa osuudenomistajia, asiakkaita ja henkilökuntaa kohtaan.

Kolmen puolustuslinjan mallissa liiketoimintalinjojen hallinta on ensimmäinen puolustuslinja, johdon perustamat eri riskienhallintatoimet ja vaatimusten noudattamisen valvontatoimet ovat toinen puolustuslinja ja sisäiset tarkistukset kolmas. Kaikilla näillä kolmella linjassa on erillinen rooli konsernin laajemmassa hallinnoinnin viitekehyksessä.

4.2 Luottoriski

4.2.1 Luottoriskin hallinta

Luottoriski määritellään rahoitusinstrumenteista mahdollisesti aiheutuviksi taloudellisiksi tappioiksi, jotka johtuvat siitä, että vastapuoli ei pysty täyttämään velvoitteitaan konsernia kohtaan. Multituden luottoriski syntyy altistumisesta asiakkaille myönnettyistä lainoista, rahavaroista ja muista jaksotettuun hankintamenuun arvostetuista rahoitusvaroista, myydystä portfolioista saatavista sekä muista lyhytaikaisista ja pitkäaikaisista saamisista, ennakoista ja talletuksista muille kolmansille osapuolille.

Tilikauden 31.12.2022 aikana kahta edellistä tilikautta hallinneen COVID-19-pandemian vaikutus väheni, ja eri alueilla, joilla konserni toimii, oli havaittavissa, vaikkakin eri laajuisesti, merkkejä talouden elpymisestä lähelle tasoa, joka vallitsi ennen pandemian puhkeamista vuoden 2020 alkukuukausina.

Pandemia aiheutti paineita kuluttajien kulutukseen, joita lievennettiin osittain eri alueilla erilaisilla valtiontuen ja -avun muodoilla. Kun otetaan huomioon, että konserni tiukensi luotonantoprotokollia, jotka se otti käyttöön vuoden 2020 aikana reaktiona pandemiaan, konserni ei ole kokenut poikkeuksellisen paljon maksulaiminlyöntejä edellisinä tilikausina.

Vuoden 2022 aikana taloudellista epävarmuutta pahensi kuitenkin uudelleen Venäjän ja Ukrainan välisen sodan aiheuttama geopoliittinen kehitys, joka tapahtui niiden paineiden taustalla, joita toimitusketjujen häiriöt jo aiheuttivat, kun eri taloudet kamppailivat toipuakseen pandemian vaikutuksista. Nämä uudet olosuhteet laukaisivat uusia inflaatiopaineita kaikkialla maailmassa ja saivat keskuspankit, myös Euroopan keskuspankin, turvautumaan erityisiin rahapoliittisiin toimenpiteisiin, joita niillä on käytettävissään koronnostoon kysynnän hallitsemiseksi ja inflaation hillitsemiseksi.

Vastauksena tähän useat hallitukset toteuttivat eritasoisia hintoja lieventäviä verotoimenpiteitä tukeakseen talouksiaan ja lievittääkseen erityisesti energian hintoihin kohdistuvia paineita, jotka olivat erityisen alttiita merkittävälle hintavaihtelulle.

Uudenlainen taloudellisen ympäristö aiheutti taloudellista epävarmuutta, vaikuttaen muun muassa konsernin asiakaskuntaan kuuluvien kotitalouksien, yksilöiden ja pk-yritysten käytettävissä oleviin tuloihin Euroopan eri alueilla.

Edellä esitetyn perusteella konserni keskittyi tilikauden 2022 aikana makrotaloudellisiin ennusteisiin ja mallintamiseen arvioidakseen, miten nykyinen talouskehitys vaikuttaa konsernin eri maantieteellisiin salkkuihin. Mallissa tarkastellaan kullekin maalle vastaavaa "Macro Exposure Score" -pistemäärää ottamalla huomioon useita parametreja, kuten todelliset maksukäyttäytymissuuntaukset, inflaatio, muut makroindikaattorit ja valtiontuki. Mallinnusprosessin tulosten arviointien perusteella konserni teki strategisia päätöksiä lainanannon tiukentamiseksi tietyillä markkinoilla, joilla malli osoitti epäsuotuisia odotuksia. Prosessi auttoi konsernia myös seuraamaan asiakkaidensa maksukäyttäytymistä eri alueilla ja mahdollisti ketterät toimet silloin, kun olosuhteet edellyttivät tiukennuksia tai väljentämiä.

Odotettavissa olevien luottotappioiden malliin (liitetieto 3.1.5) sisällytettyjen tulevaisuuteen suuntautuvien tietojen kalibroinnissa ja eri skenaarioille annettujen painotusten määrittämisessä otettiin huomioon myös uusi kohonnut taloudellinen epävarmuus. Kehittyvä talousskenaario otettiin huomioon myös lainasalkkujen yhteisessä hallinnoinnissa ja määritettäessä, oliko tietyillä velallisryhmillä luottoriski kasvanut merkittävästi tai oliko niiden maksukyvyttömyyttä osoittavia indikaattoreita vallitsevien taloudellisten olosuhteiden vuoksi.

Konserni tarkastelee ja luokittelee asiakkaille annetut lainat seuraavien sisäisten riskiluokkien avulla:

Suoriutuvat

- Regular
- Watch
- Substandard

Järjestämättömät

- Doubtful
- Loss

Konserni hallitsee asiakkailleen myöntämiensä lainojen ja saamisten luottokelpoisuutta käyttämällä yllä listattuja sisäisiä riskiluokkia, jotka muodostavat asteittain kasvavan riskiprofiilin, joka vaihtelee tasosta "Regular" (paras laatu, vähemmän riskialtis) tasoon "Loss". Nämä riskiluokat ovat konsernille tärkeä väline, jonka avulla se pystyy tunnistamaan sekä järjestämättömät vastuut että paremmin suoriutuvat asiakkaat. Konsernin käyttämät sisäiset riskiluokat ovat seuraavat:

- Suoriutuva: Sisäinen luokka Regular.
- Heikosti suoriutuva: Sisäiset luokat Watch ja Substandard; ja
- Järjestämätön: Sisäiset palkkaluokat Doubtful ja Loss.

Regular

Konsernin saamiset asiakkailta, jotka luokitellaan luokkaan Terveet, ovat pääasiassa velkoja, joiden maksu ei ole myöhässä 30 päivää eikä asiakas ole viime aikoina laiminlyönyt maksujaan. Johto ei odota tappioita näiden asiakkaiden maksukyvyttömyydestä, ja niiden katsotaan olevan täysin maksukykyisiä.

Watch

Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa sellaiset saamiset, joiden osalta:

(i) maksu on myöhässä 30 päivää, mutta ei yli 60 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on myöhässä yli 90 päivää;

(ii) maksu on myöhässä 30 päivää, mutta ei yli 45 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut yli 60 päivää myöhässä; ja

(iii) luottoriskin huomattavasta kasvusta on viitteitä tapauksissa, joissa lainoille on myönnetty maksuloma tietyssä salkussa.

Substandard

Tähän luokkaan luokitellaan saamiset, joissa:

(i) maksu on myöhässä 61 päivää, mutta ei yli 90 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on myöhässä yli 90 päivää; ja

(ii) kun maksu on myöhässä 46 päivää, mutta ei yli 60 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on erääntynyt yli 60 päivää;

Doubtful

Epäilyttäviksi luokiteltuja saamisia ovat pääasiassa sellaiset saamiset, joiden osalta:

(i) takaisinmaksu erääntyy 61 päivää tai enemmän, mutta enintään 180 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut erääntyneenä yli 60 päivää;

(ii) takaisinmaksu on myöhässä vähintään 91 päivää, mutta enintään 180 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut yli 90 päivää myöhässä; tai

(iii) on osoitettu maksukyvyttömyyskriteerit, kuten liitetiedossa 4.2.3 on esitetty.

Loss

Lainat, joiden maksu on myöhässä 180 päivää.

Konsernin luottoriskin enimmäismäärä ilman vakuuksia tai muita luottoriskiä parantavia toimenpiteitä 31. joulukuuta on seuraava:

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Lainat asiakkaille (brutto)	619 794	573 708
Rahavarat	153 325	301 592
Muut jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviksi luokitellut rahoitusvarat:		
Pankkisaamiset	4 362	5 108
Saamiset myydystä salkusta	2 263	4 657
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat	28 883	6 215
Muut lyhytaikaiset saamiset	3 701	3 579
Yhteensä	812 328	894 859

Ulkopuolisten luottoluokituslaitosten käyttö

Konsernilla on riski varojen menetyksestä, joka johtuu siitä, että vastapuolena olevat pankit mahdollisesti viivyttävät nykyisten ja tulevien velvoitteidensa takaisinmaksua. Päivittäisessä toiminnassaan konserni käy kirjeenvaihtajatilien kautta kauppaa pankkien ja muiden rahoituslaitosten kanssa, jotka on hyväksytty etukäteen ja joihin sovelletaan rajoituksia. Tavanomaisessa liiketoiminnassaan konserni sijoittaa varoja pääasiassa hyvän luottokelpoisuuden omaaviin pankkeihin ja rahoituslaitoksiin. Suorittaessaan näitä liiketoimia konserni ottaa riskin varojen menettämisestä, koska vastapuolena olevien pankkien nykyisten ja tulevien velvoitteiden takaisinmaksu konsernille voi viivästyä. Positiot tarkastetaan säännöllisesti suhteessa limiitteihin, mikä käsittää reaaliaikaisen ja päivän lopun seurannan. Näin ollen tällaisia vastuuta valvotaan käyttämällä käytännössä vastuurajoja.

Osana konsernirakennetta Multitude Bank käyttää ulkoista luottoluokituslaitosta (External Credit Assessment Institution, ECAI) laskiessaan riskipainotettujen saamisten yhteismäärää niiden laitosten osalta, joista on saatavilla luottoluokitus. Tällaisten vastuiden luottokelpoisuus määritetään viittaamalla Fitch Ratingsin julkaisemiin liikkeeseenlaskijoihin sovellettaviin luottoluokituksiin. Pankki soveltaa Fitchin luokituksia vakavaraisuusasetuksessa säädettyihin luottokelpoisuusluokkiin CEBS:n julkaisun "Standardized approach" mukaisesti: Mapping of ECAIs' credit assessments to credit quality steps".

Lainat asiakkaille

Konsernin lainat asiakkaille voidaan ryhmitellä useaan portfolioon asiakkaiden kanssa tehtyjen sopimusten rakenteen perusteella:

Prime Loan on kuluttajille myönnettävä pitkän aikavälin laina, jonka määrä on enintään 30 000 euroa ja laina-aika 1-10 vuotta. Lainan määrä on keskimäärin 8 000 euroa ja kesto keskimäärin 5 vuotta.

Micro Loan on nopea ja helppo laina välittömiin, lyhytaikaisiin taloudellisiin tarpeisiin, ja sen takaisinmaksuaika on lyhyt. Micro Loan lainan määrä vaihtelee 50 eurosta 1 000 euroon, ja ne maksetaan takaisin yhdessä erässä 30-45 päivän kuluessa. Micro Loan tuotteen keskimääräinen kesto on 33 päivää ja keskimääräinen lainasumma 372 euroa.

Plus Loan on määrältään suurempi lainatuote, tällä hetkellä 300-4 000 euroa ja kesto 2-18 kuukautta. Plus Loan -lainan määrä on keskimäärin 1 252 euroa ja kesto keskimäärin 416 päivää.

Credit Limit on etukäteen hyväksytty luottolimiitti, joka tarjoaa asiakkaille taloudellista joustoa. Sitä kutsutaan myös jatkuvaksi luotoksi. Ehdot täyttävälle asiakkaille voidaan myöntää enintään 5 000 euron luottoraja, jota voidaan käyttää tai maksaa takaisin milloin tahansa. Credit Limit on kuin luottokortti ilman fyysistä korttia. Luoton määrä on keskimäärin 2 620 euroa, ensimmäinen nostosumma on keskimäärin 1 332 euroa, ja luoton kestoa ei ole rajoitettu.

CapitalBox tarjoaa enintään 350 000 euron käyttöpääomalainoja. Nämä 6-48 kuukauden lainaratkaisut auttavat pk-yrityksiä esimerkiksi laajentamishankkeiden toteuttamisessa, varaston hankinnassa, markkinoinnin rahoituksessa, uusien osajien rekrytoinnissa sekä kaluston ostamisessa tai vuokraamisessa. Lainan määrä on keskimäärin 21 300 euroa ja kesto keskimäärin 22 kuukautta.

Asiakkaille myönnettyistä lainoista johtuva luottoriski liittyy lyhyt- ja pitkäaikaiseen luotonantoon osana yhtiön päätoimintaa ja liiketoimintamallia. Multitude pitää tätä riskiä toimintarakenteensa kriittisimpänä ja suurimpana riskitekijänä. Konserni hallitsee tätä riskiä huolellisesti keskitetyllä riskienhallintajärjestelmällä, jonka avulla maksukyvyyn arviointi- ja luotonantokäytäntöjä voidaan ohjata yhtenäisesti koko konsernissa ja maa- ja portfoliokohtaista suorituskykyä ja luottoriskejä voidaan mitata ja valvoa eri yhdistelytasoilla ja eri aikaväleillä.

Käytössä olevien asiakkaiden luottoluokitus- ja luokitusjärjestelmien avulla voidaan hyvissä ajoin tunnistaa lainan laadun mahdollinen heikkeneminen ja ryhtyä tarvittaviin toimiin. Luottopäätökset perustuvat vakiintuneisiin riskienhallintaperiaatteisiin, yrityksen luottokäytäntöihin, asiakkaiden maksukäyttäytymiseen ja riskiluokkiin sekä maakohtaiseen lainsäädäntöön.

Potentiaalisten asiakkaiden luottokelpoisuutta arvioidaan laskemalla luottopistemäärä kullekin saadulle lainahakemukselle, ja se perustuu asiakkaan erityiseen maksukykyyn. Asianomainen luottopistemäärä lasketaan hakemuksen tulokortin avulla ensimmäistä kertaa asioiville asiakkaille ja käyttäytymisen tulokortin avulla toistuvaisasiakkaille. Rekisteröidyn luottopistemäärän perusteella asiakkaat ryhmitellään riskiluokkiin. Riskiluokka määrittää kullekin asiakkaalle sallitun luoton enimmäismäärän. Konsernin riskienhallintatoiminto valvoo pisteytysmallia ja siihen liittyviä tulokortteja. Niitä sovelletaan kaikilla lainkäyttöalueilla, joilla konserni toimii, ja niihin tehdään maakohtaisia mukautuksia, joissa otetaan huomioon kunkin markkinan erityispiirteet; mukautukset hyväksytään keskitetysti.

Konsernin johtoryhmä tarkastelee tuloskortteja jatkuvasti, ja niitä päivitetään markkinasuuntausten, kyseisen lainkäyttöalueen poliittisten olosuhteiden sekä lainsäädännöllisten ja sosioekonomisten muutosten perusteella.

Luottoriskiä, mukaan lukien asiakkaille myönnettyistä lainoista odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamista ja määrittämistä, on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 4.2.3.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat pankkitalletuksista ja keskuspankkitalletuksista, jolloin niistä johtuva luottoriski liittyy pääasiassa konsernin rahavaroja hallussaan pitävien pankkien ja muiden rahoituslaitosten mahdollisiin maksuvalmiusongelmiin sekä eri lainkäyttöalueilla sovellettaviin vastuun ylärajoihin. Tämän riskin hallitsemiseksi konserni on hajauttanut rahavaransa 350 pankkitilille 19 maahan.

Alla olevassa taulukossa on esitetty eri pankkitileille talletettujen rahavarojen määrä ryhmiteltynä Fitchin luottoluokitusten perusteella 31.12.:

EUR '000	2022	2021
AAA	6 988	-
AA	-	-
AA-	2 364	1 773
A+	31 911	103 773
A	41 776	59 757
A-	24 309	69 696
BBB+	5 919	5 796
BBB	680	23
BBB-	3 161	17 488
BB+	300	-
BB	-	8 575
BB-	-	208
B	29	151
B-	-	-
Luokitusta ei saatavilla	35 887	34 351
Yhteensä	153 325	301 592

Yllä mainitut summat sisältävät keskuspankkeihin talletetut varat sekä lainat ja ennakot pankeille.

EUR '000	2022	2021
Saldo Tšekin keskuspankissa	474	-
Saldo Maltan keskuspankissa	37 045	98 019
Saldo Liettuan keskuspankissa	22 301	40 902
Saldo Ruotsin keskuspankissa	6 988	-
Yhteensä	66 808	138 921

Maltan keskuspankin saldot sisältävät EUR 4,2 miljoonan (2021: EUR 4,3 miljoonan) varantotalletuksen, joka on Euroopan Keskuspankin asetusten mukainen. Konserni esittää tämän talletuksen rahavirtalaskelmaa varten käteisvaroina. Keskimääräinen varantotalletussaldo kyseiseltä ylläpito-ajanjaksolta oli EUR 3,8 miljoonan (2021: EUR 3,8 miljoonaa).

EUR '000	2022	2021
Vaadittaessa ja lyhyellä varoitusaajalla nostettavat varat pankkitileillä	27 356	48 165

Tiedot muissa kuin keskuspankeissa olevien varojen luottokelpoisuudesta :

Tavanomaisessa liiketoiminnassaan konserni sijoittaa varoja ja suorittaa transaktioita kirjeenvaihtajatilien kautta korkean luottoluokan paikallisten pörssinoteerattujen pankkien ja kansainvälisten pankkien kanssa, joilla on hyvä luottoluokitus, edellyttäen, että toiminnalliset vaatimukset ja limiittikehyksen vaatimukset täyttyvät. Tähän liittyvää riskiä seurataan käyttämällä riskilimittiä. Tietyissä maissa konsernin oli käytettävä luokittelemattomia rahoituslaitoksia kyseisen maan toiminnallisten rajoitteiden vuoksi, kun otetaan huomioon pankkisektorin profiili kyseisillä alueilla. Konserni noudattaisi tällaisia pankkeja koskevaa kattavaa due diligence -tarkastusta ennen yhteistyön aloittamista kyseisten pankkien kanssa ja noudattaa jatkuvaa monitorointia tapahtumakohtaisesti koko yhteistyösuhteen keston ajan.

Pankkitilit 31. joulukuuta 2022 koostuivat pääasiassa välittömästi nostettavissa olevista nostosaldoista ja kuukauden kuluessa erääntyvistä määräaikaissijoituksista.

Konsernilla on riski varojen menetyksestä johtuen mahdollisista poliittisista, taloudellisista ja muista tapahtumista tiettyssä maassa, jossa varoja on sijoitettu tai sijoitettu useille vastapuolille, joiden kotipaikka on samassa maassa tai samalla alueella. Maita arvioidaan niiden koon, taloudellisten tietojen ja näkymien sekä kansainvälisten luottoluokituslaitosten antamien luottoluokitusten perusteella. Olemassa olevia maakohtaisia luottoriskivastuita, jotka perustuvat yksittäisten vastapuolten ryhmiin, seurataan ja tarkistetaan säännöllisesti. Konsernin varat ovat pääosin Euroopassa.

Raportointikauden lopussa mikään mainituista rahoitusvaroista ei ollut erääntynyt tai niiden arvo alentunut.

Seuraavissa taulukoissa esitetään tietoja jaksetettuun hankintamenoön arvostettavien rahoitusvarojen luottokelpoisuudesta. Rahoitusvarojen luottokelpoisuus määräytyy liikkeeseenlaskijoihin tai vastapuoliin sovellettavien luottoluokitusten perusteella, jotka perustuvat hyvämaineisten luottoluokituslaitosten julkaisemiin ulkoisiin luokituksiin:

	Vaihe 1, 12kk odotettu luottotappio	Vaihe 2 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Vaihe 3 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
Keskuspankkitalletukset Luottoluokitus A+ ja A- välillä	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Brutto kirjanpitoarvo	66 808	-	-	66 808
Kirjanpitoarvo vähennettynä tappiovarauksella	66 808	-	-	66 808

Tältä osin sekä Maltan hallituksella että Liettuan hallituksella oli 31. joulukuuta A2 luottoluokitus, joka Moody's myönsi sekä 18. marraskuuta 2022 että 29. huhtikuuta 2022. (2021: A2, jonka Moody's myönsi 6. elokuuta 2021 ja 12. helmikuuta 2021.) Ruotsin hallituksella oli 31. joulukuuta 2022 AAA-luottoluokitus, jonka Moody's myönsi 25. maaliskuuta 2022 (2021: AAA, jonka Moody's myönsi 27. maaliskuuta 2020). Tšekin hallituksella oli 31. joulukuuta 2022 AA3 luottoluokitus, jonka Moody's myönsi 5. päivänä elokuuta 2022 (2021: AA3, jonka Moody's myönsi 5. helmikuuta 2021).

Joulukuun 31. päivänä 2022 keskuspankkitalletuksista (joilla oletetaan olevan sama luottoluokka kuin Maltan hallituksella, Liettuan hallituksella, Tšekin ja Ruotsin hallituksella) odotettavissa olevia luottotappioita koskevat vähennykset katsottiin merkityksettömiksi.

Vastaavasti konsernilla on välittömästi nostettavissa olevia pankkisaamisia korkean luottoluokituksen saaneissa ja hyvämaineisissa rahoituslaitoksissa. 31. joulukuuta 2022 tällaisiin saldoiin liittyvien odotettavissa olevia luottotappioita koskevien vähennykset katsottiin merkityksettömiksi.

	Vaihe 1, 12kk odotettu luottotappio	Vaihe 2 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Vaihe 3 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
Keskuspankkitalletukset Luottoluokitus A+ ja A- välillä	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Brutto kirjanpitoarvo	138 921	-	-	138 921
Kirjanpitoarvo vähennettynä tappiovarauksella	138 921	-	-	138 921

	Vaihe 1, 12kk odotettu luottotappio	Vaihe 2 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Vaihe 3 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Muut pankkitilit				
A+ ja A- välillä	3 795	-	-	3 795
BBB+ ja BBB- välillä	4 478	-	-	4 478
BB+ ja BB- välillä	241	-	-	241
Luokittelematta	18 842			18 842
Brutto kirjanpitoarvo	27 356	-	-	27 356
Kirjanpitoarvo vähennettynä tappiovarauksella	27 356	-	-	27 356

31. joulukuuta 2022 ja 2021 konsernilla ei ollut luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita ostettuja omaisuuseriä. Raportointikauden päättymisen jälkeen luottoluokituksissa ei tapahtunut edellä olevissa taulukoissa näkyviä merkittäviä muutoksia, joilla olisi olennainen vaikutus rahoitusvarojen luottokelpoisuuteen.

	Vaihe 1, 12kk odotettu luottotappio	Vaihe 2 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Vaihe 3 lopulliset odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Muut pankkitilit				
A+ ja A- välillä	14 283	-	-	14 283
BBB+ ja BBB- välillä	19 063	-	-	19 063
BB+ ja BB- välillä	1 016	-	-	1 016
Luokittelematta	13 803			13 806
Brutto kirjanpitoarvo	48 165	-	-	48 165
Kirjanpitoarvo vähennettynä tappiovarauksella	48 165	-	-	48 165

Muut jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviksi luokitellut rahoitusvarat

Konsernin muihin rahoitusvaroihin kuuluvat pääasiassa pankkisaamiset, lainaportfolioiden myynteihin liittyvät avoimet saamiset sekä muut lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset rahoitussaamiset, jotka on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 18.

Pankkisaamisia ovat pankkitalletukset, jotka on asetettu sivuun konsernin koron- ja valuutanvaihtosopimusten rahoittamista varten ja jotka eivät täytä rahavarojen määritelmää. Näihin saamisiin liittyvät luottoriskit ovat samankaltaisia kuin rahavaroihin liittyvät. Niitä hallinnoi konsernin keskitetty rahoitustoiminto osana suojaustoimintaa, katso liitetieto 4.3.1.

Lainaportfolioiden myynteihin liittyvät avoimet saamiset ovat lähinnä asiakkaille myönnettyjä lainoja, jotka katsottiin järjestämättömiksi ja luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneiksi. Konserni hallinnoi näihin lainoihin liittyvää luottoriskiä myymällä niihin liittyvän portfolion osittain tai kokonaan muille rahoituslaitoksille, yleensä ilman takautumisoikeutta. Konserni on määritellyt tarkastusmenettelyt, joilla varmistetaan, että lainaportfolioiden myyntiin liittyvistä avoimista saatavista aiheutuva luottoriski minimoidaan. Portfolion myynnissä noudatetaan tiukkoja sopimusehtoja maksuehtojen ja konsernille maksettavan summan osalta.

Muihin lyhytaikaisiin ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin kuuluvat lähinnä sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin, muut kuin operatiiviset saamiset ja talletukset kolmansilta osapuolilta. Konserni arvioi tällaisista rahoitusvaroista aiheutuvaa luottoriskiä erikseen kunkin tilikauden lopussa IFRS 9:n mukaisten sovellettavien arvostusohjeiden perusteella.

Muihin rahoitusvaroihin liittyvien odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamista ja määrittämisestä on käsitelty yksityiskohtaisesti liitetiedossa 4.2.5.

Sijoitukset velkainstrumentteihin

Sijoitusarvopaperit sisältävät lainaportfolioita, jotka on pantattu konsernin hyväksi suhteessa sijoitettuun määrään ja jotka kattavat ennalta vahvistetun vastuuden suhteen ikääntymisen perusteella. Konsernilla on kunkin sijoituksen osalta myös ylimääräisiä vakuuksia, jotka muodostuvat sen tileille talletetuista käteisvaroista tai konsernin hyväksi pantatuista rahoitusvälineistä. Lisäksi sijoitusarvopaperit sisältävät useita lausekkeitä ja kovenantteja, joiden tarkoituksena on vähentää tällaisiin sijoituksiin liittyvää luottoriskiä.

Riskienhallintatiimi arvioi näitä sijoituksia niiden syntymisajankohtana määrittääkseen sijoituksen luottoluokan ja mahdolliset luottoriskit. Lisäksi konserni seuraa luottoriskiin liittyviä lausekkeitä aktiivisesti ja jatkuvasti varmistaakseen, että niitä noudatetaan edelleen.

Luottoriskiä, mukaan lukien sijoitusarvopapereista odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamista ja määrittämistä, on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 4.2.4.

4.2.2 Odotettavissa olevat luottotappiot

IFRS 9:n mukaan yhteisön on kirjattava arvon alentumista koskeva vähennyserä rahoitusvaroista, jotka on arvostettu jaksotettuun hankintamenoön sekä käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, näihin liittyvien odotettavissa olevien luottotappioiden varalta sekä alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä että sen jälkeen jokaisena raportointipäivänä. Koska Multitudella ei ole käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja, tämä kohta koskee vain konsernin jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia rahoitusvaroja, mukaan lukien lainoja asiakkaille, ja muita jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia rahoitusvaroja, katso liitetieto 3.2.1.

4.2.3 Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkaille myönnettyistä lainoista

IFRS 9 määrittää kolmiportaisen mallin odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamiseen. Sen mukaan konserni olettaa alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, että lainat asiakkaille eivät ole luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita (vaihe 1), ja määrittää tähän liittyvän arvon alentumista koskevan vähennyserän määräksi, joka vastaa osuutta laiminlyöntien vuoksi odotettavissa olevista luottotappioista seuraavilta 12 kuukaudelta.

Konserni arvioi kullakin raportointikaudella, onko luottoriskin havaittu lisääntyneen merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen (vaihe 2) tai onko kyseisen rahoitusinstrumentin arvo alentunut luottoriskin johdosta (vaihe 3). Tätä arviota tehdessään konserni vertaa asiakkaille myönnettyjen lainojen luottotappioriskiä niiden voimassaoloaikana alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä ja raportointipäivänä ottaen huomioon merkitykselliset, järkevät ja perusteltavissa olevat tiedot, jotka perustuvat aiempiin tietoihin, luottopisteytykseen, lainanottajien maksuviivästyksiin, viivästyneiden päivien lukumäärään ('DPD') ja muihin tulevaisuuteen katsoviin tekijöihin.

Koska asiakkaille myönnettyjä lainoja on suhteellisen paljon ja niiden arvo on suhteellisen vähäinen, konserni olettaa lähtökohtaisesti, että Micro Loan ja Plus Loan tuotteisiin, luottokortteihin ja Credit Limit luottolimiitteihin liittyvä luottoriski on kasvanut merkittävästi, jos maksut ovat viivästyneet yli 30 päivää, ja luokittelee näin ollen asiakkaille myönnettyt lainat ja määrittää odotettavissa olevat luottotappiot vaiheen 2 mukaisesti.

Siten konserni katsoo, että luottotappioriski on syntynyt, kun Micro Loan lainojen maksut ovat viivästyneet yli 90 päivää ja kun Plus Loan ja Prime Loan lainojen, Credit Limit luottolimiittien ja PK-yrityslainojen maksut ovat viivästyneet 60–90 päivää, riippuen markkinoista, joilla portfolio on muodostettu. Asiakkaille myönnettyistä lainoista odotettavissa olevat luottotappiot luokitellaan vaiheeseen 3. Vaiheen 2 ja 3 mukaisiin asiakkaille myönnettyihin lainoihin liittyvät arvon alentumista koskevat vähennyserät määritetään rahoitusvarojen elinkaaren aikana odotettavissa olevien luottotappioiden perusteella ('koko voimassaoloajalta odotettavissa oleva luottotappio').

Lisäksi konserni on ottanut sisäisessä luottoriskiarvioinnissaan osana odotettavissa olevan luottotappion menetelmäänsä käyttöön elementtejä ja havaittavissa olevia tapahtumia, jotka voivat viitata epävarmaan luoton takaisinmaksuun ('Unlikelihood-To-Pay, UTP') viivästymispäivien lukumäärään liittyvien määrällisten kriteerien lisäksi. Tällöin konserni ei enää tarkastele lainojaan yhdenmukaisten portfolioiden määränä vaan arvioi tulosta ja vaiheistusta yksinomaan maksujen viivästymispäivien lukumäärän perusteella. Käytössä on seuraavat epävarmaan takaisinmaksuun liittyvät kriteerit:

- Simuloitu irtisanominen – Epävarmaan takaisinmaksuun liittyvä merkintä otetaan käyttöön, kun luotto on saavuttanut kyseistä portfolioa koskevan irtisanomiseen johtavien viivästymispäivien määrän tapauksissa, joissa irtisanominen tapahtuu ennen maksukyvyttömyyden määrittelyä;
- Epäilty petos – Luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos petosten hallintatyökalu tunnistaa sen mahdolliseksi petokseksi;
- Maksukyvyttömyys – Luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos asiakas on ilmoittanut maksukyvyttömyydestä konsernille joko perintätyökalun tai velanhallintajärjestelmien kautta; ja
- Kuolema – Luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos asiakkaan kuolemasta on ilmoitettu konsernille joko perintätyökalun tai velanhallintajärjestelmien kautta.

Luoton takaisinmaksun epävarmuuden arviointi parantaa odotettavissa olevan luottotappion menetelmää, sillä siinä tarkistetaan lainakohtaisesti, onko asiakkaan takaisinmaksukyky heikentynyt muiden kriteerien perusteella, jotka ovat havaittavissa ennen maksun viivästymispäivien määrää koskevan tiukan kriteerin täyttymistä. Tämän menetelmän mukaan, lukuun ottamatta järjestämättömille lainoille määriteltäviä maksun viivästymispäivien määrää koskevia kriteerejä, jotka luokitellaan uudelleen vaiheeseen 3 soveltamalla epävarman takaisinmaksun arviointia, jos asiakas täyttää tietyt maksukäyttäytymiseen liittyvät epävarmaa takaisinmaksua koskevat kriteerit, luotto luokiteltaisiin vastaavasti uudelleen vaiheeseen 3.

Lisäksi konserni luokittelee asiakkaille myönnettyt lainat sisäisen riskiluokitusjärjestelmän avulla luottojen laadun ja takaisinsaantiasteen perusteella. Regular-luokkaan kuuluvat suoriutuvat asiakkaat ja lainat, joista ei odoteta tappioita (vaihe 1), Watch- ja Substandard-luokkaan kuuluvat alisuoriutuvat asiakkaat, joihin liittyvä luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen (vaihe 2), ja Doubtful- ja Loss-luokkaan kuuluvat järjestämättömät asiakkaat ja luotot, joiden takaisinmaksu on viivästynyt merkittävästi (vaihe 3).

Seuraavassa taulukossa on esitetty konsernin lainat asiakkaille bruttosaldoineen, riskiluokat sekä odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamis- ja määrittämisperusteet 31.12.:

Riskiluokka	Luokka	Odotettavien luottotappioiden perusta	Viivästymispäivät*		Epävarma takaisinmaksu	2022	2021
			Alempi vaihteluväli	Ylempi vaihteluväli			
Regular	Suoriutuva	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotappio)	0–30		-	464 238	394 447
Watch	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	31–45	31–60	-	20 755	20 208
Substandard	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	46–60	61–90	-	14 862	9 416
Doubtful	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	61–180	91–180	Yes	24 868	27 971
Loss	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	Yli 180 päivää		-	95 072	121 666
Yhteensä						619 794	573 708

*Alemman viivästymispäivien lukumäärän vaihteluväli on 60 päivää ja ylemmän 90 päivää, joiden puitteissa luottoja voidaan pitää järjestämättöminä.

Lisäksi seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiovähennysten muutoksista ja saldoista 31.12.:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elini- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elini- käinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2022	394 447	29 623	149 637	573 708
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(47 743)	14 126	33 618	-
Siirrot pois vaiheesta 2	3 029	(11 640)	8 610	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(44 714)	2 486	42 228	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	736 697	36 481	68 225	841 404
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(613 537)	(32 294)	(123 464)	(769 295)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 006)	(15 006)
Kurssierot ja muut muutokset	(8 655)	(680)	(1 681)	(11 016)
Nettomuutos vuoden aikana	69 791	5 993	(29 698)	46 087
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2022	464 238	35 617	119 939	619 794
TAPPIOVÄHENNYKSET				
Tappiovähennykset, 1.1.2022	20 608	8 806	92 595	122 009
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 349)	824	2 525	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	3 387	14 069	17 455
Siirrot pois vaiheesta 2	795	(3 433)	2 638	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(540)	-	2 607	2 067
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	777	65	7 641	8 484
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(2 317)	843	29 480	28 006
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	46 412	11 806	34 539	92 757
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(39 136)	(9 976)	(67 668)	(116 781)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 006)	(15 006)
Uudelleenmäärittelyt mallin muutoksista	(153)	(286)	678	239
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	480	480
Kurssierot ja muut muutokset	(465)	(169)	(740)	(1 373)
Vähennyserien nettomuutokset	4 341	2 218	(18 236)	(11 677)
Tappiovähennykset 31.12.2022	24 949	11 024	74 359	110 332
Lainan kannattavuusaste	5,37 %	30,95 %	62,00 %	17,80 %

Siirrot pois vaiheesta 1 johtuvat siitä, että asiakkaalle myönnetyn bruttomääräisen lainan luottoriski on nous-
sut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen (vaihe 2) tai lainan arvo on alentunut luottoriskin johdosta
(vaihe 3), kun taas siirrot pois vaiheista 2 tai 3 johtuvat siitä, ettei asiakkaalle määritetty laina enää täytä
kyseisiä määritelmiä.

Vaiheiden väliset siirrot tai viivästymispäivien lukumäärän ryhmittelyn muutokset, jotka eivät välttämättä
vaikuta odotettavissa olevien luottotappioiden vaiheisiin, voivat myös johtaa vähennyserien lisäykseen (vä-
hennykseen) vuoden aikana.

ECL-mallin, syöttötietojen ja oletusten muutoksista johtuvia uudelleenmäärittämiä tehdään pääasiassa päivit-
tämällä EAD-, PD-, LGD- ja EIR-lukuihin liittyviä laskelmia, tilastoja ja mallinnusparametreja raportointipäivänä
saatavilla olevien uusimpien tietojen perusteella. Diskonttausvaikutus purkautuu, kun odotettavissa olevien
luottotappioiden nykyarvo poistuu asiakkaille myönnettyistä pitkäaikaisista lainoista.

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elini- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elini- käinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2021	308 529	23 970	179 290	511 789
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(42 494)	8 358	34 135	-
Siirrot pois vaiheesta 2	2 473	(12 069)	9 597	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(40 021)	(3 711)	43 732	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnetyt uudet lainat	708 135	28 796	62 357	799 288
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(581 363)	(19 451)	(119 038)	(719 852)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(17 451)	(17 451)
Kurssierot ja muut muutokset	(833)	20	747	(66)
Nettomuutos vuoden aikana	85 918	5 653	(29 653)	61 919
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2021	394 447	29 623	149 637	573 708
TAPPIOVÄHENNYKSET				
Tappiovähennykset, 1.1.2021	20 589	7 818	118 010	146 417
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 743)	603	3 141	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	1 718	13 471	15 189
Siirrot pois vaiheesta 2	583	(3 834)	3 250	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(393)	-	2 428	2 035
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	340	16	9 997	10 353
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(3 212)	(1 497)	32 286	27 577
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Vuoden aikana myönnetyt uudet lainat	42 576	9 321	31 472	83 368
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(38 204)	(6 801)	(74 639)	(119 644)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(17 451)	(17 451)
Uudelleenmäärittäykset mallin muutoksista	(1 126)	(58)	1 358	174
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	787	787
Kurssierot ja muut muutokset	(14)	23	772	781
Vähennyserien nettomuutokset	20	988	(25 415)	(24 407)
Tappiovähennykset 31.12.2021	20 608	8 806	92 595	122 009
Lainan kannattavuusaste	5,22 %	29,73 %	61,88 %	21,27 %

4.2.4 Odotettavissa olevat luottotappiot muista jaksotettuun hankintameno- arvostettaviksi luokitelluista rahavaroista

IFRS 9 tarjoaa käytännön apukeinon kirjata 12 kuukaudelta odotettavissa oleva luottoriski sellaisen rahoitusinstrumenttien osalta, joiden luottoriskin katsotaan raportointipäivänä olevan alhainen. Konserni soveltaa tarvittaessa tätä käytännön apukeinoa määrittäessään arvon alentumista koskevia vähennyseriä muista jaksotettuun hankintameno- arvostetuista rahoitusvaroista. Tämä tehdään siltä osin kuin saamiset vastapuolilta katsotaan investment grade -tasoisiksi ulkopuolisten luottoluokituslaitosten määritelmän perusteella – AAA-BBB (Standard & Poor's, Fitch) tai Aaa-Baa3 (Moody's).

Konserni arvioi jokaisena raportointipäivänä, onko olosuhteissa tapahtunut muutoksia, joiden vuoksi luottoriski voisi kasvaa merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen suhteessa muihin jaksotettuun hankintameno- kirjattuihin rahoitusvaroihin, ja määrittää, onko vähennyseriä kirjattava, käyttämällä rahoitusinstrumentin taloudelliselta vaikutusajalta odotettavissa olevia luottotappioita.

4.2.5 Odotettavissa olevat luottotappiot sijoituksista velkainstrumentteihin

Konserni arvioi määräajoin portfoliokohtaisesti sijoituksista velkainstrumentteihin, jotka on tilin- päätöksessä luokiteltu pitkäaikaisiksi rahoitusvaroiksi niistä syntyvien odotettavissa olevien luot- totappioiden suuruutta. Jotta konsernin ECL-menetelmä antaisi asianmukaisen arvion tällaisista sijoituksista aiheutuvasta luottoriskistä, konserni arvioi odotettavissa olevaa luottotappiota kunkin sijoituksen osalta erikseen. Sääntelyn ja alan parhaiden käytäntöjen mukaisesti myös näiden si- joitusten kohdalla konsernin ECL-laskelmat perustuvat maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen, vastuun määrään maksukyvyttömyystilanteessa ja tappio-osuuteen. Tämä on yhdenmukainen IFRS 9:n mukaisen odotettavissa olevan luottotappion mittaamiseen käytettävän mallin kanssa. Katso liitetieto 18.

Vaikka konserni noudattaa edellä mainittuihin osatekijöihin perustuvaa samaa menetelmää, kon- serni myös varmistaa, että ECL-menetelmässä käytetyt oletukset kuvastavat kunkin sijoituksen erilaista luonnetta ja ominaisuuksia.

4.2.6 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Konserni kirjaa lainat asiakkaille ja muut rahoitusvarat lopullisina luottotappioina pois taseesta, kun se toteaa, että niiden arvo on alentunut huomattavaksi aikaa ja kaikki käytännössä mahdolliset ve- lan perintästrategiat on käytetty. Joissakin tapauksissa konserni voi päättää myydä luottokannan kertaluonteisesti kolmansille osapuolille kokonaan tai osittain.

Tällaisen myynnin jälkeen konserni kirjaa asiakaslainojen tai muiden rahoitusvarojen myynnistä aiheutuvan voiton tai tappion tuloslaskelmaan saadun vastikkeen ja kyseisten rahoitusvarojen ja myynnistä aiheutuvien kulujen kirjanpitoarvon (bruttomäärä, josta on vähennetty mahdolliset vä- hennyserät) erotuksena. Pois kirjaamisen tapauksessa myyntitappio kirjataan konsernin tuloslas- kelmaan kyseisten rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa vastaavaan arvoon.

4.2.7 Luottoriskikeskittymät

Konsernin luottotappioiden keskittymäriski johtuu asiakkaille myönnettyihin lainoihin liittyvän luot- toriskin riittämättömästä hajauttamisesta. Riskiä luottoriskien keskittymisestä hallitaan valvomalla, mittaamalla ja analysoimalla riskikeskittymiä aktiivisesti ja säännöllisesti portfolio- ja markkinata- solla sekä tarvittaessa vertaamalla niitä vastapuolten kynnysarvoihin.

Vastapuolten luottoriskikeskittymät

Konsernin asiakaslainoihin ei sisälly merkittäviä luottoriskikeskittymiä, vaan ne koostuvat yksittäisinä merkityksellöiksi katsotuista vähittäislautoista. Suurin asiakaskohtainen arvo tulee konsernin vakimuotoisen luotonmyöntöprosessin kautta myönnettyistä PK-yrityslainoista, joiden enimmäismäärä on 350 000 euroa tai 0,01 % konsernin asiakkaille myöntämien lainojen kokonaismäärästä 31. joulukuuta 2021 ja 2022. Konsernilla on kuitenkin yksi erityinen riski PK-yrityslainasta, joka ylittää tämän enimmäismäärän. Multitudella ei ole yksittäisiä asiakkaita, jotka muodostaisivat yli 10 % kokonaisliikevaihdosta 31.12.2022 ja 31.12.2021 päättyneiltä vuosilta.

Maantieteelliset luottoriskikeskittymät

Konserni on myös arvioinut ja analysoinut luottoriskin maantieteellistä keskittymistä kohdentamalla alueelliset vastuut asiakkaan tai vastapuolen kotipaikan perusteella. Kolmen suurimman maittain eritellyn luottoriskin osuus on 20,1 %, 18,2 % ja 14,3 % (2021: 22,5 %, 16,8 % ja 9,0 %) konsernin asiakkaille myöntämistä lainoista, rahavaroista ja jaksotettuun hankintamenoön arvostetuista muista rahoitusvaroista. 20,1 % prosentin osuus luottoriskikeskittymästä 31.12.2022 (2021: 22,5 %) liittyy asiakkaille myönnettyihin lainoihin, rahavaroihin ja jaksotettuun hankintamenoön arvostettuihin muihin rahoitusvaroihin Suomessa.

Seuraava taulukko näyttää konsernin luottoriskikeskittymät maittain

EUR '000	Lainat asiakkaille	Muut lyhytaikaiset varat	Yhteensä	2022
Suomi	106 297	34 694	140 991	20,1 %
Ruotsi	122 443	5 064	127 507	18,2 %
Malta		100 352	100 352	14,3 %
Latvia	83 603	123	83 726	11,9 %
Tanska	58 176	-	58 176	8,3 %
Saksa	39 920	1 362	41 282	5,9 %
Viro	23 290	1 152	24 442	3,5 %
Alankomaat	15 895	-	15 895	2,3 %
Tšekin tasavalta	10 693	229	10 852	1,5 %
Muut	49 216	49 471	96 687	14,1 %

4.3 Markkinariski

Konserni altistuu eri markkinoilla harjoittamansa liiketoiminnan vuoksi erilaisille markkinariskeille, kuten valuuttariskille, korkoriskille ja käyvän arvon riskille.

4.3.1 Valuuttariski

Konserni toimii eri markkinoilla, pääasiassa euroalueella ja valikoivasti euroalueen ulkopuolella, ja sillä on merkittäviä liiketoimia ja saldoja eri valuutoissa. Siten konserni altistuu valuuttariskille. Lisäksi konserniyritysten väliset liiketapahtumat ja lainat sellaisten yhteisöjen välillä, joilla on eri toimintavaluutta, toteutetaan usein konsernin sisällä sen toiminnan luonteen ja laajan maantieteellisen laajuuden vuoksi. Siten konserni altistuu sekä ulkoisten että sisäisten osapuolten kanssa valuuttamääräisistä saamisista ja veloista johtuville tulevien rahavirtojen vaihteluille pääasiassa euron ja muiden valuuttojen välisten kurssimuutosten vuoksi.

Multitude hallitsee valuuttariskejä keskitetyn rahoitustoiminnon soveltamalla riskienhallintapolitiikalla, jonka tavoitteena on suojata ja lieventää euron ja muiden valuuttojen välisten kurssimuutosten mahdollisia epäsuotoisia vaikutuksia.

Sisäisten lainojen ja muiden kuin euromääräisten lainasaldojen suojaamiseen konserni käyttää myös valuutanvaihto- ja termiinisopimuksia. Lisäksi konsernin rahoituspolitiikka edellyttää, että kaikki konserniyhtiöt hallitsevat omaan toimintavaluuttaansa ja viime kädessä konsernin toimintavaluuttaan kohdistuvia valuuttariskejä ja suojaavat koko valuuttapositionsa merkittävien valuuttamääräisten transaktioiden ja saldojen varalta.

31. joulukuuta 2022 ja 2021 konsernin pääasiallinen valuuttariski syntyi Ruotsin kruunun (SEK), Tšekin korunan (CZK), Norjan kruunun (NOK) ja Puolan zlotyn (PLN) määräisistä sisäisistä lainoista sekä muista näiden valuuttojen määräisistä rahavaroista ja veloista. Konserni suojautuu näiden valuuttojen määräisistä nettovaroista aiheutuville valuuttariskeille. Ruotsin kruunun ja Tšekin korunan osuus suojatusta volyymista on noin 91 % vuonna 2022. Konserni käyttää suojaustarkoituksiin pääasiassa Puolan zlotyn ja euron sekä Ruotsin kruunun ja euron välisiä termiinejä.

Alla olevassa taulukossa on esitetty termiinien nimellisarvo ja kattavuus konsernin Ruotsin kruunun, Tšekin korunan, Norjan kruunun ja Puolan zlotyn määräisistä nettovaroista 31.12.:

EUR '000	SEK		CZK		NOK		PLN	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Rahavarat	18 732	12 549	5 083	12 995	2 192	2 820	1 039	4 790
Lainaportfolio	98 610	105 551	10 480	12 262	5 745	7 372	268	2 653
Sisäinen laina	20 198	30 460	-	4 001	-	-	-	18 020
Nettopositio	137 541	148 559	15 563	29 259	7 938	10 193	1 306	25 463
EUR/valuutanvaihtosisäisistä rahavaroista ja veloista	127 417	138 943	15 276	30 155	8 427	11 216	1 816	14 143
Vaihtosisäisistä rahavaroista ja veloista kattavuus nettovaihtosisäisistä rahavaroista ja veloista %	92,64 %	93,53 %	98,16 %	103,06 %	106,16 %	110,04 %	139,00 %	55,54 %

Vaikutus voittoon verojen jälkeen, jos euro olisi ollut 10 % heikompi/vahvempi suhteessa Puolan zlotyyn ja Ruotsin kruunuun ja kaikki muut muuttujat olisivat pysyneet ennallaan, on 31.12. seuraava:

EUR '000	SEK		CZK		NOK		PLN	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Valuutta vahvistuu 10 %	1 012	962	29	(90)	(49)	(102)	(51)	1 132
Valuutta heikkenee 10 %	(1 012)	(962)	(29)	90	49	102	51	(1 132)

4.3.2 Korkoriski

Konserni altistuu korkoriskille joko taseessaan olevien erien markkina-arvon vaihtelun (hintariski) tai korkotuottojen tai -kulujen muutosten kautta. Korkoriski syntyy pääasiassa korollisista veloista ja varoista. Konserni altistuu korkoriskille myös rahoitusinstrumenttien rahavirtojen arvioitujen tulevien vaihtelujen ja konsernin taseen rakenteen muutosten kautta.

Korkoriskin hallinnan tavoitteena on lieventää konsernin tuloslaskelmaan, rahavirtoihin ja rahoitusasemaan kohdistuvista korkovaihteluista aiheutuvia epäsuotuisia vaikutuksia ottamalla samalla huomioon konsernin tavoitteleva pääomarakenne ja siitä johtuva nettokorkoriski. Konsernilla on laaja valikoima kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia rahoitusvaroja ja velkoja, joista aiheutuu korkotuottoja ja -kuluja. Konsernin rahoitusvarat ja -velat, joihin sovelletaan erilaisia kiinteitä ja vaihtuvia korkoja, perustuvat Euribor-korkoon, joka on pankkien välisessä luotonannossa käytetty peruskorko ja jota käytetään yleisesti lainojen viitekorkona Euroopan unionissa. Konsernilla ei ollut koronvaihtosopimuksia 31.12.2022.

Konsernin rahavarojen ja -velkojen korkoprofiili 31.12. on seuraava:

EUR '000	Vaihtuvakor- koinen	Kiinteäkorkoi- nen	Koroton	Yhteensä
31.12.2022				
Lainat asiakkaille	10 688	498 775	-	509 463
Rahavarat	86 517	-	66 808	153 325
Pankkisaamiset	-	4 362	-	4 362
Muut rahoitusvarat	21 107	7 776	5 964	34 847
Yhteensä	118 312	510 913	72 772	701 997
Talletukset asiakkailta	(93 170)	(402 719)	(5 845)	(501 734)
Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	(50 000)	-	-	(50 000)
Pitkäaikaiset lainat	(49 052)	-	-	(49 052)
Vuokrasopimusvelat	-	(3 669)	-	(3 669)
Yhteensä	(192 222)	(406 388)	(5 845)	(604 455)
Nettopositio	(73 910)	104 525	66 927	97 542
31.12.2021				
Lainat asiakkaille	62 704	381 168	-	443 872
Rahavarat	134 589	125 964	41 039	301 592
Pankkisaamiset	-	5 108	-	5 108
Yhteensä	197 293	512 240	41 039	750 572
Talletukset asiakkailta	1 276	(477 969)	(8 071)	(484 764)
Lyhytaikaiset lainat	(84 371)	-	-	(84 371)
Pitkäaikaiset lainat	(58 979)	-	-	(58 979)
Vuokrasopimusvelat	-	(1 764)	-	(1 764)
Yhteensä	(142 074)	(479 733)	(8 071)	(629 878)
Nettopositio	55 219	32 507	32 968	120 694

Konserni analysoi korkopositiotaan säännöllisesti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positioiden uudistaminen, vaihtoehtoinen rahoitus ja suojaus. Näiden skenaarioiden pohjalta konserni laskee tulosvaikutuksen määritellylle koron muutokselle Multitude Bank p.l.c.:n saamisista ja veloista, jotka muodostavat suurimman osan korollisista eristä. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruista korkomuutosta. Skenaarioita luodaan vain veloille, joista tärkeimmät korkopositiot koostuvat.

Edellä mainitusta huolimatta, tulee konserni seuraamaan korkoriskin olennaisuutta säännöllisesti ja kun liiketoimintamalliin tai strategiaan tulee merkittäviä muutoksia, jotka saattavat vaikuttaa arvioon.

Vaihtuvakorkoiset rahoitusvarat ja -velat altistavat Konsernin rahavirran korkoriskille. Alla oleva herkkyysanalyysi perustuu Pankin rahoitusvarojen ja velkojen nettopositioon. Huomioiden, että suurin osa konsernin vaihtuvakorkoisista instrumenteista on Pankin taseessa, kuvastaa herkkyysanalyysi olennaisilta osin myös Konsernin herkkyyttä korkojen vaihtelulle. Pankin instrumentit koostuvat pääosin ylimääräisistä rahavaroista, jotka on talletettu pankkeihin, ja vaihtuvakorkoisista, asiakastalletuksista syntyviä rahoitusvelkoja.

Tilikauden lopussa, jos korot olisivat olleet yhden prosenttiyksikön (100bp) korkeammat tai matalammat, kaikkien muiden tekijöiden pysyessä vakiona, pankin tilikauden tulos ennen veroja olisi muuttunut seuraavasti, kun korkokäyrän muutosta sovelletaan rahavirran riskille altistuneeseen nettotasepositioon:

	2022 EUR '000	2021 EUR '000
(+) 100 bp	(1 844)	(2 476)
(-) 100 bp	1 844	2 476

Konsernin sisäiset rahoitusjärjestelyt eivät vaikuta yllä oleviin summiin.

4.4 Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriski määritellään taloudellisiksi vaikeuksiksi tai epätavallisen korkeiksi rahoituskustannuksiksi, jotka aiheutuvat likvidien varojen puutteesta tilanteessa, jossa jäljellä oleva velka on uudelleenrahoitettava tai jossa toimintaedellytykset odottamattomasti heikkenevät ja edellyttävät rahoitusta. Transaktioiden likviditeettiriski tarkoittaa sitä, että rahoitustransaktio toteutuu alle käyvän markkina-arvon tai sitä ei voida toteuttaa tietyllä ajanjaksolla. Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on ylläpitää riittävää maksuvalmiutta ja varmistaa, että rahoitusta on helposti saatavilla sen arvon heikkenemättä, jotta taloudellisiin vaikeuksiin liittyvä epävarmuus voidaan kaikissa tilanteissa välttää.

Rahavirtaennusteita laaditaan konsernin kussakin liiketoimintayksikössä ja yhdistellään keskitetysti konsernin rahoitusosastolla. Konsernin rahoitustoiminto seuraa konsernin maksuvalmiusvaatimuksia rullaavien ennusteiden avulla. Näin varmistetaan, että liiketoiminnan tarpeisiin on käytettävissä riittävästi rahaa ja samalla pidetään jatkuvasti varalla riittävästi luottolimiittejä ja muita pitkäaikaisia velkoja, jotta velkasopimuksia ei rikota. Ennustamisessa otetaan huomioon konsernin velkarahoitussuunnitelmat, kovenanttien noudattaminen, sisäiset tunnuslukutavoitteet, oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät vaatimukset sekä valuuttarajoitukset. Konsernin rahoitustoiminto, yhdessä Multitude Bank:in rahoitustoiminnon kanssa, varmistaa ja linjaa konsernin jatkuvan ja riittävän likviditeetin.

Rahoitusvarojen maksuajat, mukaan lukien tulevat korkotuotot, olivat 31.12. seuraavat:

EUR '000	Alle 12 kuukautta	1-2 vuotta	Yli 2 vuotta	Yhteensä
31.12.2022				
Rahavarat	153 325	-	-	153 325
Lainat asiakkaille	405 736	39 828	63 899	509 463
Maksetut ennakot ja muut varat	1 549	-	-	1 549
Muut rahavarat	10 326	-	28 883	39 209
Yhteensä	570 935	39 828	92 782	703 545
31.12.2021				
Rahavarat	301 592	-	-	301 592
Lainat asiakkaille	361 710	55 181	34 807	451 698
Maksetut ennakot ja muut varat	1 324	-	-	1 324
Muut rahavarat	13 344	6 215	-	19 559
Yhteensä	677 970	96 203	-	774 173

Rahoitusvelkojen maksuajat, mukaan lukien tulevat korkomaksut, olivat 31.12. seuraavat:

EUR '000	Alle 12 kuukautta	1-2 vuotta	Yli 2 vuotta	Yhteensä
31.12.2022				
Talletukset asiakkailta*	420 124	53 862	27 748	501 734
Lainat:				
Pääoma	-	3 052	46 000	49 052
Korot	-	-	-	-
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat**	15 576	-	-	15 576
Vuokrasopimusvelat	1 180	1 142	1 347	3 669
Yhteensä	436 880	58 056	75 095	570 031
31.12.2021				
Talletukset asiakkailta*	401 971	65 015	17 778	484 764
Lainat:				
Pääoma	84 731	58 619	-	143 350
Korot	5 014	995	-	6 009
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat**	15 221	-	-	15 221
Vuokrasopimusvelat	1 467	181	116	1 764
Yhteensä	508 404	124 810	17 894	651 108

*Talletukset asiakkailta sisältää 119,9 miljoonaa euroa 31.12.2022 ja 120,2 miljoonaa euroa 31.12.2021 vaadittaessa maksettavia talletuksia

**Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat eivät sisällä lainoille kertyneitä korkoja.

Konserni hallitsee tätä riskiä ylläpitämällä vahvaa osakepääomaa toimintansa kehitysvaiheeseen nähden. Konserni hallitsee varojaan likviditeettiä silmällä pitäen ja seuraa tulevia kassavirtoja ja käytettävissä olevien varojen muutoksia säännöllisesti. 31.12.2022, konsernin rahavarat koostuvat pääosin saldoista pankeissa. Konsernin velat koostuvat pääosin asiakkaiden talletuksista, jotka ovat toisin sanoen velkoja asiakkaille. Konsernin tavoite on pitää likviditeetti riittävällä tasolla ottaen huomioon ennustettavat maksut kassasta liittyen velkoihin asiakkaille ja muihin velkoihin.

Taulukot alla näyttävät Multitude Bank:in asiakastalletusten erääntymisajan sopimusten ehtojen mukaisesti:

	3kk sisällä	3-12 kk välillä	Yli vuosi	Yhteensä
31.12.2022	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Asiakkaiden talletusten maturiteetti	161 430	260 337	81 610	503 377

	3kk sisällä	3-12 kk välillä	Yli vuosi	Yhteensä
31.12.2021	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Asiakkaiden talletusten maturiteetti	212 168	190 190	83 682	486 040

	2022	2021
	EUR '000	EUR '000
Asiakkaiden talletukset sopimuksen ehtojen mukaan		
Määräaikaistalletukset	402 362	394 498
Vaadittaessa maksettavat talletukset	101 015	91 542
Yhteensä	503 377	486 040

Ottaen näiden instrumenttien luonteen huomioon, talletuksia asiakkailta, kuten näytettynä yllä olevissa taulukoissa ja sisältäen asiakkaiden talletukset, ei odoteta nostettavan sopimuksen ehtojen mukaisesti. Siten konserni voi hallita likviditeettiriskiä joka aiheutuu maksuaikaeroista talletusten ja asiakkaille myönnettyjen lainojen välillä.

4.5 Pääoman hallinta

Pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin kyky jatkuvaan toimintaan, jotta se pystyisi luomaan tuottoa omistajilleen ja hyötyä muille sidosryhmilleen. Tavoitteena on myös optimaalisen pääomarakenteen säilyttäminen pääomakustannusten alentamiseksi. Pääomarakenteen säilyttämiseksi tai mukauttamiseksi konserni voi muuttaa osakkeenomistajille maksettavien osinkojen määrää, laskea liikkeeseen uusia joukkovelkakirjalainoja tai myydä omaisuutta vähentääkseen velkojaan.

Konsernin rahoitusrakenne ja pääomakustannukset koostuvat pääosin asiakkailta saaduista talletuksista ja liikkeeseen lasketuista rahoitusinstrumenteista, kuten vuosina 2018 ja 2019 liikkeeseen lasketuista Saksan joukkovelkakirjalainoista, Multitude SE:n vuoden 2022 vakuudettomista, etuoikeusasemaltaan parhaista joukkovelkakirjalainoista ja Multitude Bankin erissä liikkeeseen lasketuista joukkovelkakirjalainoista, jotka esitetään lainoina konsernin taseessa. Lisäpääoman keräämiseksi konserni laski 5.7.2021 liikkeeseen eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan, joka esitetään oman pääoman ehtoisena rahastona ja jonka nimellisarvo on 50 miljoonaa euroa (liitetieto 1.1).

Konsernin pääomaerien nimellisarvot, likviditeetin ja korkojen ominaisuuksien mukaan eriteltyinä, verrattuna rahavaroihin ('nettovelka') ja niiden muutokset vuosien välillä ovat seuraavat:

EUR '000	2022	2021
Rahavarat	153 325	301 592
Bruttovelka, 12 kk kuluessa	(420 124)	(486 342)
Bruttovelka, 12 kk jälkeen	(130 662)	(141 772)
Oman pääoman ehtoiset ja eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	(50 000)	(50 000)
Nettovelka	(447 461)	(376 522)
Rahavarat	153 325	301 592
Bruttovelka - koroton	(402 719)	(477 969)
Bruttovelka - vaihtuvakorkoinen	(192 222)	(192 074)
Bruttovelka - kiinteäkorkoinen	(5 845)	(8 071)
Nettovelka	(447 461)	(376 522)

EUR '000	Rahavarat	Bruttovelka, 12 kk kuluessa	Bruttovelka, 12 kk jälkeen	Oman pääoman ehtoiset ja eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	Nettovelka
1.1.2021	236 564	(275 833)	(243 689)	-	(282 958)
Oman pääoman ehtoiset ja eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	-	-	-	(50 000)	(50 000)
Lainojen takaisinmaksut	-	15 629	21 021	-	36 650
Talletukset asiakkailta netto (lisäys) / vähennys	-	(226 138)	80 896	-	(145 242)
Rahavarojen nettolisäys	65 103	-	-	-	65 103
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	(75)	-	-	-	(75)
31.12.2021	301 592	(486 342)	(141 772)	(50 000)	(376 522)
Oman pääoman ehtoiset ja eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	-	-	-	-	-
Lainoista saadut tuotot	-	87 072	-	-	87 072
Lainojen takaisinmaksut	-	(182 150)	-	-	(182 150)
Talletukset asiakkailta netto (lisäys) / vähennys	-	161 296	11 110	-	172 406
Rahavarojen nettolisäys	(142 209)	-	-	-	(142 209)
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	(6 059)	-	-	-	(6 059)
31.12.2022	153 325	(420 124)	(130 662)	(50 000)	(447 461)

Konserni seuraa vakavaraisuusvaatimuksiaan konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden ja emoyhtiön taloudelliseen toimintaan sovellettavien säännösten kautta. Konsernin johto on identifioinut, että asiaankuuluvat pääomatiedot sisältävät Multitude Bankin vakavaraisuustiedot, joka on konsernin ainoa valvottava yhtiö (Valvoja Financial Services Authority, MFSA) sen pankkitoimiluvan johdosta, ja konsernin nettopääomakovenantit vuoden 2022 vakuudettomien vaihtuvakorkoisten joukkovelkakirjalainojen ehtojen mukaisesti.

Johto valvoo vakavaraisuutta ja viranomaisten vaatiman pääoman käyttöä säännöllisesti Baselin Komitean ja Euroopan Unionin direktiiviin ja määräyksiin perustuvilla tekniikoilla, sellaisina kuin MFSA on ne ottanut käyttöön valvontatarkoituksiin. Omien varojen taso edustaa pankkien käytössä olevaa pääomaa vakavaraisuuden arvioimiseksi sääntelyn näkökulmasta. Vakavaraisuussuhde mittaa Pankin pitkän aikavälin taloudellista vahvuutta, joka ilmaistaan yleensä sen omien varojen tai pääoman suhteena Multitude Bank:in varojen tai vastuiden mukaan.

Multitude Bankin edellytetään ylläpitävän lakisääteisen pääoman suhdetta riskipainotettuihin omaisuuseriin ("pääomavaatimussuhde") sekä CET 1-pääomasuhdetta, joka ylittää pankkisäännösten edellyttämän vähimmäistason. Multitude Bank:illa on prosesseja, joilla se varmistaa lakisääteisten vaatimusten minimitason jatkuvan pitämisen liittyen omiin varoihin.

Velkakirjalainojen ehtojen mukaan Multitude SE on velvollinen varmistamaan, että konsernin oma pääoma pysyy tietyllä tasolla jokaisena raportointipäivänä. Nämä mittaukset sisältävät ylläpito-koventin ja jakautumistesti. Ylläpitokovenantti lasketaan konserniin sovellettavien laskentaperiaatteiden mukaisesti ja testataan kunkin viitepäivän kunkin konsernitilinpäätöksen perusteella kyseiseen viitepäivämäärään päättyvän vertailukauden osalta. Ensimmäinen testipäivämäärä on 31.12.2022. Multitude SE:n tulee varmistaa, että oman pääoman suhde on aina vähintään 18 %.

Oman pääoman suhde jakautumistestiä varten lasketaan viimeisimmän tilinpäätöksen perusteella, oikaistuna mahdollisilla rajoitetuilla voitoilla, jotka on tehty tällaisten konsernitilinpäätösten kattaman kauden päätty-misen jälkeen, mutta ennen rajoitetun jaon päivämäärää ja sisältävät suunnitellun rajoitetun jaon pro-forma periaatteella. Jakautumistesti on hyväksytty, mikäli oman pääoman suhde on yli 25 %. Tämän testin suhteen, rajoitettu jako on osingot ja muut rajoitetut maksut jotka voidaan jakaa 50% asti konsernin edellisen vuoden tilikauden voitosta ja 10 %:iin saakka konsernin kassavaroista (poislukien Multitude Bank). Lisäksi jakautumistestin on oltava hyväksyttävä jakautumishetkellä pro forma laskettaessa, mukaan lukien asiaankuuluva rajoitettu jako. Oman pääoman suhde 31.12.2022 on 30,2 %.

5. Konserniyhtiöt

Seuraavassa taulukossa on konsernin organisaatiorakenne 31.12.2022 ja vertailukelpoinen 31.12.2021:

Omistusosuus konserniyhtiöissä	Maa	2022	2021
Bhawana Capital Private Limited	Intia	99,27 %	99 %
Bidellus Bangladesh Ltd	Bangladesh	100 %	100 %
CapitalBox AB	Ruotsi	100 %	100 %
CapitalBox GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum (Malta) Holding Limited	Malta	100 %	100 %
Ferratum Australia Pty Ltd	Australia	100 %	100 %
Multitude Bank p.l.c.	Malta	100 %	100 %
Ferratum Brazil Servicos De Correspondente Bancario Ltda	Brasilia	100 %	100 %
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100 %	100 %
Vector Procurement Solutions Inc.	Kanada	100 %	100 %
Ferratum Capital Germany GmbH	Saksa	100 %	100 %
Ferratum Capital Oy	Suomi	100 %	100 %
Ferratum Czech s.r.o.	Tšekki	100 %	100 %
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100 %	100 %
Ferratum Mexico S. de R.L. de C.V.	Meksiko	100 %	100 %
Ferratum New Zealand Ltd. (purettu)	Uusi-Seelanti	-	100 %
Ferratum Portfolio S.à r.l.	Luxemburg	100 %	100 %
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	100 %	99,94 %
fe Business Services OÜ	Viro	100 %	100 %
Guarantee Services OÜ	Viro	100 %	100 %
Multitude IT Labs s.r.o.	Slovakia	100 %	100 %
Inari Serviços Financeiros Ltda	Brasilia	100 %	100 %
Mr Credit Pty Ltd	Australia	100 %	100 %
Multitude Global Services Corp	Filippiinit	99,94 %	-
Multitude International Services Oy	Suomi	100 %	100 %
Multitude Services Sweden AB	Ruotsi	100 %	100 %
Numeratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
Pactum Collections GmbH	Saksa	100 %	100 %
Pactum Poland Sp. z o.o.	Puola	100 %	100 %
Saldodipje SL	Espanja	100 %	100 %
Saldo Gestion SL	Espanja	100 %	100 %
Suomen Joustava Oy	Suomi	100 %	100 %
Multitude Services Lietuva UAB	Liettua	100 %	100 %

Nettovarot ja tappio tytäryhtiöiden myynnistä

Konserni on juuri ennen FGB:n ja FDK:n myyntiä määrittänyt niiden varojen ja velkojen käyvän arvon ja kirjanpitoarvon seuraavasti:

EUR '000	Ferratum UK 31.10.2021	Ferratum Denmark 31.12.2021
VARAT		
Käyttöoikeusomaisuuserät	-	52
Lainat asiakkaille	1 058	-
Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	-	35
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	-	555
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	87	21
Rahavarat	927	461
Varat yhteensä	2 072	1 124
VELAT		
Vuokrasopimusvelat	-	(53)
Ostovelat	(8)	-
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	(73)	(863)
Velat yhteensä	(81)	(916)
Nettovarot	1 991	208

Lisäksi FGB:hen ja FDK:hon ei liittynyt määräysvallattomien omistajien omistusosuuksien tai muita laajan tuloksen kautta kirjattujen erien komponentteja juuri ennen näiden yhtiöiden myyntiä. Myynneistä saatu kokonaisvastike sisälsi FGB:n osalta 100 euron ja FDK:n osalta 27 euron suuruiset saadut maksut. Näistä aiheutuvat myyntitappiot on laskettu seuraavasti:

EUR	Ferratum UK	Ferratum Denmark
Saatu vastike	100	27
Myytyjen nettovarojen kirjanpitoarvo	1 990 540	208 361
Myyntitappio	1 990 440	208 324*

*FDK:n myyntitappio on esitetty erässä liiketoiminnan muut tuotot (kulut) liitetiedossa 11.

6. Lopetetut toiminnot

Konserni myi kaikki osakkeensa Ferratum UK Ltd:ssä ('FGB') 31.10.2021. Osakkeet vastasivat 100 %:n omistusosuutta. Myynti kirjattiin lopetetuiksi toiminnoiksi. Konserni on näin ollen johtanut FGB:hen liittyvien toimintojen tuloksen konsernin tuloslaskelmasta ja liitetiedoista tilinpäätöksen omaisuuserien tasolla konsernin sisäisten tuottojen ja kulujen eliminoimisen jälkeen.

Tappio lopetetuista toiminnoista

Tappio lopetetuista toiminnoista, mukaan lukien FGB:n myynnistä aiheutuvat tappiot alla olevan taulukon mukaisesti, on esitetty 31.12. päättyneiltä tilivuosilta tuloslaskelmassa omalla rivillään. Konsernille ei jäänyt mitään toimintoja FGB:ssä 31.12.2022 päättyneeltä tilivuodelta.

EUR '000	Oikaistu 2021
Korkotuotot	(459)
Palvelumaksutuotot	
Liiketoiminnan kulut:	
Asiakaslainojen arvonalentuminen	(538)
Pankki- ja luotonantokustannukset	(530)
Henkilöstökulut	(403)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	(1)
Muut hallinnon kulut	(457)
Liiketappio	(2 388)
Tappio lopetettujen toimintojen myynnistä	(1 991)
Muut tuotot, netto	4
Tappio ennen korkoeriä ja veroja ('EBIT')	(4 375)
Rahoituskulut, netto	(1 351)
Tappio ennen veroja	(5 726)
Verot	(82)
Tappio lopetetuista toiminnoista	(5 808)

Nettorahavirrat lopetetuista toiminnoista

FGB:hen liittyvän liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen nettorahavirrat olivat 31.12. seuraavat:

EUR '000	2021
Liiketoiminnan rahavirta	26
Investointien rahavirta*	8 755
Lopetetut toiminnot rahavirta	8 781

*Investointien nettorahavirrat sisältävät FGB:n myynneistä siirtyneet rahavarat, joista on vähennetty saadut nettomaksut, määrältään 0,9 miljoonaa euroa.

7. Segmentti-informaatio

Konsernin toimintosegmenttien ja raportoitavien segmenttien tulokset kuluvalta kaudelta 2022 ja vertailukaudelta 2021 on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Multitudella on kolme itsenäistä liiketoimintayksikköä, SweepBank, Ferratum ja CapitalBox. Segmenttien välillä ei ole tapahtumia.

SweepBank yksinkertaistaa ja personoi nuorten, tekniikkataitoisten aikuisten ja muiden alipalvelujen segmenttien, kuten ulkomaalaisten, ostamisen ja rahoituksen yhdeksi käyttäjäystävälliseksi sovellukseksi. Vuoden 2022 aikana SweepBank tarjosi kolme tuotetta: Prime Loan, Luottokortti ja Pankkitili ja toimi viidellä markkina-alueella Suomessa, Saksassa, Tanskassa, Ruotsissa ja Latviassa. Sweep bankin tarjontaa tuottaa yksinomaan Multitude Bank p.l.c. Multitude yhdistää myös Cream Financeen ja ESTO Holdingiin tehdyistä sijoituksista syntyneet transaktiot SweepBank-segmenttiin.

Luottokortti

SweepBank-luottokortti, Mastercard® ilman vuosi- tai kuukausimaksuja, mahdollistaa pienempien ostosten rahoittamisen jopa 8 000 euroon asti. Kortti tarjoaa ilmaisen vastuusuojan sillä tehdyille ostoksille ja jopa 60 päivää korottoman ajan. Virtuaalikortti-integraatiot Apple Payn ja NFC-maksujen kanssa mahdollistavat helpon käytön verkossa ja fyysisissä myyntipisteissä. Asiakkaat pääsevät sovellukseen muutamassa minuutissa, ja heidät pisteytetään automaattisesti. Onnistuneen perehdyttämisen jälkeen ilmainen kortti on heti käyttövalmis. Asiakkaat voivat käyttää korttia myös joustavana luottojärjestelynä nostamalla siitä rahaa suoraan pankkitililleen, mikä on asiakkaiden keskuudessa kasvava ominaisuus.

Prime Laina

Kuluttajalle suunnatut pidempiaikaiset lyhennyslainat Prime Loans mahdollistavat suuremmat hankinnat, kuten kotiremontit, autot ja muut merkittävät hankinnat. Lainat voivat olla jopa 30 000 euroa ja laina-ajat vaihtelevat 1-10 vuoden välillä.

Pankkitili

SweepBank tarjoaa käyttötiliä jopa 0,2 % korolla ja määräaikaistalletustiliä jopa 1 % korolla. (max. talletus 100 000 euroa) enintään kolmeksi vuodeksi. Nykyinen tili sisältää virtuaalisen Mastercard®-debit-kortin, joka on heti käyttövalmis verkkokaupassa ja fyysisissä myymälöissä onnistuneen sovelluksen käyttöönoton jälkeen.

Ferratum tarjoaa digitaalisia lainoja kuluttajien päivittäisiin tarpeisiin. Ferratumilla oli vuoden 2022 lopussa kolme tuotetta: luottolimiitti, Plus laina ja mikrolainat, ja se toimi 15 markkina-alueella: Australia, Brasilia, Bulgaria, Kroatia, Tšekki, Tanska, Viro, Suomi, Saksa, Latvia, Alankomaat, Norja, Romania, Slovenia ja Ruotsi. Ferratumin tarjontaa palvelee sekä Multitude Bank p.l.c.:n kautta, ja muut konserniyhtiöt, joilla on 92 % asiakkaiden lainoista ja 75 % liikevaihdosta Multitude Bank p.l.c.

Luottolimiitti, Ferratumin suosituin palvelu, on ennalta hyväksytty luottolimiitti, jota kutsutaan myös valmiusluotoksi, mikä mahdollistaa taloudellisen joustavuuden entistä jatkuvammin. Hyväksytyt asiakkaat ovat ennakkohyväksytyjä 5 000 euroon asti, ja he voivat nostaa rahaa ja maksaa takaisin ilman kiinteitä summia tai määräaikoja.

Plus Laina palvelee asiakkaan korkeampaa välittömän rahoituksen tarvetta, lainasummat vaihtelevat 300–4000 euroa ja laina-ajat 2-18 kuukautta tasalyhennyksillä koko laina-ajan.

Mikrolainat, ns. bullet-lainat, palvelevat välitöntä, lyhytaikaista rahoitusta nopealla takaisinmaksulla. Mikrolainat vaihtelevat 25 eurosta 1 000 euroon, jonka asiakas maksaa takaisin yhdessä erässä 7-60 päivän sisällä.

CapitalBox tarjoaa pienille ja keskisuurille yrityksille (pk-yrityksille) rahoitusta luottolimiiteillä ja osamaksulainoilla. Vuoden 2022 lopussa CapitalBoxilla oli kaksi tuotetta viidellä markkina-alueella, Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Liettuassa ja Hollannissa. CapitalBox-palvelutarjonta ja organisaatio on organisoitu CapitalBox AB:n alle.

CapitalBox tarjoaa käyttöpääomalainoja jopa 350 000 euroon asti. Nämä 6–48 kuukauden ratkaisut on suunniteltu auttamaan pk-yrityksiä esimerkiksi rahoittamaan laajentumista, varastointia, markkinointia, uusien kykyjen palkkaamista sekä laitteiden hankintaa tai liisausta. Keskimääräinen lainasumma on 21 300 euroa ja keskimääräinen laina-aika 22 kuukautta.

Osamaksulaina

Osamaksulainat ovat käyttöpääomalainoja enintään 350 000 euroon asti. Nämä 6–48 kuukauden ratkaisut auttavat pk-yrityksiä rahoittamaan esimerkiksi laajentumista, varastoja, markkinointia, uusien kykyjen palkkaamista sekä uusien laitteiden hankintaa ja liisausta.

Luottolimiitti

CapitalBox tarjoaa luottolimiitin joustavana rahoitusmuotona pk-yrityksille. Hyväksytty luottolimiitti voi vaihdella 2 000 eurosta 350 000 euroon.

Ostorahoitus

Jälleenmyyjien kanssa toteutetun yhteistyön kautta CapitalBox-rahoitus on yritysasiakkaiden saatavilla heidän ostoihinsa myyntipisteissä.

Toimintosegmentit ja raportoitavat segmentit 2022:

EUR '000	Ferratum	Sweep-Bank	Capital-Box	Keski-tetty hallinto	Yhteensä
Korkotuotot, brutto	181 980	15 457	21 443	-	218 879
Transaktiomenot	(7 080)	(1 642)	(1 127)	-	(9 849)
Korkotuotot	174 900	13 815	20 316	-	209 030
Palvelumaksutuotot	3 259	77	-	-	3 336
Liikevaihto	178 158	13 892	20 316	-	212 366
Osuus liikevaihdosta, %	83,9 %	6,5 %	9,6 %	-	100 %
Liiketoiminnan kulut:					
Asiakaslainojen arvonalentuminen	(59 259)	(11 541)	(7 860)	-	(78 660)
% liikevaihdosta	(33,3 %)	(83,1 %)	(38,7 %)		(37,0 %)
Pankki- ja luotonantokustannukset	(10 672)	(1 328)	(1 405)	-	(13 405)
Henkilöstökulut	(19 337)	(9 364)	(5 255)	-	(33 956)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	(8 070)	(1 586)	(2 549)	-	(12 205)
Muut hallinnon kulut	(13 980)	(6 865)	(3 563)	-	(24 408)
Poistot ja arvonalentumiset	(11 431)	(5 316)	(775)	-	(17 522)
Liikevoitto (-tappio)	55 410	(22 108)	(1 091)	-	32 211
Muut tuotot (kulut), netto	(503)	(39)	(57)	-	(600)
Voitto (tappio) ennen korkoeriä ja veroja ('EBIT')	54 907	(22 148)	(1 149)	-	31 611
Tuotekohtainen EBIT prosentti	30,8 %	(159,4 %)	(5,7 %)		14,9 %
Rahoituskulut, netto	(8 179)	(3 353)	(2 390)	-	(13 922)
Kohdistamattomat valuuttakurssitappiot, netto	-	-	-	(3 848)	(3 848)
Voitto ennen veroja	46 728	(25 501)	(3 539)	(3 848)	13 841
Tuotekohtainen nettokateprosentti	26,2 %	(183,6 %)	(17,4 %)	-	6,5 %
Lainat asiakkaille	299 297	122 705	87 461	-	509 463
Kohdistamattomat varat	-	-	-	-	245 766
Kohdistamattomat velat	-	-	-	-	573 269

Toimintosegmentit ja raportoitavat segmentit 2021, oikaistu:

EUR '000	Ferratum	Sweep-Bank	Capital-Box	Keski-tetty hallinto	Yhteensä
Korkotuotot, brutto	179 361	8 945	22 035	-	210 339
Transaktiomenot	(6 881)	(2 120)	(481)	-	(9 482)
Korkotuotot	172 480	6 825	21 554	-	200 857
Palvelumaksutuotot	3 294	37	-	-	3 332
Liikevaihto	175 774	6 862	21 554	-	204 189
Osuus liikevaihdosta, %	86,1 %	3,4 %	10,6 %	-	100 %
Liiketoiminnan kulut:					
Asiakaslainojen arvonalentuminen	(60 206)	(6 220)	(5 522)	-	(71 949)
% liikevaihdosta	(34,3 %)	(90,6 %)	(25,6 %)	-	(35 2 %)
Pankki- ja luotonantokustannukset	(11 998)	(974)	(968)	-	(13 941)
Henkilöstökulut	(18 584)	(8 771)	(5 656)	-	(33 010)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	(9 944)	(2 481)	(3 220)	-	(15 644)
Muut hallinnon kulut	(15 423)	(7 591)	(3 484)	-	(26 499)
Poistot ja arvonalentumiset	(13 676)	(1 365)	(281)	-	(15 323)
Liikevoitto (-tappio)	45 944	(20 539)	2 422	-	27 823
Muut tuotot (kulut), netto	(590)	17	(47)	-	(620)
Voitto (tappio) ennen korkoeriä ja veroja ('EBIT')	45 354	(20 522)	2 375	-	27 203
Tuotekohtainen EBIT prosentti	25,8 %	(299,1 %)	11,0 %	-	13,3 %
Rahoituskulut, netto	(13 649)	(3 400)	(3 037)	-	(20 087)
Kohdistamattomat valuuttakurssitappiot, netto	-	-	(2 428)	-	(2 428)
Voitto ennen veroja	31 705	(23 922)	(662)	(2 428)	4 688
Tuotekohtainen nettokateprosentti	18,0 %	(348,6 %)	(3,1 %)	-	2,3 %
Lainat asiakkaille	287 454	88 098	76 147	-	451 698
Kohdistamattomat varat	-	-	-	-	372 852
Kohdistamattomat velat	-	-	-	-	649 747

8. Liikevaihto

Konserni tekee liikevaihdon tyyppeihin ja maantieteellisiin markkinoihin perustuvia analyyseja, jotka kuvaavat, miten taloudelliset tekijät vaikuttavat edellä mainittujen tulovirtojen luonteeseen, määrään, ajoitukseen, epävarmuuteen ja rahavirtoihin. Liikevaihto maantieteellisten markkinoiden mukaan, mukaan lukien eriteltyinä maantieteellisen markkinan mukaan, vertailukausilta ja tyypeittäin, on seuraava:

Korkotuotot alueittain

EUR '000		2022	Oikaistu 2021
Kotimaa	Suomi	25 322	30 420
Pohjois-Eurooppa	Ruotsi, Tanska, Norja	66 521	57 633
Länsi-Eurooppa	Saksa, Alankomaat, Espanja	36 619	31 734
Itä-Eurooppa*	Bulgaria, Kroatia, Tšekki, Viro, Latvia, Liettua, Puola, Romania	74 355	72 914
Muut maat	Australia, Brasilia, Meksiko, Uusi-Seelanti	6 212	8 157
Korkotuotot		209 030	200 858

Korkotuotot lasketaan efektiivisen koron menetelmällä, joka perustuu asiakkaille myönnettyjen lainojen perustamisesta suoraan aiheutuviin maksuihin.

Palvelumaksutuotot alueittain

EUR '000		2022	Oikaistu 2021
Kotimaa	Suomi	190	249
Pohjois-Eurooppa	Ruotsi, Tanska, Norja	1 116	967
Länsi-Eurooppa	Saksa, Alankomaat, Espanja	644	558
Itä-Eurooppa*	Bulgaria, Kroatia, Tšekki, Viro, Latvia, Liettua, Puola, Romania	1 324	1 408
Muut maat	Australia, Brasilia, Meksiko, Uusi-Seelanti	62	149
Palvelumaksutuotot		3 336	3 332

*Konsernilla ei ole aktiivista liiketoimintaa tai portfolioa Valko-Venäjällä, Ukrainassa eikä Venäjällä.

Palvelumaksutuotot sisältävät asiakkailta veloittavat maksut, jotka eivät suoraan liity lainojen perustamiseen, ja ne kirjataan silloin kun konserni täyttää suoritevelvoitteensa, tavallisesti silloin, kun tällaiset maksut erääntyvät asiakkaalta laskutuksen yhteydessä. Palvelumaksuille ei ole merkittäviä maksuehtoja eikä tuottojen diskonttausta nykyarvoon sovelleta.

Konserni kirjaa korkotuotot vähennettyinä jaksotetuilla transaktiomenoilla, jotka johtuvat suoraan rahoitusvaroihin kuuluvan erän hankinnasta IFRS 9 -standardin 5.1 ja 5.4 kohtien mukaisesti. Transaktiomenot koostuvat pääasiassa välittäjille ja tytäryhtiöille suoritetuista maksuista, jotka veloitetaan toteutuneista uusien lainojen nostoista. Seuraavassa taulukossa on esitetty bruttolikevaihdoista vähennetyt transaktiomenot:

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Korkotuotot, brutto	218 879	210 339
Transaktiomenot	(9 849)	(9 482)
Korkotuotot	209 030	200 857

9. Henkilöstökulut

EUR '000	Liitetieto	2022	2021
Palkat ja palkkiot		(27 526)	(26 776)
Sosiaaliturvamaksut		(3 554)	(3 089)
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet		(1 599)	(1 572)
Osakeperusteiset maksut	22	(483)	(156)
Muut henkilöstökulut		(793)	(1 417)
Henkilöstökulut yhteensä		(33 956)	(33 010)

10. Liiketoiminnan kulut eriteltynä

EUR '000	Liitetiedot	2022	Oikaistu 2021
Asiakaslainojen arvonalentuminen	4.2.3	(78 660)	(71 949)
Pankki- ja luotonantokustannukset:			
Laskutus- ja perintäkulut		(5 734)	(6 288)
Luottopisteytyskulut		(3 877)	(3 877)
Lainojen käsittelykulut		(3 594)	(3 600)
Muut pankki- ja luotonantokustannukset		(199)	(177)
Pankki- ja luotonantokustannukset yhteensä		(13 405)	(13 942)
Myynnin ja markkinoinnin kulut:			
Markkinointikulut		(6 260)	(13 315)
Komissiopalkkiot		(633)	(438)
Muut myynnin ja markkinoinnin kulut		(5 312)	(1 892)
Myynnin ja markkinoinnin kulut yhteensä		(12 205)	(15 645)
Henkilöstökulut	9	(33 956)	(33 010)
Poistot ja arvonalentumiset:			
Arvonalentumiskulut	17	(14 926)	(12 380)
Poistokulut	15, 16	(2 596)	(2 944)
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		(17 522)	(15 324)
Muut hallinnon kulut			
Asiantuntijapalkkiot		(12 281)	(11 568)
Muut verokulut		(2 475)	(6 379)
Korjaus- ja kunnossapitokulut		(5 880)	(6 042)
Hallinnon kulut		(1 451)	(1 152)
Palkkiot ja maksut		(1 219)	(727)
Liiketoiminnan muut kulut		(1 103)	(627)
Muut hallinnon kulut yhteensä		(24 408)	(26 495)
Liiketoiminnan kulut yhteensä		(180 155)	(176 365)

Tilintarkastusyhteisöjen tilintarkastus- ja muut palkkiot

EUR '000	2022	2021
PWC:		
Tilintarkastuspalkkiot	(698)	(1 011)
Muut palvelut:		
Tilintarkastuksen oheispalvelut	-	(134)
Veroneuvonta	(16)	(48)
Muut palvelut	(91)	(67)
MUUT TILINTARKASTUSYHTEISÖT:		
Tilintarkastuspalkkiot	(146)	(128)
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	-	(24)
Muut palvelut	-	-
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	(844)	(1 139)
Muut palvelut yhteensä	(107)	(273)
Tilintarkastusyhteisöjen palkkiot yhteensä	(951)	(1 412)

Yllä olevat tiedot sisältävät vain muihin palveluihin liittyvät palkkiot, joita Multitude-konsernin yhtiöt maksavat niille paikallisia lakisääteisiä tilintarkastuksia suorittaville tilintarkastusyhtiöille.

PricewaterhouseCoopers Oy on vuoden 2022 aikana tarjonnut muita kuin lakisääteiseen tilintarkastukseen liittyviä palveluja Multitude-konsernin yrityksille yhteensä 62 000 euron edestä (ESEF-raportointivaatimukset).

11. Muut tuotot ja kulut

EUR '000	Liitetie- dot	2022	Oikaistu 2021
MUUT TUOTOT:			
Muut tuotot		37	1 386
MUUT KULUT:			
Arvonalentumistappiot		-	(1 387)
Pitkäaikaisten varojen myyntitappio		-	(404)
Tappio tytäryhtiöiden myynnistä	5	(636)	(208)
Muut kulut		-	(7)
Muut kulut yhteensä		(636)	(2 006)
Muut kulut, netto		(600)	(620)

12. Rahoitustuotot ja -kulut

EUR '000	Liite- tieto	2022	Oikaistu 2021
RAHOITUSTUOTOT			
Realisoituneet valuuttakurssivoitot, netto		-	2 526
Korkotuotot		460	1 077
Rahoitustuotot yhteensä		460	3 603
RAHOITUSKULUT			
Korot muilta otetuista lainoista		(13 691)	(17 605)
Realisoituneet valuuttakurssitappiot, netto		(1 739)	-
Realisoitumattomat valuuttakurssitappiot, netto		(1 604)	(5 194)
Vuokrasopimusvelkojen korot		(230)	(194)
Realisoitumattomat valuuttakurssitappiot johdannaisista, netto		(506)	(78)
Muut rahoituskulut		(460)	(3 047)
Rahoituskulut yhteensä		(18 230)	(26 118)
Rahoituskulut, netto		(17 770)	(22 515)

13. Tuloverot

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
KAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROT:		
Vero tilikauden voitosta	(877)	(947)
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	(45)	(216)
Muut suorat verot	(302)	(668)
Tuloverot yhteensä	(1 223)	(1 831)
LASKENNALLISET VEROT:		
Väliaikaisten erojen muutos	(624)	(554)
Laskennalliset verot yhteensä	(624)	(554)
Tuloverokulu	(1 846)	(2 384)

Raportointikaudella syntynyt vero, jota ei ole kirjattu tulosvaikutteisesti tai muihin laajan tuloksen eriin mutta joka veloitetaan suoraan omasta pääomasta tai hyvitetään siihen:

EUR '000	2022	2021
KAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROT:		
Verohyöty eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen koroista	917	763

Vero, joka on kirjattu konsernin voitosta ennen veroja, poikkeaa seuraavasti siitä laskennallisesta määrästä, joka saataisiin kertomalla konserniin kuuluvien yritysten voitot verokantojen painotetulla keskiarvolla:

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Voitto ennen veroja	13 841	4 688
Verot laskettuna Suomen verokannalla	(2 768)	(717)
Seuraavien erien verovaikutukset:		
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavien verokantojen vaikutus	2 289	2 774
Verovapaat tuotot	317	258
Verotuksessa vähennyskelvottomat kulut	(54)	(1 997)
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	213	-
Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	(727)	(951)
Aikaisemmin huomioitujen verotappioiden alaskirjaus	(770)	(875)
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	(45)	(216)
Muut suorat verot	(302)	(660)
Tuloverokulu	(1 846)	(2 384)

EUR '000	2022	2021
Käyttämättömät verotukselliset tappiot 31.12.	32 729	41 136
joista		
erääntyy yhden vuoden kuluessa	-	2 116
erääntyy kahden vuoden kuluessa	-	-
erääntyy myöhemmin kuin kahden vuoden kuluessa	32 729	39 020

Konsernilla on 31.12.2022 yhteensä 32,7 miljoonaa euroa (2021: 41,1 miljoonaa euroa) vahvistettuja tappioita, jotka erääntyvät keskimäärin 5 vuoden kuluttua.

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutokset ja saldot 31.12.:

EUR '000	Tilikauden alussa 1.1.2022	Kirjattu tuloslaskelmaan	Muun- toerot	Tilikauden lopussa 31.12.2022
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	6 492	173	24	6 689
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	488	1	-	489
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	6 981	174	24	7 179
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Vapaaehtoiset varaukset	203	778	(15)	966
Laskennalliset verovelat yhteensä	203	778	(15)	966

EUR '000	Tilikauden alussa 1.1.2021	Kirjattu tuloslaskelmaan	Muun- toerot	Tilikauden lopussa 31.12.2021
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	6 267	125	101	6 492
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	1 630	(1 142)	-	488
Johdannaiset	-	-	-	-
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	7 897	(1 017)	101	6 981
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Vapaaehtoiset varaukset	301	(92)	(5)	203
Laskennalliset verovelat yhteensä	301	(92)	(5)	203

14. Osakekohtainen tulos

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Tilikauden voitto (tappio) jatkuvista toiminnoista	11 995	2 304
Eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korot, jotka kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin ilman veroja*	(3 670)	(3 342)
Tilikauden voitto (tappio) jatkuvista toiminnoista eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korkojen jälkeen	8 325	(1 038)
Tilikauden voitto (tappio) lopetetuista toiminnoista	-	(5 808)
Tilikauden voitto (tappio) eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korkojen jälkeen	8 325	(6 846)
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo**	21 578	21 578
Osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista, EUR	0,39	(0,05)
Osakekohtainen tulos lopetetuista toiminnoista, EUR	-	(0,27)
Osakekohtainen tulos, kantaosakkeiden omistajille kuuluva osuus, EUR	0,39	(0,32)

*Osakekohtainen tulos lasketaan käyttämällä voittoa (tappiota) oikaistuna eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkokuluilla, jotka kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin.

**Millään erillä ei ole laimennusvaikutusta kantaosakkeiden lukumäärän painotettuun keskiarvoon, ja siten laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu kaikilta tilikausilta.

15. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR '000	Toimistotilat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2021	2 563	4 409	6 972
1.1.–31.12.2021:			
Lisäykset	67	381	448
Vähennykset	-	(234)	(234)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	(107)	-	(107)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2021	2 523	4 556	7 079
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2021	(597)	(2 468)	(3 065)
1.1.–31.12.2021			
Poistot (liitetieto 10)	(128)	(725)	(853)
Vähennykset	-	136	136
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	107	-	107
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2021	(618)	(3 057)	(3 675)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2021	1 966	1 941	3 907
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2021	1 905	1 499	3 404
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2022	2 523	4 556	7 079
1.1.–31.12.2022:			
Lisäykset	184	285	470
Vähennykset	-	(1 298)	(1 298)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	-	(10)	(10)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2022	2 707	3 533	6 241
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2022	(618)	(3 057)	(3 675)
1.1.–31.12.2022			
Poistot (liitetieto 10)	(143)	(640)	(783)
Vähennykset	-	1 298	1 298
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	-	-	-
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2022	(761)	(2 399)	(3 160)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	1 905	1 499	3 404
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	1 947	1 135	3 081

16. Vuokrasopimukset

Käyttöoikeusomaisuuserät 1.1.–31.12.

EUR '000	Toimisto-tilat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2021	7 946	764	8 710
1.1.–31.12.2021:			
Lisäykset	218	-	218
Vähennykset	(727)	-	(727)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	(757)	(7)	(764)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2021	6 680	757	7 437
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2021	(4 102)	(402)	(4 504)
1.1.–31.12.2021:			
Vähennykset	727	-	727
Poistot (liitetieto 10)	(1 849)	(194)	(2 043)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2021	(5 224)	(596)	(5 819)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2021	3 845	362	4 207
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2021	1 457	161	1 618
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2022	6 680	757	7 437
1.1.–31.12.2022:			
Lisäykset	4 230	857	5 087
Vähennykset	(455)	-	(455)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	(76)	(15)	(91)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2022	10 380	1 599	11 978
KERTYNEET POISTOT			
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2022	(5 233)	(596)	(5 819)
1.1.–31.12.2022:			
Vähennykset	455	-	455
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	(203)	15	(188)
Poistot (liitetieto 10)	(1 634)	(179)	(1 813)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2022	(6 606)	(760)	(7 365)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	1 457	161	1 618
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	3 774	839	4 613

Vuokrasopimusvelat 31.12.

EUR '000	2022	2021
Lyhytaikaiset	1 472	1 412
Pitkäaikaiset	3 095	282
Yhteensä	4 566	1 694

Yllä olevat velat esitetään konsernitilinpäätöksen taseen erässä Vuokrasopimusvelat. Vuokrasopimusvelkojen maturiteettianalyysi on esitetty liitetiedossa 4.4.

Tuloslaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR '000	Liitetiedot	2022	2021
Kulut lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	10	47	102
Kulut arvoltaan vähäisistä vuokrasopimuksista	10	(7)	(14)
Käyttöoikeusomaisuuden poistot	10	(1 813)	(2 043)
Vuokrasopimusvelkojen korot	12	(230)	(194)

Lyhytaikaisiin vuokrasopimuksiin liittyvät vuokratulot sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin ja käyttöoikeusomaisuuden poistot sisältyvät tuloslaskelmassa liiketoiminnan muihin kuluihin (liitetieto 10). Vuokrasopimusvelkojen korkokulut sisältyvät rahoituskuluihin (liitetieto 12).

Rahoituslaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR '000	2022	2021
Vuokrasopimusten rahavirta yhteensä	(1 939)	(2 297)

17. Aineettomat hyödykkeet

EUR '000	Ohjelmisto- jen kehittä- mismenot	IT-ohjel- mistot	Muut ai- neettomat hyödyk- keet	Yhteensä
HANKINTA- JA KEHITTÄMISMENOT				
Tilikauden alussa 1.1.2021	35 156	28 412	3 108	66 676
1.1.–31.12.2021:				
Lisäykset	8 970	1 956	77	11 003
Vähennykset	-	(292)	-	(292)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	-	-	(220)	(220)
Hankinta- ja kehittämismenot 31.12.2021	44 127	30 075	2 965	77 167
KERTYNEET POISTOT				
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2021	(14 271)	(12 374)	(1 127)	(27 772)
1.1.–31.12.2021:				
Uudelleenluokitukset	-	195	22	217
Poistot (liitetieto 10)	(8 483)	(3 776)	(117)	(12 376)
Arvon alentumiset (liitetieto 11)	-	-	(1 386)	(1 386)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2021	(22 754)	(15 955)	(2 608)	(41 317)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2021	20 886	16 037	1 981	38 904
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2021	21 373	14 120	357	35 850
HANKINTA- JA KEHITTÄMISMENOT				
Tilikauden alussa 1.1.2022	44 127	30 075	2 965	77 167
1.1.–31.12.2022:				
Lisäykset	9 594	262	-	9 855
Vähennykset	-	-	-	-
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	968	(239)	(61)	668
Hankinta- ja kehittämismenot 31.12.2022	54 688	30 098	2 905	87 691
KERTYNEET POISTOT JA ARVONALENNUS				
Tilikauden alussa 1.1.2022	(22 754)	(15 955)	(2 608)	(41 317)
1.1.–31.12.2022:				
Uudelleenluokitukset	-	(98)	-	-
Kumulatiiviset poistot luovutuksista	-	-	-	-
Poistot (liitetieto 10)	(9 633)	(5 244)	(49)	(14 926)
Arvon alentumiset (liitetiedot 1.1, 11)	-	54	(5)	49
Kertyneet poistot ja arvonalennus 31.12.2022	(32 387)	(21 243)	(2 662)	(56 293)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	21 373	14 120	357	35 850
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	22 301	8 855	243	31 400

18. Rahoitussaamiset

Alla olevassa taulukossa on yhteenveto konsernin rahoitusvaroista eriteltynä niiden myöhempään arvostamiseen jaksetetun hankintamenon tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjaamisen mukaisesti perustuvan luokittelun sekä niiden käyvän arvon arvostushierarkian perusteella, tasot 1, 2 tai 3, tilikauden lopussa 31.12.:

EUR '000	Käyvän arvon hierarkia	2022		Oikaistu 2021	
		Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI					
Saamiset johdannaisista	Taso 2	3 180	3 180	324	324
JAKSETETTUUN HANKINTAMENOON					
Lainat asiakkaille	Taso 3	509 463	509 463	451 698	451 698
Rahavarat	Taso 3	153 325	153 325	301 592	301 592
Muut rahoitusvarat	Taso 3	28 883	28 883	6 215	6 215
Pankkisaamiset	Taso 3	4 362	4 362	5 108	5 108
Avoimet saamiset myydyistä portfolioista	Taso 2	2 263	2 263	4 657	4 657
Muut lyhytaikaiset rahoitussaamiset	Taso 3	3 701	3 701	3 579	3 579
Yhteensä		705 177	705 177	773 173	773 173

Pankkisaamiset sisältävät suojaustarkoitukseen pidetyt talletukset muihin pankkeihin.

Muut rahoitusvarat 31.12.2022 sisältävät 10 miljoonan euron sijoituksen Cream Finance -joukkovelkakirjalainaan, jonka maturiteetti on 4 vuotta. Tämän sijoituksen arvo on määritetty käyttämällä tason 3 käyvän arvon arvonmäärittystä johtuen suunnatusta osakeannista. Muut rahoitusvarat 31.12.2022 sisältävät 10,8 miljoonan euron sijoituksen ESTO Holding -joukkovelkakirjalainaan, jonka maturiteetti on 3 vuotta. Tämän sijoituksen arvo on määritetty käyttämällä tason 3 käyvän arvon arvonmäärittystä johtuen suunnatusta osakeannista.

Johdannaisvarojen käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 2 käyvän arvon arvonmäärittystä. Johdannaisvarat sisältävät valuuttatermiinit ja tracker-termiinit Ne on laskettu arvioitujen tulevien kassavirtojen nykyarvona havaittavissa olevien tuottokäyrien perusteella (tuotto menetelmä). Valuuttatermiineillä konserni sitoutuu myymään ennalta määrätyn määrän valuuttapositiona ennalta määrättyyn hintaan. Tracker-termiinien tapauksessa konserni sitoutuu myymään ennalta määrätyn määrän valuuttapositiona ennalta määrättyyn hintaan ja ostamaan toimintavaluuttansa avistakurssilla tai ennalta määrättyllä korolla sen mukaan, kumpi on korkeampi, mikä rajoittaa konsernin riskiä alaspäin.

Muiden rahoitussaamisten käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 3 käyvän arvon arvonmäärittystä ja laskettu jaksetettuun hankintameno ei-havaittavissa olevien syöttöarvojen perusteella. Konsernin arvion mukaan näiden rahoitussaamisten kirjanpitoarvot vastaavat kohtuullisesti niiden käypiä arvoja 31.12.2022 ja 31.12.2021.

19. Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot

EUR '000	2022	Oikaistu 2021
Maksetut ennakot	(3)	1 077
Arvonlisäverosaamiset	239	207
Muut lyhytaikaiset saamiset	1 312	40
Yhteensä	1 549	1 324

20. Rahoitusvelat

Alla olevassa taulukossa on yhteenveto konsernin rahoitusveloista eriteltynä niiden myöhempään arvostamiseen jaksotetun hankintamenon tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjaamisen mukaisesti perustuvan luokittelun sekä niiden käyvän arvon arvostushierarkian perusteella, tasot 1, 2 tai 3, tilikauden lopussa 31.12.:

EUR '000	Käyvän arvon hierarkia	2022		2021	
		Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI					
Velat johdannaisista	Taso 2	446	446	1 232	1 232
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON					
Talletukset asiakkailta	Taso 3	501 734	501 734	484 764	484 764
Lyhytaikaiset lainat	Taso 1	-	-	84 158	83 949
Pitkäaikaiset lainat	Taso 1	46 791	48 439	57 656	59 038
Vuokrasopimusvelat	Taso 3	4 566	4 566	1 694	1 694
Ostovelat	Taso 3	6 314	6 314	1 426	1 426
Muut lyhytaikaiset velat	Taso 3	11 531	11 531	15 159	15 159
Yhteensä		571 382	573 030	646 089	647 262

Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalaina

Ferratum Capital Germany GmbH laski 24.4.2019 liikkeeseen joukkovelkakirjalainan (ISIN: SE0012453835) ('vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalaina'), jonka kuponnikorko on 5,5 % plus 3 kk Euribor ja maturiteettipäivä 24.4.2023. Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalaina esitettiin 31.12.2021 konsernitilinpäätöksessä pitkäaikaisissa lainoissa. Sen nimellisarvo oli 59,0 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 57,7 miljoonaa euroa.

Konserni toteutti 21.4.2022 joukkovelkakirjalainan korotuksen, joka nosti vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan nimellisarvoa 40 miljoonalla eurolla. Kuponnikorko ja maturiteettipäivä pysyivät ennallaan. Syyskuussa 2022 konserni toteutti useita takaisinostoja kaikkiaan 1,7 miljoonalla eurolla. Vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainaa ei ole konsernitilinpäätöksessä 31.12.2022.

Vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalainat

Ferratum Capital Germany GmbH laski 25.5.2018 liikkeeseen joukkovelkakirjalainan (ISIN: AS5772809/SE0011167972) ('vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalaina'), jonka kuponkikorko on 5,5 % plus 3 kk Euribor ja maturiteettipäivä 25.5.2022. Vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalaina esitettiin 31.12.2021 konsernitilinpäätöksessä lyhytaikaisissa lainoissa. Sen nimellisarvo oli 83,7 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 83,9 miljoonaa euroa.

Konserni selvitti ja uusi 21.4.2022 yli 19,9 miljoonalla eurolla vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjoja vuoden 2019 FCGE:n joukkovelkakirjalainan korotuksen yhteydessä ja selvitti 25.5.2022 loput vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjat kokonaisuudessaan. Vuoden 2018 FCGE:n joukkovelkakirjalainaa ei ole konsernitilinpäätöksessä 31.12.2022.

Vuoden 2022 Multitude Bankin velkakirjaerissä liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina

Multitude Bank p.l.c:n joukkovelkakirjalaina (sarjanumero 1/2022, ISIN: MT0000911215) ('vuoden 2022 FBM:n joukkovelkakirjalaina') laskettiin liikkeeseen erissä 13.4.2022. Kuponkikorko on 6 % ja maturiteettipäivä 13.4.2032. Liikkeeseen lasketusta 5,1 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta 2 miljoonaa euroa annettiin Multitude SE:lle. Määrä eliminoitiin konsernitasolla osana konsolidointiprosessia. Vuoden 2022 FBM:n joukkovelkakirjalaina esitettiin 31.12.2022 konsernitilinpäätöksessä pitkäaikaisissa lainoissa. Sen nimellisarvo oli 3,1 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 2,9n miljoonaa euroa.

Vuoden 2022 Multitude SE:n parhaassa etuoikeusasemassa oleva vakuudeton joukkovelkakirjalaina

Multitude SE laski 7.12.2022 liikkeeseen etuoikeusasemaltaan parhaan vakuudettoman joukkovelkakirjalainan (ISIN: NO0012702549), jonka kuponkikorko on 7,5 % plus 3 kk Euribor ja maturiteettipäivä joulukuussa 2025 ('vuoden 2022 MSE:n joukkovelkakirjalaina'). Vuoden 2022 MSE:n joukkovelkakirjalaina esitettiin 31.12.2022 konsernitilinpäätöksessä pitkäaikaisissa lainoissa. Sen nimellisarvo oli 46,0 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 43,9 miljoonaa euroa.

Rahoitusvelkojen käyvän arvon määrittely

Johdannaisvelkojen käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 2 käyvän arvon arvonmäärittystä. Se on laskettu arvioitujen kassavirtojen nykyarvona havaittavissa olevien tuottokäyrien perusteella.

Pitkä- ja lyhytaikaiset lainat koostuvat listatuista joukkovelkakirjalainoista (2018 FCGE joukkovelkakirjalainat, 2019 FCGE joukkovelkakirjalainat, 2022 Multitude Bank kerrosteiset joukkovelkakirjalainat ja 2022 Multitude SE etuoikeudelliset vakuudettomat joukkovelkakirjalainat) ja niiden käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 1 syöttötietoihin perustuen Frankfurtin pörssin avoimilla markkinoilla, Frankfurtin pörssin Prime Standardissa ja Maltan pörssissä julkaistuihin noteerauksiin.

Muiden rahoitusvelkojen käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 3 syöttötietoja ei-havaittavissa olevien syötearvojen perusteella. Konsernin arvion mukaan näiden rahoitusvelkojen kirjanpitoarvot vastaavat kohtuullisesti niiden käypiä arvoja esitetyillä kausilla.

21. Siirtovelat ja muut velat

EUR '000	2022	2021
Korkovelat	2 268	3 008
Jaksotetut henkilöstökulut	2 948	2 551
Muut siirtovelat	6 315	9 600
Yhteensä	11 531	15 159

22. Osakeperusteiset maksut

Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma

Konserni otti vuoden 2021 aikana käyttöön uuden suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman ('PSP'), jossa avainhenkilöstölle myönnetään useita Multituden osakkeita määritetyin ehdoin oikeuden syntymisjakson lopussa.

1.6.2021 myönnettävien osakepalkkioiden määrä on enintään 1 159 185 osaketta, josta 10–100 % myönnetään ohjelman ehdot täyttävälle osallistujille, mikäli Multituden osakkeen markkinahinta nousee 12–30 euroon ja osallistujat ovat olleet Multituden palveluksessa yhtäjaksoisesti oikeuden syntymisjakson loppuun 31.12.2023 mennessä.

Multitude soveltaa Monte Carlo -simulaatiomallia PSP-osakepalkkioiden arvostamiseen myöntämispäivänä. Konserni määrittää ulkona olevien PSP-osakkeiden käyvän arvon suhteessa niiden käypään arvoon myöntämispäivänä. Tätä varten määritetään keskimääräisten voittojen nykyarvo oikeuden syntymisjakson lopussa Multituden osakkeen markkinahinnan (taso 2) kehityksen perusteella. Alla olevassa taulukossa on yhteenveto ulkona olevista PSP-osakkeista ja niihin liittyvistä kuluista tilikauden lopussa 31.12.:

Myöntämispäivä						2021				
Oikeuden syntymisjakso	Osakkeet	Osinko oikaistu osakekurssi	Toteutunut volatiliiteetti	Riskitön volatiliiteetti	Tuleva arvo EUR	Ulkona olevat osakkeet	Peruutuneet osakkeet	An-saitut osakkeet	Tuleva arvo EUR	Kulut EUR
1.6.2021–31.12.2023	1 159 175	4,11	62,1 %	(0,4 %)	743 285	1 064 925	94 250	-	682 850	154 192

Konserni päätti 30.9.2022 tarkistaa oikeuden syntymisehtoja 1.6.2021 liikkeeseen laskettuihin PSP-osakkeisiin makrotaloudellisen tilanteen heikkenemisen perusteella. Ansaintajaksoa päätettiin pidentää 31.12.2024 saakka ja osakekurssin tavoitetasoa muutettiin alentamalla 12 euron vähimmäistavoitetta 6 euroon ja 30 euron enimmäistavoitetta 25 euroon. Osakkeiden käyvän arvon lisäys muutetun PSP-ohjelman muutospäivänä arvioidun käyvän arvon ja alkuperäisen PSP-ohjelman erotuksen perusteella on 169 165 euroa.

Myöntämispäivä						2022				
Oikeuden syntymisjakso	Osakkeet	Osinko oikaistu osakekurssi	Toteutunut volatiliiteetti	Riskitön volatiliiteetti	Tuleva arvo EUR	Ulkona olevat osakkeet	Muutetut osakkeet	An-saitut osakkeet	Tuleva arvo EUR	Kulut EUR
1.6.2021–31.12.2023	1 159 175	4,11	62,1 %	(0,4 %)	743 285	1 114 985	50 060	-	714 950	264 329

Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän ero myöntämispäivän ja raportointipäivän välillä ennen oikeuden syntymisjakson päättymistä liittyy niiden osallistujien osakkeisiin, joiden työsuhde Multitudessa on päättynyt ja jotka eivät ole siten enää oikeutettuja osakepalkkioihin. Muutettuihin osakkeisiin kuuluvat osakepalkkio-ohjelmasta raportointikaudella poistetut osakkeet verrattuna edelliseen raportointipäivään tai myöntämispäivään (jos raportointikausi sisältää myöntämispäivän) sekä ohjelmaan tehtyjen muutosten seurauksena myönnetty osakkeet. Ansaittuihin osakkeisiin kuuluvat osakkeet, joihin oikeus on syntynyt raportointikaudella, verrattuna edelliseen raportointipäivään tai myöntämispäivään (jos raportointikausi sisältää myöntämispäivän).

Osakesijoitusohjelma

Vuoden 2021 aikana konserni otti käyttöön osakesijoitusohjelman ('MSP'), jossa kaikki työntekijät voivat sijoittaa enintään 10 % vuotuisesta bruttopalkastaan Multituden osakkeisiin. Jos henkilöt pysyvät konsernin palveluksessa ja pitävät osakkeensa 2 vuoden ajan, konserni palkitsee heidät antamalla yhden uuden osakkeen jokaista henkilöstön sijoitusohjelman puitteissa hankkimaa osaketta vastaan.

Konserni määrittää ulkona olevien MSP-osakkeiden käyvän arvon suhteessa Multituden osakekurssiin myöntämispäivänä (taso 1), arvioituun peruuntuneiden osakkeiden määrään sekä sovellettaviin henkilösivukuluihin. Alla olevassa taulukossa on yhteenveto ulkona olevista MSP-osakkeista ja niihin liittyvistä kuluista tilikauden lopussa 31.12.:

Myöntämispäivä			2021				
Pitoaika	Osakkeet	Osakekurssi EUR	Ulkona olevat osakkeet	Peruuntuneet osakkeet	Ansaitut osakkeet	Tuleva arvo EUR	Kulut EUR
31.3.2021-14.3.2023	39 746	6,05	38 165	1 581	-	226 446	85 155
30.9.2021-30.9.2023	27 784	4,94	27 585	199	-	134 905	17 050
Yhteensä	67 530		65 750	1 780	-	361 351	102 205

Myöntämispäivä			2022				
Pitoaika	Osakkeet	Osakekurssi EUR	Ulkona olevat osakkeet	Peruuntuneet osakkeet	Ansaitut osakkeet	Tuleva arvo EUR	Kulut EUR
31.3.2021-14.3.2023	39 746	6,05	35 819	2 408	-	220 688	105 959
30.9.2021-30.9.2023	27 784	4,94	22 609	4 370	-	116 423	57 809
16.3.2022-13.4.2024	31 602	3,50	30 317	1 285	-	104 039	39 186
19.9.2022-18.10.2024	58 598	2,70	57 055	1 543	-	152 718	15 856
Yhteensä	157 592		145 800	9 468	-	593 868	218 809

Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän ero myöntämispäivän ja raportointipäivän välillä ennen pitoajan päättymistä liittyy joko ohjelmasta pois vedettyihin osakkeisiin tai niiden osallistujien osakkeisiin, joiden työsuhde Multitudessa on päättynyt ja jotka eivät ole siten enää oikeutettuja osakkeisiin. Peruuntuneisiin osakkeisiin kuuluvat osakepalkkio-ohjelmasta raportointikaudella poistetut osakkeet verrattuna edelliseen raportointipäivään tai myöntämispäivään (jos raportointikausi sisältää myöntämispäivän). Ansaittuihin osakkeisiin kuuluvat osakkeet, joihin oikeus on syntynyt raportointikaudella, verrattuna edelliseen raportointipäivään tai myöntämispäivään (jos raportointikausi sisältää myöntämispäivän).

23. Liiketoimet lähipiirin kanssa

Konsernissa määräysvaltaa pitää Jorma Jokela, joka omistaa 55,24 % Multitude SE:n liikkeeseenlasketuista ja merkityistä osakkeista 31.12.2022 (2021: 55,20 %). Konsernin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet ja ylin johto, mukaan lukien heidän lähimmät perheenjäsenensä, sekä yritykset, joissa hallituksen jäsenellä tai ylimpään johtoon kuuluvalla henkilöllä tai heidän lähimmillä perheenjäsenillään on päätösvalta tai yhteinen päätösvalta. Pääperiaatteena on, että kaikki liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan markkinaehtoisesti ja ne ovat osa tavanomaista liiketoimintaa. Liiketoimet lähipiirin kanssa 31.12.:

EUR '000	2022	2021
Konsultoinnin ja muiden palveluiden ostot lähipiiriltä	780	656
Vuokrat ja julkiset palvelut	107	125
Yhteensä	887	781

Edellä mainituista lähipiiriliiketoimista maksettaviksi kertyneet summat 31.12.:

EUR '000	2022	2021
Ostovelat lähipiirille	-	49

Myös työsuhteen päättymisen jälkeiset järjestelyt vastaavat IAS 24:n mukaista lähipiirin määritelmää. Konserniyhtiöillä on erilaisia eläkejärjestelyjä, jotka noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä. Konsernin suoritukset työsuhteen päättymisen jälkeisiin järjestelyihin kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista aiheutuvat kulut on esitetty liitetiedossa 9.

Johdon palkat ja palkkiot

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto lähipiiriliiketoimista muun lähipiirin kanssa, ja sitä seuraavassa taulukossa on eritelty johtoon kuuluvien avainhenkilöiden palkkiot:

EUR '000	2022	2021
HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN PALKAT JA PALKKIOT:		
Jorma Jokela, toimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen*	240	222
Osakeperusteiset maksut	16	-
Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Lea Liigus, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	60	60
Osakeperusteiset maksut	6	-
Juhani Vanhala, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Michael Cusumano, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Goutam Challagalla, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	28	-
Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	29	-
Yhteensä	571	542
JOHDON PALKAT JA PALKKIOT		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	3 068	3 009
Osakeperusteiset maksut	229	154
Yhteensä	3 297	3 163

*Toimitusjohtajan eläkeikä on 65 vuotta, eikä hänellä ole eläkesuunnitelmaa.

24. Aikaisempaa tilikautta koskevien virheiden korjaaminen ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos

Seuraavilla korjauksilla oli olennainen vaikutus konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan 1.1.2021 ja 31.12.2021:

Lainojen ja talletusten välityspalkkiot

Konserni korjasi 31.12.2022 päättyneellä tilikaudella tapaa, jolla tiettyjen luotonantotuotteiden syntymisen yhteydessä kolmansille osapuolille maksettavat myynti- ja provisiopalkkiot kirjataan, sekä tapaa, jolla nämä palkkiot kirjataan ja esitetään tuloslaskelmassa. Aiemmin palkkiot kirjattiin kuluiksi tilikaudella, jolla kyseiset määrät syntyivät, ja ne esitettiin tuloslaskelman erässä myynnin ja markkinoinnin kulut. Korjauksen jälkeen maksut, jotka ovat asiakkaille myönnettävistä lainoista ja vastaanotetuista talletuksista välittömästi johtuvia transaktiomenoja, oikaistaan osaksi erän alku-peräistä kirjanpitoarvoa ja jaksotetaan tuloslaskelmaan myönnettyjen lainojen ja vastaanotettujen talletusten arvioidulle juoksuajalle käyttämällä efektiivisen koron menetelmää. Tämän korjauksen vaikutuksesta kulujen tuloslaskelmaan kirjaamisajankohta muuttuu ja sekä korkotuotot että palkkiokulut pienenevät konsernin tuloslaskelmassa. Korkotuotot pienenevät 9,5 miljoonaa euroa ja myynnin ja markkinoinnin kulut pienenevät 11,6 miljoonaa euroa. Rahoituskulut vastaavasti kasvavat johtuen asiakkaiden talletuksiin liittyvien välittäjäpalkkioiden oikaisusta myynnin ja markkinoinnin kuluista osaksi efektiivistä korkokulua, minkä vaikutus oli 1,0 miljoonaa euroa vuonna 2021. Samalla asiakkaille myönnettyjen lainojen kirjanpitoarvo kasvoi 7,8 miljoonaa euroa 31.12.2021 ja 4,4 miljoonaa euroa 1.1.2021. Tulosvaikutteisen korjauksen seurauksena laskennalliset verovelat kasvoivat 0,2 miljoonaa euroa 31.12.2021 ja 0,2 miljoonaa euroa 1.1.2021. Kertyneet voittovarot kasvoivat 5,3 miljoonaa euroa 31.12.2021 ja 4,2 miljoonaa euroa 1.1.2021.

Vertailutiedot, jotka on esitetty konsernin taseessa ja tuloslaskelmassa, on korjattu, kuten alla olevissa taulukoissa on esitetty. Muutoksen vaikutus 31.12.2021 päättyneen vuoden tulokseen oli 1,1 miljoonan euron lisäys voittoon (tappioon) jatkuvista toiminnoista. Vaikutus osakekohtaiseen tulokseen on esitetty alla olevassa taulukossa.

Myönnettyjen lainojen luokittelu taseella pitkä- tai lyhytaikaisiksi

Konserni on korjannut asiakkaille myönnettyjen lainojen esittämistä taseessa lyhyt- tai pitkäaikaisina ja vastaavasti oikaissut vertailutietoja takautuvasti. Aiemmin konserni luokitteli kaikki asiakkaille myönnettyt lainat virheellisesti lyhytaikaisiksi varoiksi, vaikka osa niistä olisi tullut IAS 1:n mukaan luokitella pitkäaikaisiksi. Konserni uudelleenluokitteli yli 12 kuukauden jälkeen erääntyvät asiakaslainat lyhytaikaisista varoista pitkäaikaisiin varoihin. Uudelleenluokiteltujen lainojen määrä oli yhteensä 42,9 miljoonaa euroa 1.1.2021 ja 90,0 miljoonaa euroa 31.12.2021. Korjaus koskee vain taseen esittämistapaa eikä sillä ole tulosvaikutusta.

Myytyyn tytäryhtiöön liittyvät muuntoerot

Konserni lopetti toimintansa Yhdistyneessä kuningaskunnassa vuonna 2021 myymällä paikallisen tytäryhtiönsä Ferratum UK Ltd:n. Tytäryhtiön myynti esitettiin konsernin tuloslaskelmassa lopetettuna toimintona ja siitä kirjattiin 2,0 miljoonan euron tappio vuonna 2021. Konsernilla oli luovutetusta Ferratum UK -konserniyhtiöstä kertyneitä muuntoeroja, joita ei vertailukaudella kirjattu tuloslaskelmaan oikein. Konserni oikaisi takautuvasti vuoden 2021 tulosta siirtämällä lopetetuista toiminnoista kertyneet 2,0 miljoonan euron negatiiviset muuntoerot kasvattamaan aiemmin kirjattua tappiota lopetetuista toiminnoista. Oikaisulla ei ole vaikutusta voittoon (tappioon) jatkuvista toiminnoista.

Asiakkailta saatujen talletusten rahavirtojen luokittelu rahoituksen rahavirtoihin

Konserni korjasi asiakkailta saatuihin talletuksiin liittyvien rahavirtojen esittämisen rahavirtalaskelmalla, ja uudelleenluokitteli nämä rahavirrat rahoituksen rahavirtaan. Aiemmin konserni luokitteli talletuksiin liittyvät rahavirrat virheellisesti osana sen liiketoiminnan rahavirtaa. Vertailukauden tiedot oikaistiin takautuvasti. Korjauksen johdosta liiketoiminnan rahavirta pieneni 145,4 miljoonaa euroa ja rahoituksen rahavirta kasvoi vastaavasti.

Talletustakausmaksujen luokittelu

Konserni analysoi rahoituskulujensa koostumusta ja luonnetta vuonna 2022 ja päätti muuttaa asiakkailta saaduista talletuksista välittömästi johtuvien kulujen esittämistavan antaakseen merkityksellisempää tietoa konsernin rahoitusmenojen vaikutuksesta toiminnan tulokseen. Näin ollen takuurahastoille suoritettut talletustakausmaksut uudelleenluokiteltiin muista hallinnon kuluista rahoituskuluihin, koska maksut ovat saadusta rahoituksesta johtuvia välittömiä menoja. Muutoksen johdosta muut hallinnon kulut pienenivät 1,2 miljoonaa euroa ja rahoituskulut kasvoivat 1,2 miljoonaa euroa vuonna 2021. Muutoksella ei ole vaikutusta tilikauden 2021 tulokseen.

Kustannusten uudelleenluokittelu

Konserni analysoi toimintokohtaisessa tuloslaskelmassa eri toiminnoille kohdistettujen toimintakulujensa koostumusta vuonna 2022. Tämän johdosta tiettyjen kulujen luokittelua korjattiin myynnin ja markkinoinnin kulujen, rahoituskulujen sekä muiden hallinnon kulujen välillä siten, että luokittelu on yhdenmukainen nykyisen toimintamallin kanssa. Kuluerien uudelleenluokittelu ja -ryhmittely parantaa taloudellisen raportoinnin laatua, antaa parempaa tietoa liiketoimien tosiasiallisen taloudellisesta sisällöstä sekä antaa merkityksellisempää tietoa menojen vaikutuksista toiminnoittain. Tilikauden 2021 myynnin ja markkinoinnin kulut kasvoivat 0,7 miljoonaa euroa, pankki- ja luotonantokulut pienenivät 0,4 miljoonaa euroa, muut hallinnon kulut pienenivät 1,2 miljoonaa euroa ja muut kulut kasvoivat 0,9 miljoonaa euroa. Takautuvalla korjauksella ei ole vaikutusta tilikauden tulokseen.

Alla olevissa taulukoissa esitetään edellä mainittuihin asioihin liittyvät tilinpäätöserien väliset oikaisut:

Konsernin tase

EUR '000	Raportoitu 31.12.2021	Välitys- palkkio	Lainojen luokittelu	Muuntoerot	Oikaisu yhteensä	Oikaistu 31.12.2021
Varat						
Pitkäaikaiset varat						
Lainat asiakkaille	-	-	89 988	-	89 988	89 988
Lyhytaikaiset varat:						
Lainat asiakkaille	443 872	7 826	(89 988)	-	(82 162)	361 710
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	3 628	(2 304)	-	-	(2 304)	1 324
Oma pääoma						
Kertyneet voittovarot	67 172	5 313	-	(2 019)	3 294	70 466
Muuntoerot	(5 014)	-	-	2 019	2 019	(2 995)
Velat						
Lyhytaikaiset velat:						
Verovelat	3 247	208	-	-	208	3 455

EUR '000	Raportoitu 1.1.2021	Välityspalkkio	Lainojen luokittelu	Oikaisu yhteensä	Oikaistu 1.1.2021
Varat					
Pitkäaikaiset varat:					
Lainat asiakkaille	-	-	42 892	42 892	42 892
Lyhytaikaiset varat:					
Lainat asiakkaille	360 955	4 417	(42 892)	(38 475)	322 480
Oma pääoma					
Kertyneet voittovarot	73 696	4 235	-	4 235	77 931
Velat					
Lyhytaikaiset velat:					
Verovelat	3 241	182	-	182	3 423

Konsernin tuloslaskelma ja konsernin laaja tuloslaskelma

EUR '000	Raportoitu 2021	Takausmaksut	Kustannusten optimointi	Välityspalkkio	Muuntoerot	Oikaisu yhteensä	Oikaistu 2021
Tuloslaskelma:							
Liikevaihto	213 671	-	-	(9 482)	-	(9 482)	204 189
Myyntin ja markkinoinnin kulut	(26 535)	-	(718)	11 609	-	10 891	(15 644)
Pankki- ja luotonantokustannukset	(14 338)	-	397	-	-	397	(13 941)
Muut hallinnon kulut	(28 896)	1 175	1 222	-	-	2 397	(26 499)
Liikevoitto	23 620	1 175	901	2 127	-	4 203	27 823
Muut tuotot (kulut)	281	-	(901)	-	-	(901)	(620)
Voitto ennen korkoeriä ja veroja (EBIT)	23 901	1 175	-	2 127	-	3 302	27 203
Rahoitustuotot (-kulut)	(20 316)	(1 175)	-	(1 023)	-	(2 199)	(22 515)
Voitto ennen veroja	3 585	-	-	1 104	-	1 103	4 688
Tuloverot	(2 358)	-	-	(26)	-	(26)	(2 384)
Voitto jatkuvista toiminnoista	1 227	-	-	1 077	-	1 077	2 304
Tilikauden voitto (tappio) lopetetuista toiminnoista	(3 789)	-	-	-	(2 019)	(2 019)	(5 808)
Tilikauden voitto (tappio)	(2 562)	-	-	1 077	(2 019)	(942)	(3 504)
Laaja tuloslaskelma:							
Muuntoerot lopetetuista toiminnoista	-	-	-	-	2 019	2 019	2 019
Osakekohtainen tulos:							
Osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista, EUR*	(0,10)	-	-	0,05	-	0,05	(0,05)
Osakekohtainen tulos lopetetuista toiminnoista, EUR	(0,18)	-	-	-	(0,09)	(0,09)	(0,27)
Osakekohtainen tulos yhteensä, EUR	(0,28)	-	-	0,05	(0,09)	(0,04)	(0,32)

*Oikaistu eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korolla, liitetieto 14

Konsernin rahavirtalaskelma

EUR '000	Raportoitu 2021	Välityspalk- kio	Muuntoerot	Asiakkaiden talletukset	Oikaisu yhteensä	Oikaistu 2021
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT						
Tilikauden voitto (tappio)	(2 562)	1 078	(2 019)	-	(942)	(3 504)
Rahoituskulut, netto	19 648	1 023	2 019		3 042	22 690
Ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-) (pl. korkovelat)	(10 464)	(2 101)	-	-	(2 101)	(12 565)
Talletukset asiakkailta	145 443	-	-	(145 443)	(145 443)	-
Liiketoiminnan nettorahavirta	71 721	-	-	(145 443)	(145 443)	(73 722)
Asiakkaiden talletukset	-	-	-	145 443	145 443	145 443
Rahoituksen nettorahavirta	7 059	-	-	145 443	145 443	152 502

25. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Fitch-luokituksen vahvistus

Fitch Ratings vahvisti 23. helmikuuta 2023 Multitude SE:n pitkäaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokitukseksi ('Long-Term Issuer Default Rating, IDR') 'B+' vakain näkymin. Vakuudettomien joukkovelkakirjalainojen luottoluokitukseksi on vahvistettu 'B+' /RR4 ja eräpäivättömien hybridi-pääomalainojen luottoluokitukseksi 'B-' /RR6.

Toiminnallisen valuutan vaihtuminen Kroatiaassa

Kroatia on ollut Euroopan unionin jäsen 1. heinäkuuta 2013 lähtien. Euroopan unionin neuvosto hyväksyi 12. heinäkuuta 2022 Kroatian liittymisen euroalueeseen 1. tammikuuta 2023 ja määritteli Kroatian kunan muuntokurssin. Multitude muunsi kaikki paikalliset saldot ja toiminnot 7,53450 HRK:n vaihtokurssilla 1 euroa kohti.

Pankkikriisi 2023

31.12.2022 päättyneen vuoden jälkeen pankkisektorilla on ollut jonkin verran epävakautta Yhdysvalloissa (Silicon Valley Bank et al.) ja Euroopassa (Credit Suisse). Tämän voidaan katsoa lisäävän likviditeettiriskiä ja epävarmuutta alalla. Yhdelläkään konsernin juridisella yksiköllä ei ole suoria tai epäsuoria sijoituksia näissä pankeissa.

Pankkitasolla likviditeettiasemaa hallittiin kasvattamalla talletussalkkua noin 80 miljoonalla eurolla vuoden 2023 ensimmäisellä neljänneksellä hyvän likviditeettiaseman ylläpitämiseksi. Pankilla on hyvin hajautettu talletuskanta, ja 99 % kaikista asiakkaiden talletuksista on asiakkailta, jotka ovat tallettajien korvausjärjestelmän piirissä.

Emoyhtiön tilinpäätös 2022

Tuloslaskelma

EUR '000	Liitetiedot	2022	2021
Liiketoiminnan muut tuotot	4	11 880	13 379
Materiaalit ja palvelut		-	-
Palkat ja palkkiot		(3 159)	(3 697)
Eläkekulut		(474)	(571)
Muut henkilösivukulut		(70)	(101)
Henkilöstökulut yhteensä		(3 703)	(4 369)
Poistot ja arvonalentumiset	5	(17 395)	(2 566)
Liiketoiminnan muut kulut	6, 7	(17 155)	(30 860)
Liiketappio		(26 372)	(24 416)
Rahoitustuotot			
Osinkotuotot konserniyrityksiltä		20 767	20 485
Muut korko- ja rahoitustuotot konserniyrityksiltä		3 065	5 941
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta		415	292
Rahoitustuotot yhteensä		24 248	26 717
Rahoituskulut			
Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille		(8 718)	(11 440)
Muut korko- ja rahoituskulut muille		(6 044)	(3 548)
Rahoituskulut yhteensä		(14 762)	(14 988)
Rahoitustuotot		9 486	11 729
Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		(16 886)	(12 687)
Konserniavustus		7 583	8 340
Verot		(1)	-
Tilikauden tappio		(9 304)	(4 347)

Tase

EUR '000	Liitetiedot	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	8	2 862	6 585
Aineelliset hyödykkeet	9	1 328	1 367
Sijoitukset	10	181 336	165 462
Pitkäaikaiset saamiset	11	2 393	51 540
Pysyvät vastaavat		187 919	224 955
Vaihtuvat vastaavat			
Lyhytaikaiset saamiset	12	18 722	28 749
Rahat ja pankkisaamiset		8 148	42 528
Vaihtuvat vastaavat		26 870	71 277
Vastaavaa		214 789	296 232
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	13	40 134	40 134
Omat osakkeet		(142)	(142)
Muut rahastot		14 708	14 708
Edellisten tilikausien voitto		45 436	49 783
Tilikauden voitto/tappio		(9 304)	(4 347)
Oma pääoma		90 831	100 136
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	14	118 446	190 416
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	15, 16	5 511	5 680
Vieras pääoma		123 957	196 097
Vastattavaa		214 789	296 232

Rahoituslaskelma

EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tappio	(9 304)	(4 347)
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	3 877	3 542
Rahoitustuotot ja -kulut	(9 724)	(11 949)
Muut oikaisut	13 757	(34 254)
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	(1 394)	(47 009)
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	1 710	5 258
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	1 394	(957)
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	1 710	(42 708)
Maksetut korot liiketoiminnasta	(14 847)	(29 032)
Saadut osingot liiketoiminnasta	20 767	20 485
Saadut korot liiketoiminnasta	1 656	8 806
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	(1 312)	(1 160)
Maksetut verot liiketoiminnasta	487	(509)
Liiketoiminnan rahavirta	8 461	(44 118)
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	(114)	(168)
Hankitut tytäryhtiöosakkeet	(17 604)	(20 650)
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	-	-
Myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	39 266	49 803
Investointien rahavirta	21 548	28 985
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	(71 972)	27 601
Maksetut osingot	-	-
Konserniavustukset saadut (+) / maksetut (-)	7 583	11 365
Rahoituksen rahavirta	(64 389)	38 966
Rahavarojen muutos	(34 380)	23 833
Rahavarat tilikauden alussa	42 528	18 694
Rahavarojen muutos	(34 380)	23 833
Rahavarat tilikauden lopussa	8 148	42 528

1. Emoyrityksen tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernin emoyhtiötä koskevat tiedot

Multitude SE, kotipaikka Helsinki, on Multitude-konsernin emoyhtiö. Konsernitilinpäätöksen jäljennöksiä on saatavana Multitude SE:ltä osoitteessa Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki.

Osakepääoma

Yhtiön osakepääoma on 40 133 560 euroa, ja yhtiön osakkeiden määrä on 21 723 960 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänimäärän ja oikeuden voitonjakoon.

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Multitude SE:n tilinpäätös on laadittu suomalaisten tilinpäätösstandardien (Finnish Accounting Standards, FAS) mukaisesti.

Arvostusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön pysyvien vastaavien sijoitukset on arvostettu hankintamenoonsa.

Saamiset, rahoitusvarat ja -velat

Saamiset merkitään taseeseen nimellisarvoon, kuitenkin enintään todennäköiseen arvoon. Rahoitusomaisuuteen kuuluvat arvopaperit ja muut sellaiset rahoitusvarat merkitään taseeseen hankintamenon suuruusina tai, jos niiden todennäköinen luovutushinta tilinpäätöspäivänä on sitä alempi, tämän määräisinä. Velat merkitään nimellisarvoon tai jos velka on indeksiin taikka muuhun vertailuperusteeseen sidottu, muuttuneen vertailuperusteen mukaiseen nimellisarvoa korkeampaan arvoon.

Jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Yhtiön pysyviin vastaaviin kuuluvien aineellisten hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistoina kirjataan kuluksi hankintamenon ja jäännösarvon erotus arvioituna taloudellisena pitoaikana.

Poistoajat

- Omien tilojen perusparannusmenot - 10 vuotta
- Aineettomat hyödykkeet - 3-10 vuotta
- Koneet ja kalusto - 25 % menojäännöspoisto

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä avoinna olevat muut ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen rahaksi tilinpäätöspäivän kurssiin ja kurssierot on kirjattu tulosvaikutteisesti.

Laskennallinen verosaaminen ja verovelka

Laskennallinen verosaaminen ja verovelka on esitetty tuloslaskelman liitetiedoissa tuloverojen yhteydessä.

Vertailutiedot

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Vertailutietoina on käytetty edellisen vuoden tilinpäätöslukuja.

Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

2. Henkilöstö keskimäärin	2022	2021
tilikaudella	45	50

3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut, EUR '000	2022	2021
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	(490)	(480)

4. Liikevaihto, EUR '000	2022	2021
Myynnit saman konsernin yrityksille	11 880	13 379
Muut tuotot saman konsernin yritysten myynnistä		-

5. Poistot ja arvonalentumiset omaisuuseräluokittain, EUR '000	2022	2021
Aineettomat hyödykkeet	-	-
Poisto muista pitkävaikutteisista menoista	(3 838)	(3 479)
Aineelliset hyödykkeet	-	-
Poisto koneista ja kalustoista	(39)	(62)
Sijoitusten arvonalentuminen	-	-
Osakkeiden ja muiden sijoitusten arvonalennus	(13 518)	975
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	(17 395)	(2 566)

6. Liiketoiminnan muut kulut, EUR '000	2022	2021
Ostot konserniyrityksiltä	(9 867)	(8 316)
Muut operatiiviset kulut	(2 080)	(1 710)
Asiantuntijakulut	(3 685)	(3 383)
Markkinoinnin kulut	(524)	(1 195)
Hallinnolliset kulut	(309)	(697)
Tilintarkastusmenot	(689)	(609)
Muut liiketoiminnan kulut sisäisten yritysten myynnistä	-	(14 950)
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	(17 155)	(30 860)

7. Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä		
EUR '000	2022	2021
PWC		
Tilintarkastuspalkkiot	198	508
Muut palkkiot:		
Tilintarkastuksen oheispalvelut	-	4
Veroneuvonta	-	-
Muut palvelut	62	43
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	198	508
Muut palvelut yhteensä	62	47

Emoyhtiön taseen liitetiedot

8a. Aineettomat hyödykkeet, EUR '000	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.2022	19 340
Lisäykset	114
Vähennykset	(731)
Hankintameno 31.12.2022	18 724
Kertyneet poistot 1.1.2022	(12 755)
Tilikauden poisto	(3 838)
Luovutukset	731
Kertyneet poistot 31.12.2022	(15 862)
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	2 862
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	6 585

8b. Aineettomat hyödykkeet, EUR '000	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.2021	19 238
Lisäykset	102
Hankintameno 31.12.2021	19 340
Kertyneet poistot 1.1.2021	(9 275)
Tilikauden poisto	(3 480)
Kertyneet poistot 31.12.2021	(12 755)
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	6 585
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	9 964

9a. Aineelliset hyödykkeet, EUR '000	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2022	1 308	606	1	1 915
Lisäykset	-	-	-	-
Hankintameno 31.12.2022	1 308	606	1	1 915
Kertyneet poistot 1.1.2022	-	(548)	-	(548)
Tilikauden poisto	-	(39)	-	(39)
Kertyneet poistot 31.12.2022	-	(587)	-	(587)
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	1 308	20	1	1 328
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	1 308	59	1	1 367

9b. Aineelliset hyödykkeet, EUR '000	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2021	1 241	606	1	1 848
Lisäykset	67	-	-	67
Hankintameno 31.12.2021	1 308	606	1	1 915
Kertyneet poistot 1.1.2021	-	(485)	-	(485)
Tilikauden poisto	-	(62)	-	(62)
Kertyneet poistot 31.12.2021	-	(548)	-	(548)
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	1 308	59	1	1 367
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	1 241	121	1	1 363

10a. Sijoitukset, EUR '000	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.2022	165 462
Lisäykset	20 450
Vähennykset	-
Arvon alentumiset	(4 576)
Hankintameno 31.12.2022	181 336
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	181 336
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	165 462

10b. Sijoitukset, EUR '000	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.2021	121 786
Lisäykset vuoden 2021 aikana	61 131
Vähennykset vuoden 2021 aikana	(15 948)
Arvon alentumiset vuoden 2021 aikana	(1 507)
Hankintameno 31.12.2021	165 462
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	165 462
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	121 786

11. Pitkäaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Lainasaamiset konserniyhtiöiltä	1 691	44 930
Pysyvät ennakot työntekijöiltä	-	-
Pysyvät saamiset ulkopuolisilta osapuolilta	703	6 610
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	2 393	51 540

12. Lyhytaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Muut saamiset	4 514	790
Myyntisaamiset konserniyhtiöiltä	2 811	4 610
Muut saamiset konserniyhtiöiltä	7 456	20 044
Siirtosaamiset	3 941	3 306
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	18 722	28 750

13a. Oma pääoma 2022, EUR '000	Osakepää- oma	SVOP-ra- hastot	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	40 134	14 708	45 294	100 136
Muut muutokset	-	-	-	-
Osingonjako	-	-	-	-
Tilikauden tappio	-	-	(9 304)	(9 304)
Oma pääoma 31.12.2022	40 134	14 708	35 990	90 831

13b. Oma pääoma 2021, EUR '000	Osakepää- oma	SVOP-ra- hastot	Voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	40 134	14 708	49 641	104 483
Muut muutokset	-	-	-	-
Osingonjako	-	-	-	-
Tilikauden tappio	-	-	(4 347)	(4 347)
Oma pääoma 31.12.2021	40 134	14 708	45 294	100 136

14. Pitkäaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Velat muille yrityksille*	100 000	50 000
Velat konserniyhtiöille	18 446	140 416
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	118 446	190 416

Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan euron arvosta vakuudettomia, etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia ja eräpäivättömiä pääomaehtoisia lainoja ("pääomaehtoiset lainat") hintaan, joka oli 99,50 % nimellisarvosta. Pääomaehtoiset lainat (ISIN NO0011037327) perustuivat 100 miljoonan euron hyväksytyyn kokonaisuuteen, ja niiden vaihtuva kuponkikorko oli 8,90 % plus 3 kk Euribor. Pääomaehtoiset lainat on esitetty vieraan pääoman eränä tilinpäätöksessä, sillä lainan ehdot eivät kaikilta osin täytä Osakeyhtiölain 12 luvun 1 §:n mukaisia pääomalainan ehtoja. Pääomaehtoiset lainat on käsitelty konsernin tilinpäätöksessä IFRS-standardien mukaisesti (konsernintilinpäätöksen liitetieto 2.3).

15. Lyhytaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Ostovelat	496	965
Muut velat	489	417
Siirtovelat	2 643	1 293
Velat konserniyhtiöille	1 884	3 005
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	5 511	5 680

16. Siirtovelkojen olennaiset erät, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Jaksotetut henkilöstökulut	898	557
Muut siirtovelat	1 745	736
Yhteensä	2 643	1 293

17. Muut vuokravastuut, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Lyhytaikaiset vuokravastuut	2	2

18. Vastuusitoumukset, EUR '000	31.12.2022	31.12.2021
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	-	143 350

Multitude SE oli takaajana Ferratum Capital Germany GmbH:n liikkeeseen laskemille joukkovelkakirjalainoille. Kun joukkovelkakirjalainat lunastetaan, takausta ei enää sovelleta.

19. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia vuoden 2022 aikana.

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

Luettelo käytetyistä tilikirjoista

Tuloslaskelma	atk-lista
Tase	atk-lista
Pääkirja	atk-lista
Päiväkirja	atk-lista
Tositteet	atk-lista
Tilikartta	atk-lista
Tilinpäätös	sidottuna

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

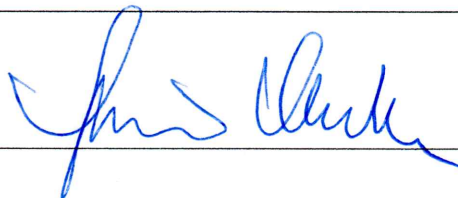
Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange,

hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala,

hallituksen jäsen



Lea Liigus,

hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja,

hallituksen jäsen

Goutam Challagalla,

hallituksen jäsen

Michael Cusumano,

hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen,

hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen,

hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen



Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange,



hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala,

hallituksen jäsen

Lea Liigus,

hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja,

hallituksen jäsen

Goutam Challagalla,

hallituksen jäsen

Michael Cusumano,

hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen,

hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen,

hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

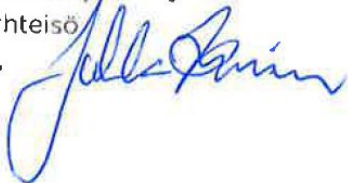
Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT



TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen



Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä
Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023
PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö
Jukka Karinen,
KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Lilgus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen,  hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

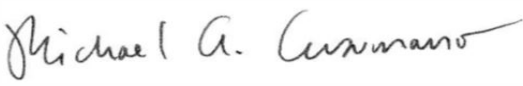
Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liigus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen


Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2023

Frederik Strange, hallituksen puheenjohtaja

Juhani Vanhala, hallituksen jäsen

Lea Liljus, hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Goutam Challagalla, hallituksen jäsen

Michael Cusumano, hallituksen jäsen

Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen

Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 30.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT