

Multitude SE

Y-tunnus 1950969-1

Tilinpäätös ja toimintakertomus

31.12.2021

Sisällysluettelo

Hallituksen toimintakertomus 2021	4
Yrityksen rakenne ja liiketoimintamalli	4
Avainluvut ja suhdeluvut	5
Tuotteet ja palvelut	6
SweepBank	6
Ferratum	7
CapitalBox	8
Keskeiset toimet ja kehitys 2021	9
Taloudellinen yleiskatsaus	9
Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat	12
Henkilöstö	13
Riskit ja riskien hallinta	14
Merkittävät investoinnit	14
Konsernirakenteen muutokset	15
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	15
Osakeomistusten muutokset	15
Yhtiön osakkeet	16
Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä	18
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	18
Hallitus ja tilintarkastajat	18
Konsernitilinpäätös 2021	19
Konsernin tuloslaskelma	19
Konsernin laaja tuloslaskelma	19
Konsernin tase	20
Konsernin rahoituslaskelma	21
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	22
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	23
1. YLEISET TIEDOT	23
1.1 Merkittävät muutokset tilikaudella	23
2. YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA	25
2.1 Laatimisperusta	25
2.2 Uudet ja muuttuneet standardit ja tulkinnat	25
2.3 Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista	26
3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkinta	39
3.1 Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset	39
3.1.1 Laiminlyödyt vastuut	39
3.1.2 Laiminlyönnin todennäköisyys	39
3.1.3 Maksujen laiminlyönnistä johtuva tappio-osuus	40
3.1.4 Diskonttaus efektiivisellä korolla	40
3.1.5 Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio	40
3.2 Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys	44
3.3 Osakepalkkioiden käypä arvo	44
4. Rahoitusriskien hallinta	45
4.1 Rahoitusriskin osatekijät	45
4.2 Luottoriski	45
4.2.1 Luottoriskien hallinta	45
4.2.2 Odotettavissa olevat luottotappiot	48
4.2.3 Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkaille myönnettyistä lainoista ja ennakkoista	48
4.2.4 Lopullisen luottotappion kirjaaminen	52

4.2.5 Luottoriskikeskittymät	52
4.3 Markkinariski	53
4.3.1 Valuuttariski	53
4.3.2 Korkoriski	54
4.4 Maksuvalmiusriski	55
4.5 Pääoman hallinta	57
5. Konserniyitykset	58
6. Lopetetut toiminnot	60
7. Segmentti-informaatio	61
8. Liikevaihto	63
9. Henkilöstökulut	63
10. Liiketoiminnan kulut eriteltynä	64
11. Muut tuotot (kulut)	65
12. Rahoitustuotot (-kulut)	65
13. Tuloverot	66
14. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	68
15. Vuokrasopimukset	69
16. Aineettomat hyödykkeet	71
17. Rahoitussaamiset	72
18. Muut saamiset	72
19. Rahoitusvelat	73
20. Siirtovelat ja muut velat	74
21. Osakeperusteiset maksut	74
22. Liiketoimet lähipiirin kanssa	76
23. Tilikauden jälkeiset tapahtumat	77
Emoyhtiön tilinpäätös 2021	78
Emoyhtiön tuloslaskelma	78
Emoyhtiön tase	79
Emoyhtiön rahoituslaskelma	80
1. Emoyrityksen tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	81
Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot	82
2. Henkilöstö keskimäärin tilikaudella	82
3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut	82
4. Liiketoiminnan muut tuotot	82
5. Poistot ja arvonalentumiset	82
6. Liiketoiminnan muut kulut	82
7. Tilintarkastajan palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä	83
Emoyhtiön taseen liitetiedot	83
8. Aineettomat hyödykkeet	83
9. Aineelliset hyödykkeet	84
10. Sijoitukset	84
11. Pitkäaikaiset saamiset	85
12. Lyhytaikaiset saamiset	85
13. Oma pääoma	85
14. Pitkäaikainen vieras pääoma,	86
15. Lyhytaikainen vieras pääoma,	86
16. Siirtovelkojen olennaiset erät,	86
17. Muut vuokravastuut	86
18. Vastuusitoumukset	86
19. Lähipiiritapahtumat	86
TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	87

Hallituksen toimintakertomus 2021

Yrityksen rakenne ja liiketoimintamalli

Multitude SE ja sen tytäryhtiöt muodostavat Multitude-konsernin ("Multitude" tai "konserni"). Multitude on säännelty rahoitusteknologian kasvualusta, jonka tavoitteena on tulla arvostetuimmaksi rahoitusalan ekosysteemiksi. Vision tukena on yli 16 vuoden vankka kokemus rahoitusteknologian rakentamisesta ja skaalaamisesta. Eurooppalaisen pankkitoimilupansa sekä perinpohjaisen teknologia-, sääntely-, ristiinmyynti- ja rahoitusosaamisensa avulla Multitude tarjoaa erilaisia vastuullisia pankki- ja rahoituspalveluja kasvun ja toiminnan laajentamisen tueksi. Konsernin kasvualustalla toimii tällä hetkellä kolme itsenäistä liiketoimintayksikköä: kulutusluottoja myöntävä Ferratum, yrityslainoja myöntävä CapitalBox sekä shoppailu- ja rahoitussovellus SweepBank.

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 useilla mantereilla. Ferratum 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 16 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 muutoksessa.

Multituden itsenäisten liiketoimintayksiköiden palvelutarjonta perustuu asiakkaiden käyttäytymistä koskevaan dataan sekä asiakkailta saatuun suoraan palautteeseen, joten tarjonta 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 -listalla "FRU"-merkin alla.

Avainluvut ja suhdeluvut

EUR '000	2021	2020	2019*
Liikevaihto, jatkuvat toiminnot	213 671	230 472	293 104
Tulos ennen korko- ja veroeriä (liikevoittoprosentti), jatkuvat toiminnot	23 901	28 514	45 532
Tulos ennen veroja, jatkuvat toiminnot	3 585	6 210	27 543
liikevoittoprosentti, jatkuvat toiminnot	0,6	2,2	9,4
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia ja saatuja talletuksia	67 710	110 681	135 091
Liiketoiminnan nettorahavirta	71 723	140 360	22 534
Investointien nettorahavirta	(13 677)	(13 701)	(7 316)
Rahoituksen nettorahavirta	7 056	(43 313)	27 990
Nettorahavirta	65 102	83 345	43 208

*Sisältää Ferratum UK Ltd:n tuloksen ja rahavirrat.

EUR '000	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Lainat ja ennakot asiakkaille	443 872	360 955	386 167
Luottotappiovaraus %	21,6	28,9	30,5
Saadut talletukset	484 764	339 522	242 161
Rahavarat	301 592	236 564	155 518
Varat yhteensä	819 028	675 081	614 923
Pitkäaikaiset velat	140 934	242 960	174 236
Lyhytaikaiset velat	508 605	306 552	315 453
Oma pääoma	169 489	125 569	125 235
Omavaraisuusaste, %	20,7	18,6	20,4
Velkaantumisaste	2,05	2,49	2,67

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

Tuotteet ja palvelut

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

Liiketoimintayksikkö: SweepBank

SweepBank on Multitude-alustan uusin ja vahvimmin kasvava liiketoimintayksikkö, joka tarjoaa asiakkailleen intuitiivisen shoppailu- ja rahoitussovelluksen. SweepBank on avaintekijä Multituden visiossa tulla arvostetuimmaksi rahoitusalan ekosysteemiksi. Sen avulla erilaisia rahoituspalveluja voidaan yhdistää keskitettyyn paikkaan asiakkaita varten. Näin se luo myös ristiinmyyntimahdollisuuksia sekä kiihdyttää myyntiä ja parantaa kannattavuutta.

SweepBank tarjoaa tekniikan hallitseville nuorille aikuisille houkuttelevan ja joustavan, täysin digitaalisen shoppailu- ja rahoituspalvelujen yhdistelmän yhdessä intuitiivisessa sovelluksessa. SweepBankin pääasiakassegmentti käsittää noin 35 miljoonaa potentiaalista kuluttajaa EU:ssa, ja segmentin odotetaan kasvavan edelleen. Tämä nuorten aikuisten ryhmä vaatii personoituja kokemuksia kaikkialla, myös rahoituspalveluissa. SweepBank tarjoaa juuri sitä ja paljon muuta.

Luottokortti

SweepBankin Mastercard-luottokortilla voi tehdä pieniä suunnittelelmattomia ostoksia verkkokaupoissa ja myymälöissä. Siihen voidaan integroida myös Apple Pay ja lähimaksut, joten sitä on helppo käyttää missä tahansa. Kun sovellus on otettu käyttöön, luottokortti on saman tien käyttövalmis ilman toistuvia kuukausi- tai vuosimaksuja. Asiakkaalle tehdään luottopisteytys automaattisesti käyttöönoton yhteydessä, ja luottoraja voi olla enintään 8 000 euroa. Maksuttoman kortin lisäksi asiakkaat saavat ilmaisen vastuuvakuutuksen ostoksilleen ja jopa 60 päivää lyhennysvapaata.

Prime Loan

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.

Pankkitili

SweepBank tarjoaa asiakkailleen käyttötilin, jolle maksetaan 0,2 % vuosikorkoa, ja määräaikaistalletustilin, jolle maksetaan 1 % vuosikorkoa (enimmäistalletus 100 000 euroa) ja jonka määräaika on enintään kolme vuotta. Käyttötiliä täydentää ilmainen maksukortti, jota voidaan käyttää verkkokaupoissa ja myymälöissä heti sovelluksen käyttöönoton jälkeen.

Liiketoimintayksikkö: Ferratum

Ferratum-brändiin kuuluvat kolme palvelua – Micro Loan, Plus Loan ja Credit Limit – tarjoavat kuluttajille rahoitusta erilaisissa lyhytaikaisissa taloudellisissa tarpeissa, esimerkiksi elämäntilanteen yllättävissä muutoksissa. Perinteiset rahoituslaitokset eivät yleensä vastaa tällaisiin tarpeisiin.

Ferratumin eri tilanteisiin räätälöidyillä standardoiduilla palveluilla on joitakin yhteisiä ominaisuuksia: ne ovat nopeita, intuitiivisia ja saatavilla verkossa. Asiakkaat valitsevat Ferratumin sen nopeuden, digitaalisen asiakaskokemuksen ja luotettavan maineen perusteella. Ferratumin asiakkaalle verraton asiakaskokemus tarkoittaa digitaalista prosessia, joka on kaikissa vaiheissaan intuitiivinen, tehokas ja helppokäyttöinen.

Micro Loan

Mikrolaina on nopea ja helppo laina välittömiin, lyhytaikaisiin taloudellisiin tarpeisiin, ja sen takaisinmaksuaika on lyhyt. Lainan hakeminen kestää muutaman minuutin: asiakas syöttää vain muutaman tiedon, minkä jälkeen yhtiön itse kehittämä ja automatisoitu tekoälypohjainen pisteytysalgoritmi hoitaa loput. Rahat ovat asiakkaan pankkitilillä keskimäärin alle 15 minuutin kuluessa hakemuksen hyväksymisestä. Mikrolainojen määrä vaihtelee 25 eurosta 1 000 euroon, ja ne maksetaan takaisin yhdessä erässä 7–60 päivän kuluessa. Mikrolainan keskimääräinen kesto on 30 päivää ja keskimääräinen lainasumma 279 euroa.

Plus Loan

Plus Loan on joustavampi lainatuote, jonka määrä on tällä hetkellä 300–4 000 euroa ja kesto 2–18 kuukautta. Nämä suurempiin rahoitustarpeisiin vastaavat pitkäaikaiset lainat maksetaan takaisin tasaerissä. Niiden hakeminen on yhtä helppoa, nopeaa ja kätevää kuin mikrolainojen. Rahat ovat asiakkaan pankkitilillä keskimäärin alle 15 minuutin kuluessa hakemuksen hyväksymisestä. Plus Loan -lainan määrä on keskimäärin 927 euroa ja kesto keskimäärin 416 päivää.

Credit Limit

Credit Limit on etukäteen hyväksytty luottolimiitti, joka tarjoaa asiakkaille taloudellista joustoa. Sitä kutsutaan myös jatkuvaksi luotoksi. Ehdot täyttävälle asiakkaalle 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 1 521 euroa, ja sen kesto ei ole rajoitettu.

Liiketoimintayksikkö: CapitalBox

CapitalBox tarjoaa pienille ja keskisuurille yrityksille yritysluottoa, käyttöpääomailainaa ja ostopäätöstä.

CapitalBoxin ainutlaatuinen, täysin digitaalinen prosessi on keskitetty palvelu pk-yrityksille, jotka tarvitsevat lyhyt- tai pitkäaikaista rahoitusta sekä luottoa. Pk-yritysten osuus eurooppalaisista yrityksistä on 99,8 %, mutta perinteisten pankkien prosessit eivät usein vastaa niiden tarpeisiin.

Käyttöpääomailainat

CapitalBox tarjoaa enintään 350 000 euron käyttöpääomailainoja. Nämä 6–36 kuukauden lainaratkaisut auttavat pk-yrityksiä esimerkiksi laajentamishankkeiden toteuttamisessa, varaston hankinnassa, markkinoinnissa, uusien osajien rekrytoinnissa sekä kaluston ostamisessa tai vuokraamisessa. Lainan määrä on keskimäärin 15 842 euroa ja kesto keskimäärin 482 päivää.

Yritysluotto

CapitalBox tarjoaa joustavaa yritysluottoa, jota pk-yritykset voivat käyttää tarpeidensa mukaan. Yritysluoton määrä voi olla 2 000–350 000 euroa ja takaisinmaksuaika jopa 50 kuukautta.

Ostopäätöstä

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

Keskeiset toimet ja kehitys 2021

Taloudellinen yleiskatsaus

Uudistettu taloudellisen raportoinnin rakenne

Tuoteryhmien uudelleenbrändäyksen ja tietyillä markkinoilla tapahtuneen toiminnoista luopumisen jälkeen konserni on tarkistanut taloudellisen raportoinnin rakennettaan 31. joulukuuta 2021 ja 2020 päättyneiltä toimintavuosilta. Segmenttitiedot esitetään nyt uusien tuoteryhmien – Ferratumin, CapitalBoxin ja SweepBankin – perusteella, jotka edustavat konsernin vuoden 2021 konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 7 kuvattuja toiminta- ja raportointisegmenttejä. Konsernin tuloslaskelmaa, laajan tuloksen eriä ja rahavirtalaskelmaa, mukaan lukien vastaavia liitetietoja, on myös oikaistu kuvastaa lopetettujen toimintojen vaikutusta tilinpäätöksen erien tasolla liittyen Ferratum UK Ltd:n (‘FGB’) myyntiin.

Konserni on lisäksi tarkistanut tiettyjen tilinpäätöksen erien esittämistä konsernituloslaskelmissaan voidakseen tarjota sijoittajille hyödyllisempää tietoa ja noudattaaseen 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”, alla “liikevoitto tai tappio”, ja selventäen tiettyjen liiketoiminnan kulujen esittämistä, jotta ne vastaisivat paremmin taustalla olevien menojen luonnetta. Muita vastaavia parannuksia on tehty konsernin taseeseen ja sen liitetietoihin.

Tässä osiossa esitetty taloudellinen informaatio kuvastaa jatkuvien toimintojen tuloksia, ikään kuin uusi taloudellisen raportoinnin rakenne olisi ollut käytössä toimintavuosina, jotka päättyivät 31. joulukuuta 2021 ja 2020. Lopetettujen toimintojen tulokset on esitetty erikseen vuoden 2021 konsernitilinpäätöksen liitteessä 6. Konserni määrittelee liikevoiton tulokseksi (tappioksi) ennen rahoitustuottoja (-kuluja), verokuluja (-hyvityksiä) ja voittoja (tappioita) lopetetuista toiminnoista.

Valikoiva riskinottohalun kasvu ja lisääntynyt markkinatoiminta

Konsernin liikevaihto oli 213,7 miljoonaa euroa vuonna 2021, laskua vuoteen 2020 verrattuna oli 16,8 miljoonaa euroa eli -7,3 % (230,5 miljoonaa euroa). Liikevaihdon lasku johtui pääasiassa COVID-19-pandemian vaikutuksista sekä konsernin päätöksestä lopettaa luotonanto valituilla markkinoilla.

Konserni on valinnut strategisemman lähestymistavan kasvattamalla valikoivasti riskinottohaluaan, vauhdittamalla markkinointi- ja lainamyöntötoimintaansa sekä investoimalla tuotteiden ja infrastruktuurien kehittämiseen vakaammilla markkinoilla ja vakaammissa asiakasryhmissä. Näiden tuloksena konsernin yhteinen lainasalkku kasvoi tasaisesti 82,9 miljoonaa euroa (+23,0 %) ja oli vuoden 2021 lopussa 443,9 miljoonaa euroa, kun se vuoden 2020 lopussa oli 361,0 miljoonaa euroa.

Edellä mainittujen toimien myötä konsernin pankki- ja luotonantokulut ovat kasvaneet 1,0 miljoonalla eurolla (+7,3 %), myynti- ja markkinointikulut 3,8 miljoonalla eurolla (+16,7 %) ja arvonalentumiskulut 2,0 miljoonalla eurolla (+14,7 %), kun verrataan jatkuvia toimintoja vuosina 2021 ja 2020.

Toisaalta Multituden varovainen lähestymistapa luotonantoon sekä parannetut luottoluokitusalgoritmit osoittautuivat hyödyllisiksi konsernin luotonannon yleisen laadun parantamisessa suuresta taloudellisesta epävakaudesta huolimatta, mikä käy ilmi arvonalentumistappioiden merkittävästä laskusta 91,0 miljoonasta eurosta (39,5 % liikevaihdesta) vuonna 2020 71,9 miljoonaan euroon (33,7 % liikevaihdesta) vuonna 2021 – laskua oli 19,0 miljoonaa euroa (-20,9 %), mikä kompensoi liikevaihdon laskua edellisvuodesta.

Vakaat henkilöstö- sekä hallinto- ja yleiskulut vuositasolla

Konserni toteutti vuonna 2020 toimenpiteitä toiminnan tehostamiseksi ja kokonaiskustannusten vähentämiseksi muissa kuin luotonanto-, markkinointi- sekä tuote- ja infrastruktuurikehitystoiminnoissa COVID-19-pandemian vaikutusten minimoimiseksi sekä parantaakseen toiminnan yleistä tehokkuutta ja kannattavuutta. Toimenpiteiden seurauksena konsernin henkilöstö- sekä yleis- ja hallintokulut pienenivät merkittävästi.

Henkilöstökulut pysyivät vuoden mittaan suunnilleen samalla tasolla laskien hieman edellisvuoden 33,1 miljoonasta eurosta 33,0 miljoonaan euroon vuonna 2021 (laskua 0,1 miljoonaa euroa tai -0,3 %). Myös konsernin keskimääräinen henkilöstömäärä pieneni hieman edellisvuoden 695 henkilöstä 674 henkilöön vuonna 2021. Sama koskee konsernin yleis- ja hallintokuluja, jotka olivat 28,9 miljoonaa euroa sekä vuonna 2021 että vuonna 2020.

Positiivinen liikevoitto jatkuvista toiminnoista

Konsernin jatkuvien toimintojen liikevoitto oli 23,9 miljoonaa euroa vuonna 2021 ja 28,5 miljoonaa euroa vuonna 2020. Lukuihin sisältyy muita nettotuloja 0,3 miljoonaa euroa vuonna 2021 ja 0,5 miljoonaa euroa vuonna 2020.

Jatkuvien toimintojen liikevoitto laski 4,6 miljoonaa euroa (-16,2 %), mikä johtui pääasiassa liikevaihdon laskusta sekä konsernin pankki- ja luotonantotoiminnan, myynnin ja markkinoinnin kulujen ja poistojen kasvusta. Laskua kompensoi osittain asiakkaille myönnettyjen lainojen arvonalentumistappioiden pieneneminen, joka johtui konsernin varovaisesta luotonannosta ja luottoluokituksesta sekä valikoivasta riskinottohalun ja markkinointitoimintojen kasvattamisesta.

Alhaisemmat nettorahoituskulut

Nettorahoituskulut pienenivät 2,0 miljoonaa euroa (-8,9 %) ja olivat 20,3 miljoonaa euroa vuonna 2021 (22,3 miljoonaa euroa vuonna 2020), mikä selittyi valuuttakurssitappioiden ja korkokulujen pienenemisellä vuoden mittaan. Jälkimmäinen johtui siitä, että osa ulkona olevista vuoden 2018 ja 2019 joukkovelkakirjalainoista muunnettiin erääntyviksi kestoaltaan rajoittamattomiksi joukkovelkakirjalainoiksi, joiden korot kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin voiton tai tappion sijasta. Tätä tasoittivat hieman konsernin maksamat preemiot vuosien 2018 ja 2019 muunnettujen velkainstrumenttien takaisinoston yhteydessä.

Toimintojen tehostaminen jatkuvien toimintojen yleisen kannattavuuden parantamiseksi

Konserni on toimintojensa tehostamisen ja raportointirakenteensa uudistamisen yhteydessä myynyt kaikki osakkeensa FGB-yhtiöissä. Kyseisten lopetettujen toimintojen tulokset on siten esitettävä erillään jatkuvista toiminnoista konsernin tuloslaskelmassa ja rahoituslaskelmassa.

Konserni on johtanut lopetettujen toimintojen tappiot verojen jälkeen, arvoltaan 3,8 miljoonaa euroa vuonna 2021 ja 4,5 miljoonaa euroa vuonna 2020, siten, että ne kuvastavat FGB:n toiminnan tulosta esitetyillä vertailuvuosilla. Lopetettujen toimintojen tappioihin vuonna 2021 sisältyy 2,0 miljoonan euron tappio FGB:n osakkeiden myynnistä.

Voitto jatkuvista toiminnoista verojen jälkeen oli siten 1,2 miljoonaa euroa vuonna 2021 ja 5,0 miljoonaa euroa vuonna 2020.

Vakaa varallisuusasema

Vuoden 2021 lopussa varat olivat 819,0 miljoonaa euroa eli 143,9 miljoonaa euroa (+21,3 %) suuremmat kuin edellisvuonna (2020: 675,1 miljoonaa euroa). Tämä selittyy pääosin asiakkaille myönnettyjen lainojen ja ennakkojen sekä rahavarojen kasvulla.

Rahavarat kasvoivat 65,0 miljoonaa euroa (+27,5 %) ja olivat vuoden 2021 lopussa 301,6 miljoonaa euroa (2020: 236,6 miljoonaa euroa), kun taas asiakkaille myönnetyt lainat ja ennakot kasvoivat 82,9 miljoonaa euroa (+23,0 %) ja olivat 443,9 miljoonaa euroa vuoden 2021 lopussa (2020: 361,0 miljoonaa euroa). Tämä johtui konsernin menestyksekkäästä lisääntyneeseen lainojen nostoon liittyvästä strategiasta SweepBankiin kuuluvan PrimeLoan-tuotteen osalta.

Lyhytaikaiset varat olivat 765,0 miljoonaa euroa ja edustivat 93,4 % konsernin varoista vuoden 2021 lopussa (2020: 615,1 miljoonaa euroa, 91,1 %). Pitkäaikaiset varat olivat 54,1 miljoonaa euroa tai 6,6 % varoista vuoden 2021 lopussa (2020: 59,9 miljoonaa euroa, 8,9 %).

Asiakastalletusten kasvu paransi konsernin maksuvalmiutta

Oma pääoma kasvoi 169,5 miljoonaan euroon vuoden 2021 lopussa (2020: 125,6 miljoonaa euroa), eli omavaraisuusaste pysyi vahvana 20,7 prosentissa (2020: 18,6 %). Lisäksi nettovelan suhde omaan pääomaan laski 2,05 prosenttiin vuoden 2021 lopussa (2020: 2,49 %). Muutokset johtuivat pääasiassa vanhempien joukkovelkakirjalainojen korvaamisesta pääomaehtoisella lainalla.

Lyhytaikaiset velat vuoden 2021 lopussa olivat 508,6 miljoonaa euroa eli 78,3 % konsernin veloista ja kasvoivat 202,1 miljoonaa euroa (+65,9 %) verrattuna 306,6 miljoonaan euroon vuonna 2020, mikä vastaa 55,8 % konsernin veloista vuoden 2020 lopussa. Lyhytaikaisten velkojen kasvu liittyy pääasiassa kasvaneisiin asiakkaiden talletuksiin, jotka olivat 402,0 miljoonaa euroa vuoden 2021 lopussa (2020: 275,8 miljoonaa euroa), kasvua 126,1 miljoonaa euroa (+45,7 %), sekä 2018 liikkeeseen laskettujen ja toukokuussa 2022 erääntyvien Ferratum Capital Germany GmbH -joukkovelkakirjojen uudelleenluokitteluun.

Lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset asiakastalletukset olivat 484,8 miljoonaa euroa vuoden 2021 lopussa (2020: 339,5 miljoonaa euroa). Tämä vaikutti positiivisesti konsernin maksuvalmiuteen ja mahdollisti strategisten kasvutavoitteiden tavoittelemisen muun muassa SweepBank- ja CapitalBox-tuoteryhmissä.

Rahoituksen ajankohtaiset tapahtumat

Edellisvuoteen verrattuna Multitude onnistui lisäämään kassavarojaan yli 27,5 % 301,6 miljoonaan euroon (2020: 236,6 miljoonaa euroa) vuoden 2021 lopussa. Multitude jatkoi rahoituspohjansa vahvistamista siirtymällä talletusrahoituksessa kohti pitkäaikaisia talletuksia. Vuoden 2021 lopussa konsernin talletuskanta oli 484,8 miljoonaa euroa, kasvua oli +42,8 % edellisvuoteen verrattuna (2020: 339,5 miljoonaa euroa). Tästä 82,8 miljoonaa euroa luokitellaan pitkäaikaistalletuksiksi, joiden talletusaika on yli 12 kuukautta (2020: 63,7 miljoonaa euroa).

Fitch Ratings vahvisti 10. kesäkuuta 2021 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+", näkymällä vakaa.

5. heinäkuuta 2021 Multitude SE laski liikkeeseen vakuudettomia ja etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia ja kestoltaan rajoittamattomia pääomalainoja (ISIN: NO0011037327) 50 miljoonalla eurolla. Transaktiosta saadut tuotot käytettiin velkainstrumenttien takaisinostoon tai takaisinmaksuun sekä konsernin yleisiin tarkoituksiin. Tässä yhteydessä Ferratum Capital Germany GmbH tarjosi yhtiön toukokuussa 2022 ja huhtikuussa 2023 erääntyvien seniorisijaisten ja vakuudettomien vaihtokorkoisten joukkovelkakirjalainojen haltijoille, jotka merkitsivät kestoltaan rajoittamattomia pääomalainoja, mahdollisuutta tarjota vuonna 2022 tai 2023 erääntyviä joukkovelkakirjalainojaan. Siten Ferratum Capital GmbH osti takaisin vuosina 2022 ja 2023 erääntyviä joukkovelkakirjalainoja 15,6 ja 20 miljoonan euron hintaan, joka vastasi 101,50 % ja 102,00 % niiden nimellisarvosta. Kestoltaan rajoittamattomat pääomaehtoiset lainat on listattu Nasdaq Stockholm Aktienbolagissa, ja kaupankäynti niillä alkaa 27. lokakuuta 2021.

Hallitus valtuutettiin vuoden 2021 varsinaisessa yhtiökokouksessa ostamaan enintään 1 086 198 Multitude SE:n osaketta, mikä vastaa noin 5 % yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä. Lisäksi hallitus valtuutettiin laskemaan liikkelle enintään 3 258 594 osaketta. Hallitus voi laskea liikkeelle 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 2022.

Henkilöstö

Keskimäärin henkilöstöä vuoden 2021 aikana oli 674 henkilöä (2020: 695 henkilöä). Palkkakustannukset olivat 33,0 miljoonaa euroa (2020: 33,1 miljoonaa euroa).

Johtoryhmän uudet jäsenet

Oscar Barkman tuli Multitudeen CapitalBox-tuoteryhmän toimitusjohtajaksi ja Multituden johtoryhmän jäseneksi syyskuussa 2021. Hän on kokenut johtaja, jolla on yli 15 vuoden kokemus rahoituspalvelualalta, vahva yrittäjäystausta, osaamista liikesuhteiden johtamisesta, verkkomaksuista, maksujärjestelmistä, pankkitoiminnasta ja myynnistä sekä vahvaa näyttöä FinTech-alalla toimivien yritysten kehittämisestä. Oscar tuli Peter Koningin tilalle, joka toimi tuoteryhmän väliaikaisena toimitusjohtajana.

Ari Tiukkanen aloitti lokakuussa 2021 varatoimitusjohtajana, ja hänen tehtävänä on johtaa ja tukea johtoryhmän päivittäistä toimintaa. Tämä rooli on erittäin tärkeä Multituden strategialle, jonka avulla voidaan varmistaa sujuva päivittäinen toiminta ja konsernin siirtyminen ketterään kehitykseen sekä tarjota tiimien käyttöön tarvittavat työkalut ja prosessit. Muutoksen myötä Kornel Kabele aloitti teknologiajohtajana ja hänet nimitettiin Multituden johtoryhmän jäseneksi samana päivänä. Kornel tuli Multitudeen vuonna 2017, ja hänellä on yli 17 vuoden kokemus johtotehtävistä johtavissa yrityksissä. Teknologiajohtajana Kornel jatkaa vahvan perustan rakentamista ja IT-toimintojen kehittämistä tuoteryhmien ja toimintojen tueksi.

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

Multitude seuraa aktiivisesti toimintamaidensa lainsäädännössä ja valvonnassa tapahtuvia 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 maksukykyisiä asiakkaita hyväksytään. Konsernin tytäryhtiöiden luottoluokitus- ja luotonantojärjestelmää hallinnoivat kokeneet riskitiimit. Riskienhallintaosastot ovat myös vastuussa päivittäisestä, viikoittaisesta ja kuukausittaisesta maksukäyttäytymisen seurannasta.

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. Multitude käyttää johdannaisinstrumentteja suojautuakseen altistumiselta tietyille riskeille.

Operatiivisilla riskeillä, IT-riskeillä sekä oikeudellisilla ja sääntelyyn liittyvillä riskeillä on tärkeä merkitys konsernille. Konsernin lakiosasto vastaa oikeudellisten ja lainsäädännöllisten 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.

Merkittävät investoinnit

Konserni käyttää varojaan ensisijaisesti lainanantoon asiakkailleen ja investointeihin tuotteidensa kehittämiseen

infrastruktuuriin. Konserni on myöntänyt asiakkailleen vuoden aikana lainoja 571,6 miljoonaa euroa ja

on aktivoinut yhteensä 9,0 miljoonan euron arvosta sisäisesti syntyneitä ohjelmistokehityskustannuksia.

Konsernirakenteen muutokset

Konserniyrityksien omistuksesta luopuminen

Konserni luopui vuonna 2021 yritysten Auxilium Limitedin, Ferratum Services Limitedin, Ferratum Denmarkin, Ferratum UK Ltd:n ja Ferratum Vakuutus Oy:n omistuksista. Lisätietoja Ferratum Denmarkin ja Ferratum UK Ltd:n myynnistä on esitetty liitetiedossa. Auxilium Limitedin, Ferratum Services Limitedin ja Ferratum Vakuutus Oy:n omistuksista luopumisien vaikutusta konsernitilinpäätökseen ei pidetty merkittävänä konsernitasolla.

Ferratum UK Ltd:n ja Ferratum Denmark ApS:n osakkeiden myynneistä saadut kauppahinnat olivat 100 euroa ja 27 euroa, ja niistä kirjattiin 1.9 miljoonan euron ja 200 000 euron myyntitappiot.

Ferratum UK Ltd:n edustaessa konsernille merkittävää maantieteellistä liiketoiminta-aluetta, sen operatiivinen tulos vuosilta 2021 ja 2020 mukaan lukien osakkaiden myynnistä aiheutuneet tappiot siirrettiin omaksi rivikseen lopetettujen toimintojen alle konsernin tuloslaskelmassa.

Uusi strategia ja uudelleenbrändäys

Uuden strategiansa ja toimintamallinsa mukaisesti konserni on brändännyt uudelleen toimintasegmenttinsä vuoden 2021 toisella neljänneksellä – Near Prime, johon kuuluvat Credit Limit, PlusLoan ja MicroLoan, on nyt Ferratum, CapitalBox digital SME Lending on nyt nimeltään CapitalBox ja PrimeLoan ja Wallet on yhdistetty SweepBankiksi.

Strategian muutos edistää ympäristöä, jossa uudet Ferratum-, CapitalBox- ja SweepBank-tuoteryhmät voivat paremmin tunnistaa ja ymmärtää asiakaspohjansa erityistarpeet sekä kehittää tuotteita ja palveluja, jotka vastaavat näihin tarpeisiin entistä ketterämmin. Konsernin keskitetyt toiminnot vastaavat liiketoiminnan kannalta kriittisistä ja strategisista päätöksistä, joiden tavoitteena on maksimoida mittakaavaeduista saatavat kustannushyödyt. Samalla niiden tarkoituksena on luoda ympäristö, jossa jokainen tuoteryhmä voi saavuttaa täyden liiketoimintapotentiaalinsa.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Fitch rating vahvisti

Fitch Ratings vahvisti 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+", näkymällä vakaa.

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 2021:

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto Multitude SE:n suurimmista osakkeenomistajista, poislukien hallintarekisteröidyt osakkeet, perustuen Euroclear Finland Oy:ltä saatuihin tietoihin. Vähintään 5% omistavien osakkeenomistajien tiedot on päivitetty huomattavia omistusosuuksia koskevien ilmoitusten perusteella:

Suurimmat osakkeenomistajat	Osakemäärä	Omistusosuus %	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
Jokela, Jorma*	11 991 344	55,20%	55,57%
Universal Investment Gesellschaft mbH	2 167 660	9,98%	10,05%
Dorval AM	1 105 012	5,09%	5,12%
Timonen, Saku	96 465	0,44%	0,45%
Vanhala, Juhani	64 458	0,30%	0,30%
Pääkkönen, Roope	21 645	0,10%	0,10%
Kalliola, Sami	19 182	0,09%	0,09%
Krause, Clemens	18 923	0,09%	0,09%
Kumpulainen, Antti	18 559	0,09%	0,09%
Egger, Bernd	14 330	0,07%	0,07%
Tiukkanen, Ari	14 173	0,07%	0,07%
Total	15 531 751	71,50%	71,98%

* Jokela, Jorma omistaa suoraan 159 470 osaketta (0,73 %), 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.

Hallituksen omistukset 31.joulukuuta 2021:

Nimi	Asema	Osakemäärä*	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
Jokela, Jorma	Jäsen	11 991 344	55,20%
Liigus, Lea	Jäsen	124 599	0,57%
Krause, Clemens	Jäsen	85 356	0,39%
Vanhala, Erkki Juhani	Jäsen	84 458	0,39%
Strange, Frederik	Puheenjohtaja	4 000	0,02%
Cusumano, Michael	Jäsen	-	0,00%
Challagalla, Goutam	Jäsen	-	0,00%
Yhteensä		12 289 757	56,57%

*Sisältää hallituksen jäsenien suorat ja epäsuorat osakkeenomistukset.

Johtoryhmän omistukset 31.joulukuuta 2021:

Nimi	Asema	Osakemäärä**	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
Jokela, Jorma*	Chief Executive Officer	11 991 344	55,20%
Liigus, Lea	Chief Legal and Compliance Officer	124 599	0,57%
Egger, Bernd	Chief Financial Officer	27 379	0,13%
Kumpulainen, Antti	CEO of Ferratum Bank	18 559	0,09%
Kajakas, Kristjan	Tribe CEO - Ferratum	14 511	0,07%
Tiukkanen, Ari	Deputy Chief Executive Officer	14 173	0,07%
Tönning, Adam	Chief Financial Planning Analyst	13 134	0,06%
Chatterjee, Julie	Tribe CEO - SweepBank	3 205	0,01%
Barkman, Oskar	Tribe CEO - CapitalBox	2 112	0,01%
Kliem, Daniel	Chief Risk Officer	1 780	0,01%
Kabele, Kornel	Chief Technology Officer	1 687	0,01%
Vella, Shaun	Chief HR Officer	1 011	0,00%
Neilands, Aksels	Chief Marketing Officer	954	0,00%
Yhteensä		12 214 448	56,23%

Omistusjakauma osakkeiden lukumäärän mukaan 31.joulukuuta 2021:

Alaraja	Osakkeen- omistajien lukumäärä	Osuus ääni- ja osakemäärästä %	Osakkeiden kokonaismäärä	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
1-100	50	27,26%	2 353	0,01%
101-500	61	33,70%	16 058	0,07%
501-1 000	23	12,71%	16 255	0,08%
1 001-5 000	29	16,02%	58 286	0,27%
5 001-10 000	3	1,66%	24 245	0,11%
10 001-50 000	9	4,97%	160 990	0,74%
50 001-100 000	2	1,11%	160 923	0,74%
100 001-500 000	2	1,11%	301 700	1,39%
500 001 and over	2	1,11%	20 983 150	96,59%
Yhteensä	181	100,00%	21 723 960	100,00%
Hallintarekisterissä olevat osakkeet	4	-	21 014 916	96,74%
Multitude SE:n hallussa olevat omat osakkeet	0	-	146 200	0,67 %

Omistusjakauma ryhmittäin mukaan 31. joulukuuta 2021:

Ryhmä	Osakkeiden lkm (arvo-osuus)	Osakkeiden lkm (hallin- tarekisteröidyt)	Osakkeiden lkm yhteensä	Osuus ääni- ja osakemäärästä %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	146 200	0,67%	1 269 412	5,84%
Kotitaloudet	407 344	1,88%	-	-
Osakkeet, jotka rekisteröity euroalueen jäsenvaltioissa	155 500	0,72%	19 745 504	90,89%
Yhteensä	709 044	3,27%	21 014 916	96,74%
			21 723 960	100,00%

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Konsernin emoyhtiön Multitude SE:n tilikauden tappio 31.12.2021 päättyneellä tilikaudella oli 4,3 miljoonaa euroa (2020: tappio 4,9 miljoonaa euroa). Emoyhtiön jakokelpoinen omapääoma 31.12.2021 oli siten 60,1 miljoonaa euroa (2020: 64,3 miljoonaa euroa). Hallitus ehdotti yhtiökokoukselle, ettei tilikaudelta 2021 jaeta osinkoa ja että tilikauden 2021 tappio kirjataan kertyneisiin voittovaroihin.

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 nimitettiin hallituksen puheenjohtajaksi 28. huhtikuuta 2021. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Michael A. Cusumano, Goutam Challagalla, tohtori Clemens Krause ja Juhani Vanhala. Christopher Wang jäi pois hallituksesta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Toimitusjohtajana toimii Jorma Jokela. Vuoden 2021 yhtiökokous uudelleennimesi yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Karinen.

Tilinpäätös 2021 Tilintarkastettu

Konsernin tuloslaskelma

31.joulukuuta:

EUR '000	Liitetieto	2021	2020
Liikevaihto	8	213 671	230 472
Liiketoiminnan kulut:			
Luottojen arvonalennukset	4.2, 10	(71 949)	(90 967)
Pankki- ja luotonantokustannukset	10	(14 338)	(13 358)
Henkilöstökulut	9	(33 010)	(33 120)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	10	(26 535)	(22 744)
Muut hallinnon kulut	10	(28 896)	(28 868)
Poistot ja arvonalentumiset	10, 14, 15, 16	(15 323)	(13 354)
Liikevoitto		23 620	28 061
Muut tuotot	11	2 280	485
Muut kulut	11	(1 999)	(32)
Voitto ennen korkoeriä ja veroja (liikevoittoprosentti)		23 901	28 514
Rahoituotot	12	3 603	521
Rahoituskulut	12	(23 919)	(22 825)
Voitto ennen veroja		3 585	6 210
Tuloverot	13	(2 358)	(1 215)
Voitto jatkuvista toiminnoista		1 227	4 995
Tappio lopetetuista toiminnoista		(3 789)	(4 511)
Tilikauden voitto (tappio)		(2 562)	484
Osakekohtainen tulos:			
liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo*		21 578	21 578
Osakekohtainen tulos jatkuvista toiminnoista, EUR		0,06	0,23
Osakekohtainen tulos lopetetuista toiminnoista, EUR		(0,18)	(0,21)
Osakekohtainen tulos, kantaosakkeiden omistajille kuuluva osuus, EUR		(0,12)	0,02

*Millään erillä ei ole laimennusvaikutusta kantaosakkeiden lukumäärän painotettuun keskiarvoon, ja siten laimentamaton ja laimennusvaikutuksella oikaistu 31. joulukuuta päättyneiltä tilikausilta

Konsernin laaja tuloslaskelma

31.joulukuuta:

EUR '000	2021	2020
Voitto jatkuvista toiminnoista	1 227	4 995
Muut laajan tuloksen erät:		
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	(55)	34
Laaja tulos yhteensä	(55)	34
Laajaan tulokseen kirjattava tuotto jatkuvista toiminnoista	1 172	5 030
Laajaan tulokseen kirjattava tappio lopetetuista toiminnoista	(3 789)	(4 369)
Tilikauden laaja tulos	(2 617)	661

Konsernin tase

EUR '000	Liitetieto	2021	2020
VARAT			
Pitkäaikiset varat:			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	14	3 404	3 907
Käyttöoikeusomaisuuserät	15	1 618	4 207
Aineettomat hyödykkeet	16	35 850	38 904
Laskennalliset verosaamiset	13	6 981	7 897
Muut rahoitusvarat	17	6 215	5 028
Pitkäaikiset varat yhteensä		54 068	59 943
Lyhytaikaiset varat:			
Lainat ja ennakot asiakkaille	17	443 872	360 955
Muut saamiset	17	13 344	12 348
Saamiset johdannaisista	17	324	496
Tuloverosaamiset	13	2 200	1 567
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	18	3 628	3 208
Rahavarat	17	301 592	236 564
Lyhytaikaiset varat yhteensä		764 960	615 138
Varat yhteensä		819 028	675 081
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma:			
Osakepääoma		40 134	40 134
Omat osakkeet		(142)	(142)
Kertyneet voittovarot		67 172	73 696
Sidotun vapaan oman pääoman rahasto	1.1	50 000	-
Vapaan oman pääoman rahasto		14 708	14 708
Muuntoerot		(5 014)	(5 458)
Muut rahastot		2 631	2 631
Oma pääoma yhteensä		169 489	125 569
Velat			
Pitkäaikaiset velat:			
Pitkäaikaiset lainat	19	57 656	174 849
Talletukset asiakkailta	19	82 793	63 689
Muut pitkäaikaiset velat	1.1, 19	-	2 160
Leasingvelat	15, 19	282	1 961
Laskennalliset verovelat	13	203	301
Pitkäaikaiset velat yhteensä		140 934	242 960
Lyhytaikaiset velat:			
Lyhytaikaiset lainat	19	84 158	-
Talletukset asiakkailta	19	401 971	275 833
Velat johdannaisista	19	1 232	3 230
Leasingvelat	15, 19	1 412	2 418
Verovelat	13	3 247	3 241
Ostovelat	19	1 426	9 932
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	19, 20	15 159	11 898
Lyhytaikaiset velat yhteensä		508 605	306 552
Velat yhteensä		649 539	549 512
Oma pääoma ja velat yhteensä		819 028	675 081

Konsernin rahoituslaskelma

31.joulukuuta:

EUR '000	Liitetieto	2021	2020
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT			
Tilikauden voitto		(2 562)	484
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	10, 14, 15, 16	17 237	13 354
Rahoitustuotot ja -kulut	12	19 648	21 201
Liiketoiminnan tuloverot	13	2 440	1 292
Muut oikaisut		(1 466)	(659)
Lainojen arvonalentumiset		72 487	92 894
Käyttöpääoman muutokset:			
Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) / vähennys (+)		(11 470)	(1 590)
Ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)		(10 464)	1 288
Maksetut korot		(16 815)	(14 465)
Saadut korot		1 102	552
Maksetut tuloverot		(2 427)	(3 670)
Liiketoiminnan nettorahavirta ennen lainakannan muutoksia ja talletuksia		67 710	110 681
Talletukset asiakkailta		145 443	97 361
Muutokset bruttolainasaamisissa	4.2	(141 432)	(67 682)
Liiketoiminnan rahavirta		71 721	140 360
INVESTOINTIEN RAHAVIRRAT			
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	14, 15, 16	(11 542)	(12 502)
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta		(747)	(1 199)
Lopetettujen toimintojen myynti	6	(1 388)	-
Investointien rahavirta		(13 677)	(13 701)
RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT			
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskutuotot	1.1	50 000	-
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	1.1	(21 441)	-
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	1.1	(15 861)	(47 514)
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen korkojen ja kulujen takaisinmaksu	1.1	(3 342)	-
Leasingvelkojen takaisinmaksu		(2 297)	(2 299)
Pitkäaikaisten lainojen tuotot		-	6 500
Rahoituksen rahavirta		7 059	(43 313)
Rahavarat tilikauden alussa	17	236 564	155 518
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		(74)	(2 300)
Rahavarojen nettolisäys		65 103	83 345
Rahavarat tilikauden lopussa	17	301 592	236 564

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

EUR '000	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Kerty- neet voit- tovarat	Sidotun vapaan oman pääoman rahasto	Vapaan oman pääoman rahasto	Muun- toerot	Muut rahastot	Oma pääoma yhteensä
Alkusaldo 1.1.2020	40 134	(142)	75 536	-	14 708	(2 583)	1 485	129 138
Laadintaperiaatteen muutos	-	-	(3 277)	-	-	-	-	(3 277)
Virheen korjaus	-	-	(626)	-	-	-	-	(626)
Oikaistu alkusaldo 1.1.2020	40 134	(142)	71 633	-	14 708	(2 583)	1 485	125 235
Laaja tulos								
Voitto tai tappio	-	-	484	-	-	-	-	484
Muuntoerot	-	-	3 052	-	-	(2 875)	-	177
Laaja tulos yhteensä	-	-	3 537	-	-	533	-	661
Liiketoimet omistajien kanssa								
Omien optioiden hankinta	-	-	(330)	-	-	-	-	(330)
Osakeperusteiset maksut (liite 21)	-	-	(25)	-	-	-	-	(25)
Siirrot erien välillä	-	-	(1 146)	-	-	-	1 146	-
Muut muutokset	-	-	27	-	-	-	-	27
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	(1 474)	-	-	-	1 146	(328)
Loppusaldo 31.12.2020	40 134	(142)	73 696	-	14 708	(5 458)	2 631	125 569
Alkusaldo 1.1.2021	40 134	(142)	73 696	-	14 708	(5 458)	2 631	125 569
Laaja tulos								
Voitto tai tappio	-	-	(2 562)	-	-	-	-	(2 562)
Muuntoerot	-	-	(499)	-	-	444	-	(55)
Laaja tulos yhteensä	-	-	(3 061)	-	-	444	-	(2 617)
Liiketoimet omistajien kanssa								
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjojen tuotot	-	-	-	50 000	-	-	-	50 000
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjojen takaisinmaksut	-	-	(3 342)	-	-	-	-	(3 342)
Osakeperusteiset maksut (liite 21)	-	-	156	-	-	-	-	156
Muut muutokset	-	-	(277)	-	-	-	-	(277)
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	(3 463)	50 000	-	-	-	46 537
Loppusaldo 31.12.2021	40 134	(142)	67 172	50 000	14 708	(5 014)	2 631	169 489

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. YLEISET TIEDOT

Multitude SE tytäryhtiöineen ('Multitude' tai 'konserni') on johtava rahoitusteknologiayhtiö, jonka tavoitteena on helpottaa perinteisten pankkipalvelujen ja rahoitustapahtumien hallintaa. Kuluttajille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille suunnattu mobiilipalveluista ja digitaalisesta alustasta koostuva rahoituspalvelujen ekosysteemimme toimii paperittomasti, globaalisti ja reaaliaikaisesti. Emoyhtiö Multitude SE (Y-tunnus 1950969-1) on perustettu 2005, ja sen pääkonttori on osoitteessa Ratamestarinkatu 11 A, FI-00520 Helsinki. Multitude SE on listattu Frankfurtin pörssin Prime Standard -listalla "FRU"-merkin alla. Konserni omistaa myös Ferratum Bank p.l.c.:n, jolla on Malta Financial Services Authority (MFSA) -viranomaisen myöntämä pankkitoimilupa, joka sallii konsernin rahoituspalvelujen ja -tuotteiden tarjoamisen ETA-alueen maihin.

Multituden hallitus hyväksyi 30.maaliskuuta 2022 konsernin konsernitilinpäätöksen 31.joulukuuta 2021 päättyneeltä tilikaudelta ja vertailuvuodelta 31.joulukuuta 2020 julkaistavaksi ja arkistoitavaksi.

1.1 Merkittävät muutokset tilikaudella

Uusi strategia ja uudelleenbrändäys

Uuden strategiansa ja toimintamallinsa mukaisesti konserni on brändännyt uudelleen toimintasegmenttinsä vuoden 2021 toisella neljänneksellä - Near Prime, johon kuuluvat Credit Limit, PlusLoan ja MicroLoan, on nyt Ferratum, CapitalBox digital SME Lending on nyt nimeltään CapitalBox ja PrimeLoan ja Wallet on yhdistetty SweepBankiksi.

Strategian muutos edistää ympäristöä, jossa uudet Ferratum-, CapitalBox- ja SweepBank-tuoteryhmät voivat paremmin tunnistaa ja ymmärtää asiakaspohjansa erityistarpeet sekä kehittää tuotteita ja palveluja, jotka vastaavat näihin tarpeisiin entistä ketterämmin. Konsernin keskitetyt toiminnot vastaavat liiketoiminnan kannalta kriittisistä ja strategisista päätöksistä, joiden tavoitteena on maksimoida mittakaavaeduista saatavat kustannushyödyt. Samalla niiden tarkoituksena on luoda ympäristö, jossa jokainen tuoteryhmä voi saavuttaa täyden liiketoimintapotentiaalinsa. 31.joulukuuta 2021 ja 2020 päättyneiden vertailuvuosien segmenttitulokset on esitetty liitetiedossa 7.

Kestoltaan rajoittamattomien joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlasku

Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan euron arvosta vakuudettomia, etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia ja kestoltaan rajoittamattomia pääomaehtoisia lainoja ('pääomaehtoiset lainat') hintaan, joka oli 99,50% nimellisarvosta. Pääomaehtoiset lainat (ISIN NO0011037327) perustuivat 100 miljoonan euron hyväksytyyn kehukseen, ja niiden vaihtuva kuponkikorko oli 8,90 % plus 3 kuukauden Euribor. Suomen Finanssivalvonta hyväksyi 20.10.2021 pääomalainojen tarjousesitteen ja toimitti Ruotsin finanssivalvontaviranomaiselle (Finansinspektionen) 21.10.2021 hyväksymistodistuksen, jossa vahvistettiin, että pääomaehtoiset lainat oli laadittu tarjousesitteitä koskevan sääntelyn mukaisesti. Nasdaq Stockholm Aktiebolag (jäljempänä "Nasdaq Tukholma") hyväksyi Multituden pääomalainojen listauksen ja kaupankäynnin niillä 27.10.2021.

Edellä mainitun liikkeeseenlaskun yhteydessä konsernin vuoden 2018 (ISIN AS5772809 / SE0011167972) ja 2019 (ISIN SE0012453835) Ferratum Capital Germany GmbH:n ('FCGE') velkainstrumenttien haltijoilla oli mahdollisuus tarjota ulkona olevia instrumenttejaan vastineeksi vuoden 2021 pääomalainoille. Tässä yhteydessä konserni on ostanut 15,6 miljoonan euron nimellisarvosta vuoden 2018 FCGE:n velkainstrumentteja, joiden kirjanpitoarvo on 15,5 miljoonaa

euroa, 101,5 %:n hintaan, ja 21.0 miljoonan euron arvosta vuoden 2019 FCGE:n velkainstrumentteja, joiden kirjanpitoarvo on 20,6 miljoonaa euroa, 102,0 %:n hintaan. Näiden velkainstrumenttien takaisinostosta aiheutui 1,2 miljoonan euron tappio, joka kirjattiin konsernin tuloslaskelmaan. Vuosien 2018 ja 2019 joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvot on esitetty lyhyt- ja pitkäaikaisina velkoina konsernin taseessa ja liitetiedossa 19.

Ferratum UK Ltd:n ja Ferratum Denmark ApS:n myynti

Toimintojensa tehostamista ja raportointirakenteensa uudistamista koskevien hankkeidensa mukaisesti Multitude myi 31.10.2021 kaikki Ferratum UK Ltd:n (FGB) ja 31.12.2021 kaikki Ferratum Denmark ApS:n (FDK) osakkeensa, jotka vastasivat 100%:n omistusosuutta yhtiöissä.

FGB:n ja FDK:n osakkeiden myynneistä saadut kauppahinnat olivat 100 euroa ja 27 euroa, ja niistä kirjattiin 1,9 miljoonan euron ja 200 000 euron myyntitappiot. Myytyjen yritysten myyntihetken nettovarojen erittely löytyy liitetiedossa 5.

FGB:n edustaessa konsernille merkittävää maantieteellistä liiketoiminta-aluetta, sen operatiivinen tulos vuosilta 2021 ja 2020 mukaan lukien osakkaiden myynnistä aiheutuneet tappiot siirrettiin omaksi rivikseen lopetettujen toimintojen alle konsernin tuloslaskelmassa. Lisätietoja lopetettujen toimintojen tuloksesta ja rahavirroista liitetiedossa 6.

Spotcap Netherlands B.v:n hankinta ja arvonmäärittäminen

Konserni osti 15.10.2020 Spotcap Netherlands B.v:n ("Spotcap") pk-yrityslainatoiminnan, mukaan lukien osan sen aktiivisesta portfolioista. Yritysosto kirjattiin liiketoimintojen yhdistämisenä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Nettokauppahinta oli 3,9 miljoonaa euroa vastineeksi Spotcapin yksilöitävissä olevaa nettovarallisuutta vastaan, joka koostuu asiakkaille myönnettyistä lainoista ja Spotcapin kumppaniverkoston liittyvistä ja yksilöitävissä olevista aineettomista hyödykkeistä, arvoltaan 1,9 ja 1,2 miljoonaa euroa. Siten kaupan myötä siirtyväksi liikearvoksi kirjattiin 0,8 miljoonaa euroa. Hankinnan nettokauppahintaan sisältyi 2,0 miljoonan euron ehdollinen vastike, joka Multituden tulee maksaa Spotcapille, mikäli tietyt liikevaihtotasot ja kannattavuustavoitteet, joita odotetaan saatavan hankitun Spotcapin PK-yrityslainatoimintojen sekä konsernin Alankomaiden toimintojen yhdistämisen tuomista synergiaeduista, saavutetaan.

Vuoden 2021 aikana konsernille on selvinnyt, että hankittuun kumppaniverkoston ja PK-yrityslainoihin liittyviä sovittuja liikevaihtotavoitteita ei voida täysin saavuttaa sovitussa määräajassa. Siten ehdolliselle vastikkeelle, joka on esitetty konsernin taseen muissa pitkäaikaisissa veloissa, tehtiin 0,4 miljoonan euron alaskirjaus, ja samalla kirjattiin vastaava 1,4 miljoonan euron voitto konsernin tuloslaskelmaan liiketoiminnan muihin tuloihin konsernin tuloslaskelmaan.

Konserni arvioi myös hankintaan liittyvän liikearvon ja kumppaniverkoston arvonalentumista määrittääkseen, ylittävätkö niiden kirjanpitoarvot niistä kerrytettävissä olevat rahamäärät 31.12.2021, mikä johti siihen, että liikearvo, jonka kirjanpitoarvo oli 0,8 miljoonaa euroa, kirjattiin kokonaan alas ja kumppaniverkostolle kirjattiin osittainen 0,6 miljoonan euron arvonalentuminen. Nämä arvonalentumistappiot on esitetty konsernin tuloslaskelmassa liiketoiminnan muissa kuluissa. (Liitetieto 11)

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 hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ('IFRS') mukaisesti. Konsernitilinpäätös esitetään tuhansina euroina ('000 euroa'), ellei toisin ilmoiteta, ja se laaditaan alkuperäisen hankintamenon perusteella, ellei muuta ole mainittu merkittävien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhteenvedossa liitetiedossa 2.3.

2.2 Uudet ja muuttuneet standardit ja tulkinnat

Konserni otti 1.1.2021 käyttöön seuraavat IASB:n julkaisemiin ja EU:n hyväksymiin tilinpäätösstandardeihin tehdyt muutokset, joilla ei kuitenkaan ollut olennaista vaikutusta konserniin:

- IFRS 16 'Vuokrasopimukset' -standardin muutos, joka antaa vuokralaisille vapaaehtoisen käytännön helpotuksen. Helpotusta käyttävät vuokralaiset saavat kirjata joissakin tapauksissa COVID-19-pandemiasta johtuvat vuokranmaksun helpotukset kuin ne eivät olisi vuokrasopimuksen muutoksia.
- Tilapäiset muutokset IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4, ja IFRS 16 -standardeihin koskien korkokantojen vertailuarvojen ('IBOR') uudistusta – vaihe 2, jossa käsitellään uudistusten täytäntöönpanoon liittyviä kysymyksiä, mukaan lukien yhden viitekoron korvaamista toisella.

Konserni ei ole ottanut ennenaikaisesti käyttöön uusia ja muutettuja standardeja ja tulkintoja, jotka on julkaistu mutta jotka eivät ole vielä voimassa. Konserni aikoo ottaa käyttöön nämä uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat tarpeen mukaan, kun ne tulevat voimaan ja EU hyväksyy ne. Seuraavien IASB:n julkaisemien uusien ja muutettujen standardien ja tulkintojen, jotka tulevat voimaan tulevilla tilikausilla, ei odoteta vaikuttavan olennaisesti konsernin tilinpäätökseen käyttöönottonsa jälkeen:

- Muutokset IAS 16:een 'Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet' kieltävät yhtiötä vähentämästä aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankintamenosta summia, jotka on saatu sinä aikana valmistettujen hyödykkeiden myynnistä, jolla yhtiö valmistelee aineellista käyttöomaisuushyödykettä aiottuun käyttötarkoitukseensa. Yhtiön on sen sijaan kirjattava tällaisten hyödykkeiden myynnistä saadut tulot hankintamenoön tulosvaikutteisesti.
- Muutokset IFRS 3:ään 'Liiketoimintojen yhdistäminen' päivittävät IFRS 3:ssä olevan viittauksen 'Taloudellisen raportoinnin käsitteelliseen viitekehykseen' muuttamatta yritysten yhteenliittymiä koskevia tilinpäätössäännöksiä.
- Muutokset IAS 37:ään 'Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat' täsmentävät, mitä menoja yhtiö ottaa huomioon arvioidessaan, onko sopimus tappiollinen.
- Vuosittaisilla parannuksilla tehdään pieniä muutoksia IFRS 1:ään 'Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto', IFRS 9:ään 'Rahoitusinstrumentit', IAS 41:ään 'Maatalous' sekä IFRS 16:ään 'Vuokrasopimukset' liittyviin havainnollisiin esimerkkeihin.

- Muutokset IAS 1:ään 'Tilinpäätöksen esittäminen', IFRS-lausuntoon 2 ja IAS 8:ään 'Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet' kuvaavat tilinpäätöstietojen julkistamista ja tilinpäätösarvioiden määrittelyä sekä tilinpäätöstietojen esittämistä velkojen luokittelusta, ja niiden tarkoituksena on auttaa yrityksiä parantamaan tilinpäätösperiaatteiden julkistamista niin, että ne voivat antaa sijoittajille ja muille keskeisille käyttäjille hyödyllisempää tietoa tilinpäätöksistä sekä erottaa tilinpäätösarvioiden muutokset tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista.
- Muutokset IAS 12:ään 'Tuloverot', yhdestä liiketapahtumasta johtuviin varoihin ja velkoihin liittyvä laskennallinen vero, joka määrittelee, miten yritys kirjaa verot, mukaan lukien laskennallisen veron, joka edustaa tulevaisuudessa maksettavaa tai kerrytettävää veroa.
- Uusi IFRS 17 standardi 'Vakuutus sopimukset', joka korvaa IFRS 4:n, joka tällä hetkellä sallii monenlaiset vakuutus sopimusten kirjanpitokäytännöt. IFRS 17 muuttaa perusteellisesti kaikkien sellaisten yhteisöjen kirjanpitoa, jotka myöntävät vakuutus sopimuksia ja sijoitus sopimuksia, joihin sisältyy oikeus harkinnanvaraiseen osuuteen ylijäämästä. Uusilla muutoksilla lykätään IFRS 17:n käyttöönottopäivää 2 vuodella 1.1.2023 asti ja muutetaan IFRS 4:ssä olevan väliaikaisen poikkeamisen IFRS 9:stä 'Rahoitusinstrumentit' kiinteäksi päättymispäivämääräksi 1.1.2023.

2.3 Yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

Konsernitilinpäätös

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

Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan siitä päivästä lukien, jona konserni saa niihin määräysvallan. Tytäryrityksen tilikauden aikana hankitut tai myydyt varat, velat, tuotot ja kulut sisällytetään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä alkaen, jona konserni saa määräysvallan, siihen päivään saakka, jona konsernin määräysvalta tytäryrityksessä päättyy. Tytäryrityksen omistusosuuden muutos ilman määräysvallan menettämistä kirjataan oman pääoman ehtoisena liiketoimena. Jos konserni menettää määräysvallan tytäryrityksessä, siihen liittyvät varat, velat, vähemmistön osuudet ja muut oman pääoman erät kirjataan pois konsernin tuloslaskelmaan kirjattujen voittojen tai tappioiden kanssa. Kaikki entisessä tytäryrityksessä pidettävät sijoitukset arvostetaan käypään arvoon.

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

Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistäminen käsitellään hankintamenomenetelmällä. Tytäryrityksen 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 liikkeeseenlaskuun 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, jollei tällaisten omaisuuserien tai luovutettavien erien myyntiä koskevista tavanomaisista ehdoista muuta johdu, 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 kirjataan, kun konserniin kuuluva komponentti, jonka toiminnot ja rahavirrat voidaan selvästi erottaa sekä toiminnallisesti että raportointitarkoituksissa muusta konsernista, luokitellaan myytävänä olevaksi tai on jo myyty, tai komponentti edustaa merkittävää liiketoimintaa 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 konsernitilinpäätöksessä ja sen liitetiedoissa. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä eliminoidaan.

Liikevaihdon kirjaaminen

Konserni kirjaa pankki- ja luotonantotoimintaansa liittyvistä korko- ja palkkiokuluista kertyvän liikevaihdon, kun on todennäköistä, että niihin liittyvät taloudelliset hyödyt koituvat konsernin hyväksi ja niiden suuruus on määritettävissä luotettavasti.

Korkotuotot

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 päivänä, jona asiakkaan lainasopimus tehdään ja laina maksetaan asiakkaalle, ja ne kertyvät päivittäin, kunnes asiakkaan laina kirjataan pois taseesta.

Palkkiot

Konserni veloittaa perustamis- ja sitoutumismaksuja, jotka voidaan katsoa kiinteäksi osaksi asiakkaille myönnettyjen lainojen efektiivistä korkoa ja jotka kuuluvat IFRS 9:n soveltamisalaan. Muut maksut, joita ei katsota kiinteäksi osaksi asiakkaille myönnettyjen lainojen efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15:n ”Myyntituotot asiakassopimuksista” mukaisesti. Nämä palkkiot kirjataan ajankohtana, jona konserni täyttää niiden perustana olevat suoritevelvoitteet, eivätkä ne aiheuta sopimussaamisia ja -velkoja.

Segmenttiraportointi

Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja segmenttien tuloksen arvioinnista, on nimetty strategiaa päätöksiä tekevä konsernin johtoryhmä. Konsernin toiminnalliset 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 syntymisajanjaksolle eli ajanjaksolle, 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 (-kulut)

Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot kirjataan pankkitalletuksista ja muista rahoituslaitoksista sekä muista rahoitusvaroista kertyvän korkotuoton määrän perusteella jaksettuun hankintameno lukuun ottamatta asiakkaille myönnettyjä lainoja. Korkokulut aiheutuvat pääasiassa lyhytaikaisista ja pitkäaikaisista lainoista, asiakkailta saaduista talletuksista ja leasingveloista. Korkokulut lasketaan ja kirjataan korkotuottojen tapaan efektiivisen koron menetelmällä. Huomioon otetaan transaktiokulut, preemiot tai alennukset, jotka ovat kiinteä osa arvopaperistettua vastuuta sen alullepanoajankohtana.

Liiketoiminnan muut tuotot (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**

Konserniyritysten tilinpäätökset laaditaan sen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa kyseinen yritys pääasiassa toimii (toimintavaluutta). 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.

Konserniyritykset, joilla on eri toimintavaluutta

Niiden konserniyritysten, joiden toiminnallinen valuutta ei ole euro, taseet 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 määrittämään 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 ja kun 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 tulevilla 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:

<u>Toimistorakennus</u>	<u>3-8 vuotta</u>
-------------------------	-------------------

<u>Kalusteet, asennukset ja laitteet</u>	<u>3-8 vuotta</u>
--	-------------------

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

Myyntivoitot ja -tappiot määritetään vertaamalla myyntituloja 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, tavaramerkkejä ja liikearvoa, 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. 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 leasing-sopimukset 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 leasingvelan 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. 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 hankintameno, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvonmäärityksen 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 hankintameno, vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla ja oikaistaan tietyillä leasingvelan 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.

Leasingvelka

Leasingvelka 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 jatkamioption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja käyttää kyseisen option, sekä vuokrasopimuksen päättämioption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja ei käytä kyseistä optiota. Vuokramaksut sisältävät kiinteät maksut, mukaan luettuina tosiasialliset kiinteät maksut vähennettynä mahdollisilla saatavilla vuokrasopimukseen liittyvillä kannustimilla, muuttuvat vuokrat, jotka riippuvat indeksistä tai hintatasosta, ja maksut vuokrasopimuksen päättämisestä aiheutuvista sanktioista, jos vuokra-ajassa on otettu huomioon, että konserni käyttää vuokrasopimuksen päättämioption. Konserni ei yleensä tee vuokrasopimuksia, jotka sisältävät kohdeomaisuuserän tulevaan tuottoon tai käyttöön liittyviä muuttuvia vuokria.

Aloituspäivän jälkeen leasingvelan määrä arvostetaan jaksoitettuun hankintameno, efektiivisen koron menetelmällä. Lisäksi käyttöoikeusomaisuuserän ja leasingvelan kirjanpitoarvot arvostetaan uudelleen, jos vuokra-ajassa tai tulevaisuudessa vuokramaksuissa tapahtuu muutoksia, jotka johtuvat indeksin tai tulevien vuokramaksujen arvioinnissa käytettävän hintatason muutoksesta. Vuokramaksujen 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 hankintameno, 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 satunnaisiin eriin, 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 konsernin taseeseen, kun siitä tulee sellaisen sopimuksen osapuoli, joka synnyttää rahoitusinstrumentteja, ja kun kohde-etuutena oleva rahoitusinstrumentti täyttää IAS 32:n mukaisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän määritelmän. Konserni arvostaa alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kaikki rahoitusvarat käypään arvoon lisättynä transaktiomenoilla, lukuun ottamatta niitä rahoitusvaroja, jotka luokitellaan myöhemmin käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi ja jotka arvostetaan käypään arvoon vain alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä.

Luokittelu ja arvostus

Konserni luokittelee rahoitusvaransa johonkin seuraavista luokista: jaksotettuun hankintameno 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 ehdollisia tapahtumia, vipuvaikutusominaisuuksia, etukäteismaksuja koskevia lausekkeitä ja maksuehtojen pidentämisä, jotka saattaisivat tuoda muutoksia sopimukseen perustuviin rahavirtoihin, sekä muita sopimuksen muutoksia, jotka antavat aiheutta rahoitusvaroihin kuuluvan erän kirjaamiseen.

Jaksotettuun hankintameno kirjattavat rahoitusvarat ovat sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettäviä velkainstrumentteja, jonka tavoitteena on pitää kyseisiä instrumentteja sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Konsernin jaksotettuun hankintameno 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, panokset 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 2021 ja 2020.

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 kassavirtavaikutuksilta suhteessa konsernin sisäisiin valuuttamäärisiin lainoihin ja jotka eivät sen vuoksi kuulu kumpaankaan edellä mainituista luokista. Konsernilla ei ollut FVPL-luokkaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lopullisesti määritettyjä rahoitusvaroja 31.joulukuuta 2021 ja 2020.

Kirjaaminen pois taseesta

Rahoitusvarat tai niihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta, kun rahoitusvaraan 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 päättyneet; 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 rahavarojen ehtojen muutokset

Kun rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niitä muutetaan eikä neuvottelu tai muutos johda kyseisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän kirjaamiseen pois taseesta, 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.

Asiakkaille 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') määriteltyjä 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, leasingvelat, 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. Oman pääoman ehtoiseksi luokitellun ja konsernin taseessa sidotun vapaan oman pääoman rahastossa esitettävän liikkeeseen lasketun velkainstrumentin kirjanpitoarvo 31.joulukuuta 2021 on 50 miljoonaa euroa.

Arvostaminen

Konserni kirjaa rahoitusvelat yleensä alun perin käypään arvoon transaktiomenot mukaan lukien ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenuun 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 lainanantajan 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 erittäin likvideistä, kiinteätuottoisista ja rahamarkkinasijoituksista, 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

Koron- ja valuutanvaihtosopimuksia käytetään osana konsernin riskienhallintaa. Kaikki koron- ja valuutanvaihtosopimuksista johtuvat johdannaiset kirjataan alun perin johdannaissopimuksen solmimispäivän käypään arvoon. Myöhempi arvostaminen perustuu myös niiden käypään arvoon. Johdannaiset sisältyvät taseessa muiden lyhytaikaisten saamisten ja velkojen ryhmään.

Konserni ei sovelta suojauslaskentaa. Realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot johdannaisten käypien arvojen muutoksesta kirjataan tulosvaikutteisesti rahoitustuottoihin ja -kuluihin sille kaudella, jolla ne syntyvät. Myös tilikaudella tehtyjen koron- ja valuutanvaihtosopimusten kertyneet korkotuotot ja -kulut kirjataan tuloslaskelman rahoituseriin.

Käyvän arvon määrittäminen

Osa konsernin rahoitusinstrumenteista arvostetaan käypään arvoon kunakin tilinpäätöspäivänä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. 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 hinta markkinoilla oikaistuna arvostusmenetelmillä, jotka voivat tarvittaessa sisältää sekä havainnoitavissa olevia että muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja. Konserni käyttää arvostustekniikoita, jotka kulloisissakin 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 2021 ja 2020 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 2021 ja 2020. Liikkeellelaskettujen 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 2021 ja 2020 hallussaan 146 200 omaa osaketta, jotka edustavat noin 0,7 % liikkeeseen laskettujen osakkeiden kokonaismäärästä. Omasta pääomasta tapahtuvaa varojen jakamista ei kohdisteta omille osakkeille.

Sidotun vapaan oman pääoman rahastot

Konsernin liikkeeseen laskemien, oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi luokiteltujen ja kestoaltaan rajoittamattomien joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo esitetään sidotun vapaan oman pääoman rahastoissa konsernin oman pääoman laskelmassa. Sidotun vapaan oman pääoman rahastojen kirjanpitoarvosta vähennetään transaktiomenot, korkomenot ja pääoman takaisinmaksut.

Vapaan oman pääoman rahastot ja muut rahastot

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

Konsernin hallitus ehdotti yhtiökokoukselle, ettei tilikaudelta 2021 jaeta osinkoa ja että tilikauden 2020 tappio kirjataan kertyneisiin voittovaroihin

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Konserni seuraa myöhempiä tapahtumia tai transaktioita, jotka tapahtuvat tilikauden päättymisen jälkeen mutta ennen kuin konsernitilinpäätös hyväksytään julkistettavaksi. Konserni arvioi, antaako 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.

Jotka johtaisivat tai eivät johtaisi tilinpäätöslaskelmien oikaisemiseen tai lisätietojen esittämiseen tilinpäätöksessä, ei ilmennyt 31.12.2021 ja 30.3.2022 jälkeen, kun Multituden hallitus hyväksyi konsernitilinpäätöksen 31.joulukuuta 2021 päättyneeltä tilivuodelta liitetiedossa 23.

3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkinta

Tilinpäätöksen laatiminen edellyttää konsernin johdolta harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valinnassa ja soveltamisessa sekä tulevaisuutta koskevia arvioita 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 konsernitalinpäätöstä 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

Konserni mittaa odotettavissa olevia luottotappioita ('ECL') arvioidun altistuksen laiminlyöntihetkellä ('EAD'), laiminlyöntien todennäköisyyden ('PD'), maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappiosuuden ('LGD') ja tarvittaessa diskonttauksen funktiona käyttämällä efektiivistä korkoa ('EIR').

3.1.1 Laiminlyödyt vastuut

Mikrolainojen osalta konserni katsoo, että asiakkaille tilinpäätöspäivään mennessä myönnettyjen lainojen bruttosaldo, joka sisältää lainan pääoman ja alkamisajankohtana veloitetut käsittelypalkkiot, on kohtuullinen arvio laiminlyöntihetken altistumisesta tämän järjestelyn osalta.

Toisaalta Plus- ja Prime-lainoilla sekä PK-yrityslainoilla on yleensä kuukausittainen lyhennyssuunnitelma, jonka odotetaan vaikuttavan altistukseen laiminlyöntihetkellä eri ajankohtina tällaisten järjestelyjen jäljellä olevana aikana. Vastaavasti konserni perii luottolimiittisopimusten jäljellä olevasta saldosta päivittäistä korkoa ja veloittaa kuukausittain minimimaksuja, jotka viime kädessä vaikuttavat altistukseen laiminlyöntihetkellä. Koska Plus-lainojen ja luottojärjestelyjen volyyymi on suuri ja yksittäisten sopimusten 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 järjestelyihin liittyvästä altistuksesta laiminlyöntihetkellä.

3.1.2 Laiminlyönnin todennäköisyys

Mikrolainojen osalta konserni arvioi vastuiden 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-, Prime- ja PK-yrityslainojen sekä luottolimiittijärjestelyjen 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, että kunkin portfolion keskimääräinen lainan myyntihinta on 20%-51% ja että keskimääräinen lainan myyntihinta on noin 2% alempi kussakin seuraavassa vaihteluvälissä.

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

PlusLoan- ja PrimeLoan-lainojen, PK-yrityslainojen ja luottolimiittijärjestelyjen 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.

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

IFRS 9 -standardi edellyttää, että yritykset arvioivat odotettavissa olevia luottotappioita ottamalla huomioon 'kohtuulliset ja tuettavat tiedot edeltävistä tapahtumista, nykyisistä olosuhteista ja tulevaisuuden taloudellisista olosuhteista, jotka ovat käytettävissä raportointipäivänä ilman kohtuuttomia kustannuksia tai vaivaa'. Konserni käyttää siten makrotaloudellista mallintamista

määrittääkseen tulevaisuuteen suuntautuvat tekijät, joita käytetään ehdottoman PD:n oikaisemiseen, ennen ECL-laskelmissa käytettävän lopullisen PD:n laskentaa.

Konserni tunnistaa ensin keskeiset taloudelliset tekijät, jotka vaikuttavat kunkin lainaportfolion luottoriskiin ja odotettavissa olevaan luottotappioon, ja analysoi sen jälkeen tunnistamiensa keskeisten tekijöiden ja taustalla olevien makrotaloudellisten muuttujien välistä suhdetta ottamalla huomioon markkina-alue- ja portfoliokohtaiset eroavaisuudet asiakkaiden käyttäytymisessä ja tuoteominaisuuksissa. Konserni käyttää erilaisia tilastollisia tekniikoita voidakseen selvittää tunnistamiensa keskeisten taloudellisten tekijöiden sekä asiakkaiden käyttäytymistä ja laiminlyöntitapauksia koskevien aiempien tietojen välistä suhdetta markkina- ja portfoliotasolla.

Konserni siirtyi 30.6.2021 alkaen lineaarisesta regressioanalyysistä ”virheenkorjausmalliin” (Error Correction Model, ECM) voidakseen määrittää kunkin markkina-alueen lainasalkkujen suorituskyvyn ja taustalla olevien makrotaloudellisten tekijöiden välisen suhteen. ECM parantaa ECL-mallin yleistä luotettavuutta, sillä se muodostaa paremman tilastollisesti merkittävän suhteen salkun suorituskyvyn, taustalla olevien makrotaloudellisten muuttujien sekä markkina- ja portfoliokohtaisten erojen välille. ECM ottaa huomioon myös tunnistettujen makrotaloudellisten muuttujien lyhyt- ja pitkäaikaiset vaikutukset moninkertaisella regressioanalyysillä, jossa verrataan tietyillä markkinoilla ja tietyssä portfoliossa havaittuja luottotappioiden aikasarjoja. Lisäksi ECM sisältää virheenkorjausmekanismin, koska siinä huomioidaan havaitut poikkeamat pitkän aikavälin tasapainosta, mikä voi vaikuttaa lyhyen aikavälin dynamiikkaan. Lisäksi se ottaa huomioon nopeuden, jolla luottotappiot palaavat tasapainoon makrotaloudellisten muuttujien muuttuessa, kun pitkän aikavälin tasapaino otetaan huomioon. Siirtyminen johti myös tiukempien vaatimusten määrittelyyn uusille lainoille ja asiakaskannan keskimääräisen laadun paranemiseen. Niillä markkinoilla, joilla konserni on vasta äskettäin lanseerannut uusia tuotteita, käytetään vain maantieteellisesti tai demografisesti samankaltaisilta muilta markkinoilta saatavilla olevia tilastotietoja, koska historiallista tietoa on saatavilla vain rajoitetusti.

Konserni suorittaa ensin arvioinnin määrittääkseen makrotaloudelliset tekijät, jotka korreloivat vahvimmin tuote- ja markkinakohtaisten luottoriskitekijöiden kanssa. Arviointi tehdään, jotta ymmärretään miten taloudelliset olosuhteet vaikuttavat odotettavissa oleviin luottotappioihin. Konserni on määrittänyt, että keskeiset makrotaloudelliset tekijät mikro-, Plus- ja Prime-lainoille ovat bruttokansantuote, käytettävissä olevat tulot ja työttömyysaste, kansantalouden kulutusasteen ollessa keskeisin tekijä PK-yrityslainoille. Keskeisen makrotaloudellisen tekijän valinta yksittäiselle tuotteelle ja maalle tehdään optimoidulla menetelmällä, jossa virheenkorjausmallia käytetään erikseen jokaiselle muuttujalle. Muuttujaa, joka tuottaa tilastollisesti merkittävimmän suhteen, käytetään lopulta kyseiseen lainaportfolioon.

Näiden keskeisten tekijöiden osalta konserni tukeutuu Oxford Exonomicsin julkaisemiin markkinakohtaisiin tietoihin. Ottaakseen huomioon mahdolliset eri tulevaisuuden näkymät odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrittämisessä, konserni arvioi kolmea mahdollista skenaariota: perusskenaario, pessimistinen skenaario ja optimistinen skenaario.

Perusskenaario ottaa huomioon tavanomaista toimintaa koskevat makrotaloudelliset odotukset, jos nykyinen taloudellisen toiminnan rytmi säilytetään. Pessimistinen skenaario perustuu hiljentyneeseen taloudellisen toiminnan tasoon, jonka oletetaan vastaavan talouden taantumaa, kun taas optimistinen skenaario perustuu oletukseen siitä, että talouden on mahdollista toipua hieman suotuisissa olosuhteissa. Ryhmä pitää perusskenaariota todennäköisimpänä lopputuloksena, koska se perustuu julkaistuihin arvovaltaisiin lähteisiin, kun taas kaksi muuta skenaariota edustavat pessimistisempää ja optimisempää tulemaa, koska niissä otetaan huomioon nykyiset tärkeimmät

ja mahdollisesti toteutuvat riskit ja mahdollisuudet. Koska konserni katsoo, että jokainen skenaario edustaa uskottavaa lopputulosta, kullekin skenaariolle määritetään todennäköisyyspainotukset nykyisten globaalien taloudellisten näkymien perusteella: perusskenaariolle 60 prosenttia ja pessimistiselle sekä optimistiselle skenaariolle 20 prosenttia.

Seuraavissa taulukoissa on esitetty edellä mainittujen makrotaloudellisten tekijöiden tulevaisuudennäkymät 31.joulukuuta 2021:

Työttömyysaste

In %	2021			2022		
	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Australia	5,3	5,3	5,3	4,7	5,3	3,9
Bulgaria	5,9	5,9	5,9	5,1	6,0	4,8
Taska	3,3	3,3	3,3	3,4	4,3	3,1
Suomi	7,2	7,2	7,2	7,0	7,4	6,7
Unkari	7,2	7,2	7,2	6,6	7,5	6,4
Norja	3,4	3,4	3,4	3,4	3,8	2,9
Romania	3,0	3,1	3,0	3,2	4,2	3,0

In %	2023			2024		
	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Australia	4,5	4,2	4,1	4,5	4,4	4,3
Bulgaria	4,7	4,6	4,3	4,6	4,3	4,3
Taska	3,6	3,5	3,2	3,7	3,3	3,5
Suomi	6,9	6,9	6,7	6,7	6,6	6,5
Unkari	6,5	6,4	6,2	6,4	6,2	6,1
Norja	3,4	3,3	3,1	3,4	3,2	3,2
Romania	3,2	3,1	2,8	3,2	2,8	2,8

Käytettävissä olevat henkilökohtaiset tulot

Mrd. yksikköä	2021			2022		
Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario		Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Saksa EUR	158	158	158	166	163	166
Ruotsi SEK	212	212	212	214	212	214

Mrd. yksikköä	2023			2024		
Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Saksa EUR	169	170	169	171	173	171
Ruotsi SEK	216	215	216	219	219	220

Maakohtainen riskipreemio

Mrd. yksikköä		2021			2022		
	Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Suomi	EUR	10,11	10,09	10,11	10,32	10,04	10,48

Mrd. yksikköä		2023			2024		
	Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Suomi	EUR	10,49	10,54	10,60	10,62	10,59	10,71

Bruttokansantuote

Mrd. yksikköä		2021			2022		
	Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Brasilia	BRL	154	154	154	156	153	157
Tšekki	CZS	432	431	432	454	438	462
Viro	EUR	2	2	2	2	2	2
Unkari	EUR	34	34	34	35	34	35
Liettua	EUR	4	4	4	4	4	4
Latvia	EUR	2	2	2	2	2	2
Alankomaat	EUR	65	65	65	66	64	68
Puola	PLZ	187	187	187	195	190	197
Romania	RON	15	15	15	16	15	16
Espanja	EUR	95	95	95	100	97	103
Ruotsi	SEK	443	442	443	453	442	459

Mrd. yksikköä		2023			2024		
	Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario	Perusskenaario	Pessimistinen skenaario	Optimistinen skenaario
Brasilia	BRL	160	161	162	164	164	166
Tšekki	CZS	470	474	477	483	489	488
Viro	EUR	2	2	2	2	2	3
Unkari	EUR	36	36	37	37	37	37
Liettua	EUR	4	4	4	4	4	4
Latvia	EUR	3	3	3	3	3	3
Alankomaat	EUR	67	68	68	68	69	69
Puola	PLZ	202	203	204	208	209	209
Romania	RON	16	16	16	16	16	17
Espanja	EUR	104	105	105	106	107	107
Ruotsi	SEK	462	465	466	470	472	474

3.2 Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys

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

3.3 Osakepalkkioiden käypä arvo

Konserni määrittää vuoden 2021 suoriteperusteisesta osakepalkkio-ohjelmasta myönnettävien osakepalkkioiden käyvän arvon myöntämispäivänä käyttämällä arvostustekniikoita. 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 volatilitietin. 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 riskienhallintaohjelman pääpaino on rahoitusmarkkinoissa, ja pyrkimyksenä on minimoida mahdolliset epäsuotuisat vaikutukset konsernin taloudelliseen tulokseen. Riskienhallinnasta huolehtii ensisijaisesti konsernin keskitetty rahoitusosasto, joka tunnistaa, arvioi ja suojaa rahoitusriskejä läheisessä yhteistyössä konsernin liiketoimintayksiköiden kanssa, jotka vastaavat riskienhallinnan yleisestä vaikuttavuudesta.

4.2 Luottoriski

4.2.1 Luottoriskin hallinta

Luottoriski on riski siitä, että vastapuoli ei pysty täyttämään velvoitteitaan konsernia kohtaan ja näin aiheuttaa konsernille taloudellista tappiota. Multituden luottoriski koostuu asiakkaille myönnetystä lainoista, rahavaroista ja muista jaksetettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista, jotka johtuvat lainaportfolioiden myynteihin liittyvistä avoimista saamisista, ja muista lyhyt- ja pitkäaikaisista saamisista, ennakoista ja talletuksista kolmansille osapuolille.

Seuraavassa on esitetty konsernin luottoriskille alttiina oleva enimmäismäärä ilman huomioon otettuja vakuuksia tai muita luottoriskiä pienentäviä tekijöitä 31.12.:

EUR '000	2021	2020
Lainat ja ennakot asiakkaille	565 881	507 372
Rahavarat	301 592	236 564
Muut jaksetettuun hankintamenoön arvostettaviksi luokitellut rahoitusvarat:		
Pankkisaamiset	5 108	5 095
Saamiset myydystä salkusta	4 657	3 848
Muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	6 215	5 028
Muut pitkäaikaiset saamiset	3 579	3 405
Yhteensä	887 032	761 312

Lainat ja ennakot asiakkaille

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

SweepBank

Prime Loan

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.

Ferratum

Micro Loan

Mikrolaina on nopea ja helppo laina välittömiin, lyhytaikaisiin taloudellisiin tarpeisiin, ja sen takaisinmaksuaika on lyhyt. Mikrolainojen määrä vaihtelee 25 eurosta 1 000 euroon, ja ne maksetaan takaisin yhdessä erässä 7-60 päivän kuluessa. Mikrolainan keskimääräinen kesto on 30 päivää ja keskimääräinen lainasumma 279 euroa.

Plus Loan

Plus Loan on joustavampi lainatuote, jonka määrä on tällä hetkellä 300–4 000 euroa ja kesto 2–18 kuukautta. Nämä suurempiin rahoitustarpeisiin vastaavat pitkäaikaiset lainat maksetaan takaisin tasaerissä. Plus Loan -lainan määrä on keskimäärin 927 euroa ja kesto keskimäärin 416 päivää.

Credit Limit

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 1 521 euroa, ja sen kesto ei ole rajoitettu.

CapitalBox**Käyttöpääomalainat**

CapitalBox tarjoaa enintään 350 000 euron käyttöpääomalainoja. Nämä 6–36 kuukauden lainaratkaisut auttavat pk-yrityksiä esimerkiksi laajentamishankkeiden toteuttamisessa, varaston hankinnassa, markkinoinnissa, uusien osajien rekrytoinnissa sekä kaluston ostamisessa tai vuokraamisessa. Lainan määrä on keskimäärin 15 842 euroa ja kesto keskimäärin 482 päivää.

Yritysluotto

CapitalBox tarjoaa joustavaa yritysluottoa, jota pk-yritykset voivat käyttää tarpeidensa mukaan. Yritysluoton määrä voi olla 2 000–350 000 euroa ja takaisinmaksuaika jopa 50 kuukautta.

Jälleenrahoitus

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

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 maksukyvyn arviointi- ja luotonantokäytäntöjä voidaan ohjata yhtenäisesti koko konsernissa ja maa- ja portfoliokohtaista suorituskykyä ja luottoriskejä voidaan mitata ja valvoa eri yhdistelytasolla 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. Luottoriskiä, mukaan lukien asiakkaille myönnettyistä lainoista odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamista ja määrittämistä, on käsitelty tarkemmin liitetiedossa 4.2.3.

Rahavarat

Rahavaroista 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	2021	2020
AA	-	1 071
AA-	1 773	2 139
A+	103 773	84 009
A	59 757	76 603
A-	69 696	2 819
BBB+	5 796	16 297
BBB	23	12 267
BBB-	17 488	74
BB+	-	1 879
BB	8 575	-
BB-	208	-
B	151	-
B-	-	20
Luokitusta ei saatavilla	34 352	39 385
Yhteensä	301 592	236 564

Muut jaksotettuun hankintamenoön arvostettaviksi luokitellut rahoitusvarat

Konsernin muihin rahoitusvaroihin kuuluvat pääasiassa pankkisaamiset, lainaportfolioiden myynteihin liittyvät avoimet saamiset sekä muut lyhytaikaiset ja pitkäaikaiset rahoitussaamiset.

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, ja 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 ja että portfolion myynnissä noudatetaan tiukkoja sopimusehtoja maksuehtojen ja konsernille maksettavan summan osalta.

Muihin lyhytaikaisiin ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin kuuluvat lähinnä 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 määrittämistä on käsitelty yksityiskohtaisesti liitetiedossa 4.2.3.

4.2.2 Odotettavissa olevat luottotappiot

IFRS 9:n mukaan yhteisön on kirjattava arvon alentumista koskeva vähennyserä rahoitusvaroista, jotka on arvostettu jaksetettuun hankintamenuon 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 jaksetettuun hankintamenuon kirjattavia rahoitusvaroja, mukaan lukien lainoja asiakkaille, ja muita jaksetettuun hankintamenuon kirjattavia rahoitusvaroja, katso liitetieto 3.2.1.

4.2.3 Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkaille myönnettyistä lainoista ja ennakoista

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 2'), 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 mikrolainoihin, PlusLoan-lainoihin ja 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 mikrolainojen maksut ovat viivästyneet yli 90 päivää ja kun PlusLoan- ja PrimeLoan-lainojen, 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 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*		2021	2020
			Alempi vaihteluväli	Ylempi vaihteluväli		
Regular	Suoriutuva	Vaihe 1 (12-kk odotettu luottotappio)	0 to 30		386 621	304 113
Watch	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	31 - 45	31 - 60	20 207	14 813
Substandard	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	46 - 60	61 - 90	9 416	9 158
Doubtful	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	61 - 180	91 - 180	27 971	29 908
Loss	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	Yli 180 päivää		121 666	149 381
Yhteensä					565 881	507 373

*Huomautus:

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 odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotap- pio)	Vaihe 3(eli- nikäinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2021	304 113	23 971	179 289	507 373
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(42 493)	8 358	34 135	-
Siirrot pois vaiheesta 2	2 473	(12 070)	9 597	-
Muutokset yhteensä vaiheiden välisistä siirroista	(40 020)	(3 712)	43 732	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	704 726	28 796	62 357	795 879
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(581 661)	(19 509)	(118 683)	(719 853)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(17 451)	(17 451)
Kurssierot ja muut muutokset	(537)	77	393	(67)
Nettomuutos vuoden aikana	82 508	5 652	(29 652)	58 508
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2021	386 621	29 623	149 637	565 881
TAPPIOVÄHENNYKSET				
Tappiovähennykset, 1.1.2021	20 589	7 818	118 011	146 418
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	(3 213)	(1 497)	32 287	27 577
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	42 576	9 321	31 472	83 369
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(38 204)	(6 801)	(74 639)	(119 644)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(17 451)	(17 451)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	(1 126)	(58)	1 358	174
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	787	787
Kurssierot ja muut muutokset	(14)	23	770	779
Vähennyserien nettomuutokset	19	988	(25 416)	(24 409)
Tappiovähennykset 31.12.2021	20 608	8 806	92 595	122 009
Lainan kannattavuusaste	5,3%	29,7%	61,9%	21,6%

EUR'000	Vaihe 1 (12- kk odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotap- pio)	Vaihe 3 (elini- käinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2020	321 722	33 086	201 105	555 913
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(66 191)	14 230	51 961	-
Siirrot pois vaiheesta 2	10 214	(30 752)	20 538	-
Siirrot pois vaiheesta 3	4 040	1 432	(5 472)	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(51 937)	(15 090)	67 027	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	621 870	29 965	66 628	718 463
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(587 802)	(23 786)	(129 890)	(741 478)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(20 868)	(20 868)
Kurssierot ja muut muutokset	260	(204)	(4 713)	(4 657)
Nettomuutos vuoden aikana	(17 609)	(9 115)	(21 816)	(48 540)
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2020	304 113	23 971	179 289	507 373
TAPPIOVÄHENNYKSET				
Tappiovähennykset 1.1.2020	23 330	8 822	137 594	169 746
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(6 070)	990	5 080	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	2 493	22 730	25 223
Siirrot pois vaiheesta 1	2 140	(8 601)	6 461	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(1 457)	-	5 518	4 061
Siirrot pois vaiheesta 2	365	2 033	(2 398)	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 3	(69)	(1 701)	-	(1 770)
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	300	154	14 734	15 188
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(4 791)	(4 632)	52 125	42 702
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	34 222	9 424	39 050	82 696
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(35 669)	(5 900)	(87 797)	(129 366)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(20 868)	(20 868)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	3 643	203	5 434	9 280
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	(4 028)	(4 028)
Kurssierot ja muut muutokset	(146)	(99)	(3 499)	(3 744)
Vähennyserien nettomuutokset	(2 741)	(1 004)	(19 583)	(23 328)
Tappiovähennykset 31.12.2020	20 589	7 818	118 011	146 418
Lainan kannattavuusaste	6,8%	32,6%	65,8%	28,9%

Siirrot pois vaiheesta 1 johtuvat siitä, että asiakkaalle myönnetyn bruttomääräisen lainan luottoriski on noussut 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 (vähennykseen) vuoden aikana.

ECL-mallin, syöttötietojen ja oletusten muutoksista johtuvia uudelleenmäärityksiä tehdään pääasiassa päivittämällä 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.

Odotettavissa olevat luottotappiot muista jaksotettuun hankintamenoön arvostetuista rahoitusvaroista

IFRS 9 tarjoaa käytännön apukeinon kirjata 12 kuukaudelta odotettavissa oleva luottoriski sellaisten rahoitusinstrumenttien osalta, joiden luottoriskin katsotaan raportointipäivänä olevan alhainen. Konserni soveltaa tarvittaessa tätä käytännön apukeinoa määrittäessään arvon alentumista koskevia vähennyseriä muista jaksotettuun hankintamenoön 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-Baa2 ('Moody's').

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

4.2.4 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Konserni kirjaa lainat ja ennakot asiakkaille ja muut rahoitusvarat lopullisina luottotappioina pois taseesta, kun se toteaa, että niiden arvo on alentunut huomattavaksi aikaa ja kaikki käytännössä mahdolliset velan 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 saadun vastikkeen ja kyseisten rahoitusvarojen ja myynnistä aiheutuvien kulujen kirjanpitoarvon (bruttomäärä, josta on vähennetty mahdolliset vähennyserät) erotuksen tuloslaskelmaan. Pois kirjaamisen tapauksessa myyntitappio kirjataan konsernin tuloslaskelmaan kyseisten rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa vastaavaan arvoon.

4.2.5 Luottoriskikeskittymät

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

Vastapuolten luottoriskikeskittymät

Konsernin asiakaslainoihin ei sisälly merkittäviä luottoriskikeskittymiä, vaan ne koostuvat yksittäisinä merkityksettömiksi katsotuista vähittäislainoista. Suurin asiakaskohtainen arvo tulee PK-yrityslainoista, joiden enimmäismäärä on 350 000 tai 0,01 % konsernin asiakkaille myöntämien lainojen kokonaismäärästä 31.joulukuuta 2021 ja 2020.

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 22,5, 16,8 ja 9,0 % (2020: 21,2, 16,2 ja 7,7 %) konsernin asiakkaille myöntämistä lainoista, rahavaroista ja jaksotettuun hankintamenoön arvostetuista muista rahoitusvaroista. 22,6 prosentin osuus luottoriskikeskittymästä 31.12.2021 (2020: 21,2 %) liittyy asiakkaille myönnettyihin lainoihin, rahavaroihin ja jaksotettuun hankintamenoön arvostettuihin muihin rahoitusvaroihin Suomessa.

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. 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.

Multitudehallitseevaluuttariskejäkeskitetynrahoitustoiminnonsoveltamallariskienhallintapolitiikalla, jonka tavoitteena on suojata ja lieventää euron ja muiden valuuttojen välisten kurssimuutosten mahdollisia epäsuotoisia vaikutuksia. Rutiininomaisista ja toistuvista liiketoimista aiheutuvilta valuuttariskeiltä suojautumiseksi kaikilla konserniyhtiöillä on sama toiminta- ja raportointivaluutta toimintamarkkinoista riippuen.

Merkittävien sisäisten lainojen ja muiden kuin euromääräisten lainasaldojen yhteydessä konserni käyttää myös valuutanvaihto- ja termiinisolimuksia. 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 2021 ja 2020 konsernin pääasiallinen valuuttariski syntyi Puolan zlotyn ('PLN') ja Ruotsin kruunun ('SEK') määräisistä sisäisistä lainoista sekä muista näiden valuuttojen määräisistä rahavaroista ja veloista. Konserni suojautuu näiden valuuttojen määräisistä nettovaroista aiheutuvilta valuuttariskeiltä käyttämällä Puolan zlotyn ja euron sekä Ruotsin kruunun ja euron välistä termiiniä.

Alla olevassa taulukossa on esitetty termiinien nimellisarvo ja kattavuus konsernin Puolan zlotyn ja Ruotsin kruunun määräisistä nettovaroista 31.12:

EUR '000	2021		2020	
	PLN	SEK	PLN	SEK
Sisäinen laina	18 020	30 460	14 481	22 924
Rahavarat	4 790	12 549	14 808	8 367
Lainaportfolio	2 653	105 551	9 960	44 278
Konserniyhtiöiden nettopositio	25 463	148 559	39 249	75 569
EUR/valuutanvaihtosopimus	14 143	138 943	41 634	63 773
Vaihtosopimuksen kattavuus nettovaluuttaposiitiosta %	56%	94%	106%	84%

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

EUR'000	2021		2020	
	PLN	SEK	PLN	SEK
Valuutta nousee 10 %	1 132	962	238	1 180
Valuutta laskee 10 %	(1 132)	(962)	(238)	(1 180)

4.3.2 Korkoriski

Konserni altistuu korkoriskille joko sen taseessa olevien erien markkina-arvon vaihtelun (hintariski) tai korkotuottojen tai -kulujen muutosten kautta. Korkoriski syntyy pääasiassa korollisista veloista ja saamisista. Konserni altistuu korkoriskille myös rahoitusinstrumenttien rahavirtojen 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 tavoittelema 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. Lisäksi konserni suojautuu sisäisiin korollisiin lainoihin liittyviltä rahavirtojen vaihteluista tekemällä koronvaihtosopimuksia.

Korkoriskien hallinnan soveltamisalueeseen kuuluvien erien, mukaan lukien saamiset ja velat johdannaisista, korkoprofiili 31.12. on seuraava:

EUR '000	Vaihtuvakorkoinen	Kiinteäkorkoinen	Koroton	Total
31.12.2021				
Lainat ja ennakot asiakkaille	62 704	381 168	-	443 872
Rahavarat	134 589	125 964	41 039	301 592
Pankkisaamiset	-	5 108		5 108
	197 293	512 240	41 039	750 572
Asiakkaiden talletukset	1 276	(477 969)	(8 071)	(484 764)
Lyhytaikaiset lainat	(84 371)	-	-	(84 371)
Pitkääikaiset lainat	(58 979)	-	-	(58 979)
Leasingvelat	-	(1 764)	-	(1 764)
	(142 074)	(479 733)	(8 071)	(629 878)
Nettopositio	55 219	32 507	32 968	120 694
31.12.2020				
Lainat ja ennakot asiakkaille	62 704	298 251	-	360 955
Rahavarat	107 442	81 840	47 282	236 564
Pankkisaamiset	-	5 095		5 095
	170 146	385 186	47 282	602 614
Asiakkaiden talletukset	(109 634)	(227 107)	(2 781)	(339 522)
Pitkääikaiset lainat	(180 000)	-	-	(180 000)
Leasingvelat	-	(4 379)	-	(4 379)
	(289 634)	(231 486)	(2 781)	(523 901)
Nettopositio	(119 488)	153 700	44 501	78 713

Konserni analysoi korkopositiotaan jatkuvasti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positioiden uudistaminen, vaihtoehtoinen rahoitus ja suojaus. Näiden skenaarioiden pohjalta konserni laskee tietyn suuruisen korkomuutoksen tulosvaikutuksen. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruista korkomuutosta. Skenaarioita luodaan vain veloille, joista tärkeimmät korkopositiot koostuvat.

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 alleikäyvän markkina-arvon tai se ei toteudu lainkaan 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 liiketoimintayksiköissä 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 velkarahoitus suunnitelmat, kovenanttien noudattaminen, sisäiset tunnuslukutavoitteet, oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät vaatimukset sekä valuuttarajoitukset. Konserni sijoittaa ylimääräiset käteisvarat korollisille pankkitileille, määräaikaistalletuksiin, rahamarkkinatalletuksiin ja jälkimarkkinakelpoiisiin arvopapereihin, joiden ehdot ja maturiteetit vastaavat konsernin maksuvalmiusennusteita.

Vuoden 2021 aikana konsernin talletukset asiakkailta ovat kasvaneet merkittävästi, mikä vaikutti konsernin maksuvalmiuteen positiivisesti ja mahdollisti strategisiin kasvutavoitteisiin pyrkimisen esimerkiksi SweepBank- ja CapitalBox-tuoteryhmien osalta.

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

EUR '000	Alle12 kuukautta	1-2 vuotta	2-5 vuotta	Yhteensä
31.12.2021				
Asiakkaiden talletukset	401 971	65 015	17 778	484 764
Lainat:				
Pääoma	84 731	58 979	-	143 350
Korot	5 014	995	-	6 009
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat*	15 221	-	-	15 221
Leasingvelat	1 467	181	116	1 764
Yhteensä	508 044	125 170	17 894	651 108
31.12.2020				
Asiakkaiden talletukset	275 833	35 275	28 413	339 521
Lainat:				
Pääoma	-	180 000	-	180 000
Korot	9 900	6 692	1 467	18 059
Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat*	20 478	-	-	20 478
Leasingvelat	2 418	1 855	106	4 379
Yhteensä	308 629	223 822	29 987	562 438

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

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 pääasiassa asiakkailta saaduista talletuksista ja liikkeeseen lasketuista rahoitusvälineistä, kuten vuosina 2018 ja 2019 liikkeeseen lasketuista Saksan joukkovelkakirjoista, jotka esitetään konsernitilinpäätöksessä lyhyt- ja pitkäaikaisina lainoina. Lisäpääoman aikaansaamiseksi konserni on 5.7.2021 laskenut liikkeeseen perpetuaali joukkovelkakirjan, joka esitetään oman pääoman ehtoisena rahastona, jonka nimellisarvo on 50 miljoonaa euroa (liitetietojen kohta 1.1).

Konsernin pääomamenojen nimellisarvot, likviditeetin ja korkojen ominaisuuksien mukaan eriteltynä, verrattuna rahavaroihin ('nettovelka') ja niiden muutoksiin 31 päivänä joulukuuta päättyneiden vuosien välillä ovat seuraavat:

EUR '000	2021	2020
Rahavarat	301 592	236 564
Bruttovelka 12 kk kuluessa	(486 342)	(275 833)
Bruttovelka, 12 kk jälkeen	(141 772)	(243 689)
Kestoltaan rajoittamaton joukkovelkakirjalaina	(50 000)	-
Nettovelka	(376 522)	(282 958)
Rahavarat	301 592	236 564
Bruttovelka - kiinteäkorkoinen	(477 969)	(227 107)
Bruttovelka - vaihtuvakorkoinen	(192 074)	(289 634)
Bruttovelka - koroton	(8 071)	(2 781)
Nettovelka	(376 522)	(282 958)

EUR '000	Rahavarat	Bruttovelka, 12 kk kuluessa	Bruttovelka, 12 kk jälkeen	Perpetuaali joukkovelkakirjalaina	Yhteensä
1.1.2020	236 564	(278 252)	(240 498)	-	(282 185)
Lainojen takaisinmaksut	-	50 000	-	-	50 000
Talletukset asiakkailta netto (lisäys) / vähennys	-	(33 672)	(63 689)	-	(97 361)
Rahavarojen nettolisäys	83 345	-	-	-	83 346
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	(2 300)	-	-	-	(2 300)
31.12.2020	236 564	(275 833)	(243 689)	-	(282 958)
Oman pääoman ehtoisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskutuotot	-	-	-	(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
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	(75)	-	-	-	(75)
31.12.2021	301 592	(486 342)	(141 772)	(50 000)	(376 522)

5. Konserniyritykset

Konserniyrityksien omistuksesta luopuminen

Konserni luopui vuonna 2021 yrityksien Auxilium Limitedin, Ferratum Services Limitedin, Ferratum Denmarkin, Ferratum UK Ltd:n ja Ferratum Vakuutus Oy:n omistuksista. Auxilium Limitedin, Ferratum Services Limitedin ja Ferratum Vakuutus Oy:n omistuksista luopumisien vaikutusta konsernitilinpäätökseen ei pidetty merkittävänä konsernitasolla.

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto konsernin omistusosuuksista tytäryhtiöissä 31.12.:

Omistusosuus konserniyrityksissä	Maa	2021	2020
Auxilium Limited	Malta	-	100%
Bwahana Capital Private Limited	Intia	99%	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%
Ferratum Bank p.l.c.	Malta	100%	100%
Ferratum Brazil Servicos De Correspondente Bancario Ltda	Brasilia	100%	100%
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100%	100%
Ferratum Canada 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 Denmark ApS	Tanska	-	100%
Ferratum International Services Oy	Suomi	100%	100%
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100%	100%
Ferratum Mexico S. de R.L. de C.V.	Meksiko	100%	100%
Ferratum New Zealand Ltd.	Uusi-Seelanti	100%	100%
Ferratum Portfolio S.à r.l.	Luxemburg	100%	100%
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	99.94%	99.94%
Ferratum Services Limited	Malta	-	100%
Ferratum UK Ltd	Iso-Britannia	-	100%
Ferratum Vakuutus Oy	Suomi	-	100%
fe Business Services OÜ	Viro	100%	100%
Guarantee Services OÜ	Viro	100%	100%
Global IT Services s.r.o.	Slovakia	100%	100%
Inari Serviços Financeiros Ltda	Brasilia	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%	-
Swespar AB	Ruotsi	100%	100%
UAB "Ferratum Finance"	Liettua	100%	100%

Nettovarat ja tappio lopetettujen toimintojen 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		
Leasingvelat	-	(53)
Ostovelat	(8)	-
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	(73)	(863)
Velat yhteensä	(81)	(916)
Nettovarat	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 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) liitetiedoissa 11.

6. Lopetetut toiminnot

Multitude myi kaikki osakkeensa Ferratum UK Ltd:ssä ('FGB') 31.10.2021. Osakkeet vastasivat 100%:n omistusosuutta. Myynnit 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 verojen jälkeen, mukaan lukien FGB:n myynnistä aiheutuvat tappiot, on esitetty 31.12. päättyneiltä tilivuosilta tuloslaskelmassa omalla rivillään.

EUR '000	2021	2020
Liikevaihto	(459)	(907)
Liiketoiminnan kulut:		
Asiakaslainojen arvonalentuminen	(538)	(1 927)
Pankki- ja luotonantokustannukset	(530)	(2 386)
Henkilöstökulut	(403)	(828)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	(1)	(50)
Muut hallinnon kulut	(457)	810
Liiketappio	(2 388)	(5 288)
Tappio lopetettujen toimintojen myynnistä	(1 991)	-
Muut tuotot (kulut), netto	4	(249)
Tappio ennen korkoeriä ja veroja ('liikevoittoprosentti')	(4 375)	(5 537)
Rahoitustuotot, netto	668	1 103
Tappio ennen veroja	(3 707)	(4 434)
Verot	(82)	(77)
Tappio lopetetuista toiminnoista	(3 789)	(4 511)

Nettorahavirrat lopetetuista toiminnoista

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

EUR '000	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta	26	(16 251)
Investointien rahavirta	8 755	19 515
Lopetetut toiminnot rahavirta	8 781	3 264

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

7. Segmentti-informaatio

Konsernin tuoteryhmät brändättiin uudelleen vuoden 2021 toisen kvartaalin aikana ja niistä muodostuu nyt Konsernin toiminta- ja raportointisegmentit. NearPrime tuoteryhmä, joka sisältää Credit Limit ja Micro Loan tuotteet, kutsutaan nyt Ferratum tuoteryhmäksi. CapitalBox digitaalinen SME luotonanto kutsutaan nyt yksinkertaisemmin CapitalBox ja Prime Loan sekä Wallet on yhdistetty SweepBank tuoteryhmän alle.

Tästä johtuen Konserni on oikaissut liitetiedoissa esitetyt vertailuluvut vastaamaan tuoteryhmissä tehtyjä muutoksia. Konsernin liiketoiminta- ja raportointisegmenttien tulokset 31.12.2021 ja 31.12.2020 ovat seuraavat:

Liiketoiminta- ja raportointisegmentit 2021:

EUR '000	Ferratum	Sweep-Bank	Capital-Box	Kes-kitetty hallinto	Yhteensä
Liikevaihto	182 655	8 982	22 034	-	213 671
Osuus liikevaihdosta, %	85,5%	4,2%	10,3%	-	100%
Välittömät kulut:					
Arvonlennukset	(60 206)	(6 220)	(5 523)	-	(71 949)
% Liikevaihdosta	-33,0%	-69,2%	-25,1%	-	-33,7%
Lainojen käsittelykulut	(12 337)	(991)	(1 010)	-	(14 338)
Henkilöstökulut	(18 584)	(8 771)	(5 656)	-	(33 010)
Markkinointi	(17 971)	(4 570)	(3 994)	-	(26 535)
Muut hallinnon kulut	(17 469)	(7 691)	(3 736)	-	(28 896)
Poistot ja arvonalentumiset	(13 676)	(1 365)	(282)	-	(15 323)
Liikevoitto	42 412	(20 625)	1 833	-	23 620
Muut tuotot ja -kulut	179	54	48	-	281
Voitto (tappio) ennen korkoeriä ja veroja ("EBIT")	42 591	(20 572)	1 881	-	23,901
Tuotekohtainen bruttokateprosentti	23,3%	-229,0%	8,5%	-	11,2%
Rahoituskulut	(11 623)	(3 351)	(2 914)	-	(17 888)
Kohdistamattomat rahoituskulut	-	-	-	(2 428)	(2 428)
Voitto ennen veroja	30 968	(23 923)	(1 033)	(2 428)	3 585
Tuotekohtainen nettokateprosentti	17,0%	-266,3%	-4,7%	-	1,7%
Lainat ja ennakot asiakkaille	282 641	85 794	74 438	-	443 872
Kohdistamattomat varat	-	-	-	-	375 156
Kohdistamattomat velat	-	-	-	-	649 539

Liiketoiminta- ja raportointisegmentit 2020

EUR '000	Ferratum	Sweep-Bank	Capital-Box	Kes-kitetty hallinto	Yhteensä
Liikevaihto	200 512	3 644	26 315	-	230 472
Osuus liikevaihdosta, %	87,0%	1,6%	11,4%	-	100%
Välittömät kulut:					
Arvonlennukset	(80 782)	(3 037)	(7 147)	-	(90 967)
% Liikevaihdosta	-40,3%	-83,3%	-27,2%	-	-39,5%
Lainojen käsittelykulut	(11 767)	(156)	(1 436)	-	(13 358)
Henkilöstökulut	(23 022)	(5 682)	(4 415)	-	(33 120)
Markkinointi	(18 186)	(1 087)	(3 471)	-	(22 744)
Muut hallinnon kulut	(17 596)	(8 289)	(2 982)	-	(28 868)
Poistot ja arvonalentumiset	(8 081)	(4 026)	(1 247)	-	(13 354)
Liikevoitto	41 078	(18 633)	5 617	-	28 061
Muut tuotot ja -kulut	400	18	35		453
Voitto (tappio) ennen korkoeriä ja veroja	41 478	(18 615)	5 652	-	28 514
Tuotekohtainen bruttokateprosentti	20,7%	-510,8%	21,5%	-	12,4%
Rahoituskulut	(13 630)	(1 466)	(2 955)	-	(18 051)
Kohdistamattomat rahoituskulut	-	-	-	(4 253)	(4 253)
Voitto ennen veroja	27 848	(20 081)	2 697	(4 253)	6 210
Tuotekohtainen nettokateprosentti	13,9%	-551,1%	10,3%	-	2,7%
Lainat ja ennakot asiakkaille	264 440	33 572	62 943	-	360 955
Kohdistamattomat varat	-	-	-	-	314 126
Kohdistamattomat velat	-	-	-	-	549 512

8. Liikevaihto

Liikevaihto eriteltynä

EUR '000	2021	2020
Korkotuotot	210 339	226 281
Palvelumaksut	3 332	4 191
Liikevaihto yhteensä	213 671	230 472

Korkotuotot lasketaan efektiivisen koron menetelmällä, joka perustuu asiakkaille myönnettyihin lainoihin ottaen huomioon suoraan lainojen perustamisesta johtuvat maksut, kun taas palvelumaksut sisältävät asiakkailta perittäviä maksuja, jotka eivät johdu suoraan lainojen perustamisesta. Nämä palkkiot kirjataan huomioidaan silloin kun konserni täyttää suoritevelvoitteensa, tavallisesti silloin, kun tällaiset maksut erääntyvät asiakkaalta laskutuksen yhteydessä.

Liikevaihto alueittain

Konserni tekee myös maantieteellisiin markkinoihin perustuvia analyysseja, jotka kuvaavat, miten taloudelliset tekijät vaikuttavat edellä mainittujen tulovirtojen luonteeseen, määrään, ajoitukseen, epävarmuuteen ja rahavirtoihin. Liikevaihto maantieteellisten markkinoiden mukaan sekä niiden tarkempi erittely 31.joulukuuta 2021 ja 2020:

EUR '000		2021	2020
Pohjois-Eurooppa	Suomi, Ruotsi, Tanska, Norja	94 804	104 269
Länsi-Eurooppa	Saksa, Alankomaat, Espanja	34 042	36 762
Itä-Eurooppa	Bulgaria, Kroatia, Tšekki, Viro, Latvia, Liettua, Puola, Romania	76 567	79 807
Muu maat	Australia, Brasilia, Meksiko, Uusi-Seelanti	8 258	9 634
Liikevaihto yhteensä		213 671	230 472

*Suomen osuus Pohjois-Euroopan liikevaihdosta oli vuonna 2021 31,3 miljoona euroa ja vuonna 2020 41,7 miljoona euroa.

**Konsernilla ei ole enää aktiivista liiketoimintaa tai portfolioa Ukrainassa eikä Venäjällä.

9. Henkilöstökulut

EUR '000	Liitetieto	2021	2020
Palkat ja palkkiot		26 776	27 424
Sosiaaliturvamaksut		3 089	2 853
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet		1 572	1 669
Osakeperusteiset maksut	21	156	349
Muut henkilöstökulut		1 417	825
Henkilöstökulut yhteensä		33 010	33 120

10. Liiketoiminnan kulut eriteltynä

EUR '000	Liitetiedot	2021	2020
Asiakaslainojen arvonalentuminen	4.2.3	71 949	90 967
Pankki- ja luotonantokustannukset:			
Laskutus- ja perintäkulut		6 288	6 157
Luottopisteytyskulut		3 877	2 853
Lainojen käsittelykulut		3 600	3 778
Muut pankki- ja luotonantokustannukset		574	568
Pankki- ja luotonantokustannukset yhteensä		14 339	13 356
Myynnin ja markkinoinnin kulut:			
Markkinointikulut		12 597	11 943
Komissiopalkkiot		12 047	9 476
Muut myynnin ja markkinoinnin kulut		1 892	1 324
Myynnin ja markkinoinnin kulut yhteensä		26 536	22 743
Henkilöstökulut	9	33 010	33 120
Poistot ja arvonalentumiset:			
Arvonalentumiskulut	16	12 380	10 175
Poistokulut	14, 15	2 944	3 179
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		15 324	13 354
Muut hallinnon kulut			
Asiantuntijapalkkiot		13 032	12 295
Muut verokulut		6 379	6 050
Korjaus- ja kunnossapitokulut		6 042	6 167
Hallinnon kulut		1 176	1 192
Palkkiot ja maksut		652	805
Liiketoiminnan muut kulut		1 612	2 362
Muut hallinnon kulut yhteensä		28 893	28 871
Liiketoiminnan kulut yhteensä		190 051	202 411

Tilintarkastusyhteisöjen tilintarkastus- ja muut palkkiot

EUR '000	2021	2020
PWC:		
Tilintarkastuspalkkiot	1 011	577
Muut palvelut:		
Tilintarkastuksen oheispalvelut	134	652
Veroneuvonta	48	24
Muut palvelut	67	-
MUUT TILINTARKASTUSYHTEISÖT:		
Tilintarkastuspalkkiot	128	132
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	24	25
Muut palvelut	-	6
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	1 139	709
Muut palvelut yhteensä	273	707
Tilintarkastusyhteisöjen palkkiot yhteensä	1 412	1 416

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

PricewaterhouseCoopers Oy on vuoden 2021 aikana tarjonnut muita kuin lakisääteisen tilintarkastukseen liittyviä palveluja konserniyrityksille yhteensä 13 000 euron edestä. Nämä palvelut sisälsivät tilintarkastajien lausuntoja (4 000 euroa), veroneuvontaa (0 euroa) sekä muita palveluita (9 tuhatta euroa).

11. Muut tuotot (kulut)

EUR '000	Notes	2021	2020
MUUT TUOTOT:			
Voitto ehdollisten velkojen uudelleenarvostuksesta*	1.1	1 417	-
Muut tuotot		886	485
Muut tuotot yhteensä		2 280	485
MUUT KULUT:			
Arvon alentumistappiot	1.1	(1 387)	-
Pitkäaikaisten varojen myyntitappio		(404)	(32)
Muut tappiot	5	(208)	-
Muut kulut yhteensä		(1 999)	(32)
Muut kulut, netto		281	453

*Voitto ehdollisten velkojen uudelleenarvostuksesta ja arvonalentumistappiot vuonna 2021 liittyvät molemmat Spotcapin myöhempään arvostukseen (liitetieto 1.1).

12. Rahoitustuotot (-kulut)

EUR '000	Note	2021	2020
RAHOITUSTUOTOT			
Realisoituneet valuuttakurssivoitot, netto		2 526	-
Korkotuotot		1 077	521
Rahoitustuotot yhteensä		3 603	521
RAHOITUSKULUT			
Korot muilta otetuista lainoista		16 582	17 144
Korot vuokrasopimuksista		5 194	3 857
Realisoitumattomat valuuttakurssitappiot, netto		194	323
Realisoitumattomat valuuttakurssitappiot johdannaisista, netto		78	-
Realisoituneet valuuttakurssitappiot, netto		-	493
Muut rahoituskulut*	1.1	1 871	1 008
Rahoituskulut yhteensä		23 919	22 825
Rahoituskulut, netto		20 316	22 304

*Muut rahoituskulut vuonna 2021 sisältävät 1,2 miljoonan euron tappion 2018 ja 2019 joukkovelkakirjalainojen takaisinostosta.

13. Tuloverot

EUR '000	2021	2020
KAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROT:		
Vero tilikauden voitosta	(921)	(3 186)
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	(216)	650
Muut suorat verot	(668)	(415)
Tuloverot yhteensä	(1 805)	(2 951)
LASKENNALLISET VEROT:		
Väliaikaisten erojen muutos	(554)	1 737
Laskennalliset verot yhteensä	(554)	1 737
Tuloverokulu	(2 359)	(1 214)

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	2021	2020
Voitto ennen veroja	3 585	6 210
Verot laskettuna Suomen verokannalla	(717)	(2 206)
Seuraavien erien verovaikutukset:		
- Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	2 774	6 192
- Verovapaat tuotot	2 321	4 308
- Verotuksessa vähennyskelvottomat kulut	(4 034)	(7 652)
- Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	-	899
- Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	(951)	(2 105)
- Aikaisemmin huomioitujen verotappioiden alaskirjaus	(875)	(886)
Aiempia tilikausia koskevat oikaisut	(216)	650
Muut suorat verot	(660)	(415)
Tuloverokulu	(2 358)	(1 215)

EUR '000	2021	2020
Käyttämättömät verotukselliset tappiot 31.12.	41 136	29 913
joista		
- erääntyy yhden vuoden kuluessa	2 116	1 758
- erääntyy kahden vuoden kuluessa	-	2 116
- erääntyy myöhemmin kuin kahden vuoden kuluessa	39 020	26 039

Yhtiöllä on yhteensä 31.12.2021 11,0 miljoonaa euroa (2020 - 15,6 miljoonaa euroa) vahvistettuja tappioita, joista ei ole kirjattu laskennallisia verosaamia ja jotka erääntyvät 5 vuoden kuluttua.

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutokset ja saldot 31.12:

EUR '000	Tilikauden alussa 1.1.2021	Kirjattu tuloslaskelmaan	Muun- toerot	Tilikauden lopussa 31.12.2021
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	5,157	1,234	101	6,492
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	2,714	(2,226)	-	488
Johdannaiset	26	(26)	-	-
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	7,897	(1,017)	101	6,980
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Vapaaehtoiset varaukset	(301)	92	6	(203)
Laskennalliset verovelat yhteensä	(301)	92	6	(203)

EUR '000	Tilikauden alussa 1.1.2020	Kirjattu tuloslaskel- maan	Muuntoerot	Tilikauden lopussa 31.12.2020
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Käyttämättömät verotukselliset tappiot	4,606	854	(281)	5,157
Tuloennakko ja luottotappiovaraus	2,278	416	(2)	2,714
Johdannaiset	26			26
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	6,910	1,270	(283)	7,897
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Vapaaehtoiset varaukset	(672)	390	(18)	(301)
Laskennalliset verovelat yhteensä	(672)	390	(18)	(301)

14. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR '000	Toimistotilat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
HANKINTAMENO			
1.1.2020	2 563	3 634	6 197
1.1.–31.12.2020:			
Lisäykset	-	1 805	1 805
Vähennykset	-	(1 033)	(1 033)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	-	2	2
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2020	2 563	4 409	6 972
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2020	(446)	(1 855)	(2 301)
1.1.–31.12.2020:			
Arvonlennus (liitetieto 10)	(151)	(707)	(858)
Vähennykset	-	95	95
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2020	(597)	(2 468)	(3 065)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2020	2 117	1 778	3 895
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2020	1 966	1 941	3 907
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			
Arvonlennus (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

15. Vuokrasopimukset

Käyttöoikeusomaisuuserät 1.1.–31.12.

EUR '000	Toimistotilat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2020	8 296	764	9 060
1.1.–31.12.2020:			
Lisäykset	238	-	238
Vähennykset	(588)	-	(588)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2020	7 946	764	8 710
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2020	(2 166)	(201)	(2 367)
1.1.–31.12.2020:			
Vähennykset	215	-	215
Arvonlennus (liitetieto 10)	(2 151)	(201)	(2 352)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2020	(4 102)	(402)	(4 504)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2020	6 130	563	6 693
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2020	3 845	362	4 207
HANKINTAMENO			
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			
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2021	(4 102)	(402)	(4 504)
1.1.–31.12.2021:			
Vähennykset	727	-	727
Arvonlennus (liitetieto 10)	(1 849)	(194)	(2 043)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2021	(5 233)	(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

Leasingvelat 31.12.

EUR'000	2021	2020
Lyhytaikaiset	1,412	2,418
Pitkäaikaiset	282	1,961
Yhteensä	1,694	4,379

Yllä olevat velat esitetään konsernitilinpäätöksen taseen erässä leasingvelat. Leasingvelkojen maturiteettianalyysi on esitetty liitetiedossa 4.4.

Tuloslaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR'000	Liitetiedot	2021	2020
Kulut lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	10	(43)	(98)
Käyttöoikeusomaisuuden poistot	10	2 043	2 352
Leasingvelkojen korot	12	194	323

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

Rahoituslaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR'000	2021	2020
Vuokrasopimusten rahavirta yhteensä	(2 297)	(2 299)

16. Aineettomat hyödykkeet

EUR '000	Ohjelmistojen kehittämismen- not	IT-ohjelmis- tot	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
HANKINTA- JA KEHITTÄMISMENOT				
Tilikauden alussa 1.1.2020	27 239	24 561	1 108	52 907
1.1.–31.12.2020:				
Lisäykset	8 134	3 817	2 000	13 950
Vähennykset	(216)	36	-	(180)
Uudelleenluokitukset ja oikaisut	-	(2)	-	(2)
Hankinta- ja kehittämismenot, 31.12.2020	35 156	28 412	3 108	66 676
KERTYNEET POISTOT				
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2020	(8 190)	(8 330)	(1 107)	(17 627)
1.1.–31.12.2020				
Poistot (liitetieto 10)	(6 081)	(4 045)	(20)	(10 145)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2020	(14 271)	(12 374)	(1 127)	(27 772)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2020	19 049	16 232	-	35 281
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2020	20 886	16 037	1 981	38 904
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 JA ARVONALENNUS				
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)
Arvonalennukset (liitetieto 1.1, 11)	-	-	(1 386)	(1 386)
Kertyneet poistot ja arvonalennus, 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

Muita aineettomia hyödykkeitä 31.12.2020 ovat Spotcapin hankintaan liittyvä liikearvo, arvoltaan 0,8 miljoonaa euroa, ja osakasverkostot, arvoltaan 0,8 miljoonaa euroa ja 1,2 miljoonaa euroa. Vuonna 2021 kirjanpitoarvoille on tehty alaskirjaus kerrytettävissä olevaan arvoon, minkä seurauksena arvonalentumistappiot ovat 0,8 miljoonaa euroa ja 0,6 miljoonaa euroa. Näiden arvonalennusten ja poistojen jälkeen jäljellä oleva liikearvon kirjanpitoarvo oli 0 miljoonaa euroa (nolla) ja poistojen 0,5 miljoonaa euroa 31.12.2021.

17. Rahoitussaamiset

Alla olevassa taulukossa on yhteenveto konsernin rahoitusvaroista 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	2021		2020	
		Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI					
Saamiset johdannaisista	Taso 2	324	324	496	496
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENON					
Lainat asiakkaille (netto)	Taso 3	443 872	443 872	360 955	360 955
Rahavarat	Taso 3	301 592	301 592	236 564	236 564
Muut pitkäaikaiset saamiset	Taso 3	6 215	6 215	5 028	5 028
Pankkisaamiset	Taso 3	5 108	5 108	5 095	5 095
Avoimet saamiset myydyistä portfolioista	Taso 3	4 657	4 657	3 848	3 848
Muut lyhytaikaiset rahoitussaamiset	Taso 3	3 579	3 579	3 405	3 405
Yhteensä		765 347	765 347	615 391	615 391

Johdannaisvelkojen käypä arvo on määritelty käyttämällä 2 tason arvonmäärittystä ja on laskettu arvioitujen kassavirtojen nykyarvona havaittavissa olevien tuottokäyrien perusteella.

Muiden rahoitussaamisten käypä arvo on määritelty käyttämällä 3 tason arvonmäärittystä ja on laskettu jaksotettuun hankintamenuon perustuen ei havaittavissa oleviin oletusarvoihin. Konsernin arvion mukaan rahoitussaamisten kirjanpitoarvot vastaavat kohtuullisesti niiden käypiä arvoja 31.12.2021 sekä 31.12.2020.

18. Muut saamiset

EUR '000	2021	2020
Maksetut ennakot	3 381	2 692
Arvonlisäverosaamiset	207	384
Muut lyhytaikaiset saamiset	40	132
Yhteensä	3 628	3 208

19. 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	2021		2020	
		Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI					
Velat johdannaisista	Taso 2	1 232	1 232	3 230	3 230
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON					
Asiakkaiden talletukset	Taso 3	484 764	484 764	339 522	339 522
Lyhytaikaiset lainat	Taso 1	84 158	83 949	-	-
Pitkäaikaiset lainat	Taso 1	57 656	59 038	174 849	164 332
Leasingvelat	Taso 3	1 694	1 694	4 379	4 379
Ostovelat	Taso 3	1 426	1 426	9 932	9 932
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	Taso 3	15 159	15 159	11 898	11 898
Muut pitkäaikaiset velat	Taso 3	-	-	2 160	2 160
Yhteensä		646 089	647 262	545 972	535 453

Johdannaisvelkojen käypä arvo on määritelty käyttämällä 2 tason arvonmäärittystä ja on laskettu arvioitujen kassavirtojen nykyarvona havaittavissa olevien tuottokäyrien perusteella.

Pitkäaikaiset lainat koskevat 24.4.2019 Ferratum Capital Germany GmbH:n (ISIN - SE0012453835) kautta liikkeeseen laskettuja 2019 joukkovelkakirjalainoja, joiden kuponkikorko on 5,5 % plus 3 kk euribor ja maturiteettipäivä 24.4.2023. Niiden nimellisarvo 31.12.2021 on 59,0 miljoonaa euroa (2020: 80,0 miljoonaa euroa).

Lyhytaikaiset lainat koskevat 25.5.2018 Ferratum Capital Germany GmbH:n (ISIN - AS5772809 / SE0011167972) kautta liikkeeseen laskettuja 2018 joukkovelkakirjalainoja, joiden kuponkikorko on 5,5 % plus 3 kk euribor ja maturiteettipäivä 25.5.2022. Niiden nimellisarvo 31.12.2021 on 84,4 miljoonaa euroa (2020: 100,0 miljoonaa euroa).

Pitkä- ja lyhytaikaisten lainojen käypä arvo on määritelty käyttämällä 1 tason arvonmäärittystä ja ne pohjautuu Frankfurtin pörssin Prime Standardin sekä Frankfurtin arvopaperipörssin avoimilla markkinoilla julkistettuihin noteerauksiin.

Muiden rahoitusvelkojen käypä arvo on määritelty käyttämällä 3 tason arvonmäärittystä ja on laskettu jaksotettuun hankintameno perustuen ei havaittavissa oleviin oletusarvoihin. Konsernin arvion mukaan rahoitusvelkojen kirjanpitoarvot vastaavat koh-tuullisesti niiden käypiä arvoja hetkillä 31.12.2021 sekä 31.12.2020.

20. Siirtovelat ja muut velat

EUR '000	2021	2020
Korkovelat*	3 008	3 025
Jaksotetut henkilöstökulut	2 551	2 558
Muut siirtovelat	9 600	6 315
Yhteensä	15 159	11 898

*Korkovelat 31.12. 2021 ja 2020 sisältävät 1,4 miljoonan euron kertyneet korot vuosien 2018 ja 2019 joukkovelkakirjalainoista.

21. Osakeperusteiset maksut

Optio-ohjelmat - 2016, 2017, ja 2018

Konsernilla oli vuoden 2020 alussa kolme osakeoptio-ohjelmaa eli vuosien 2016, 2017 ja 2018 optio-ohjelmat. Ohjelmat edustavat konsernin sitoutumista tarjoamaan ohjelman ehdot täyttävälle osallistujille optioita, joihin syntyy oikeus vain, mikäli tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen EBITDA on kasvanut keskimäärin 25% vuodessa neljän vuoden aikana ennen optioiden toteutumisaikajakson alkamista. Jos optiot ovat toteutettavissa, kukin optio voidaan konvertoida yhdeksi kantaosakkeeksi. Osakkeen merkintähinta kullekin vuosina 2016 ja 2017 myönnetylle optiolle on 11,90 euroa ja kullekin vuonna 2018 myönnetylle optiolle 13,50 euroa.

Vuoden 2020 2 neljänneksellä konserni peruutti kaikki jäljellä olevat henkilöstön optio-ohjelmansa ja osti kaikki jäljellä olevat optiot takaisin. Kokonaisvaikutus tuloslaskelmaan oli 246 tuhatta euroa 31.12.2020.

Osakeperusteinen myyntipalkkio-ohjelma 2020

Vuonna 2020 Konserni käynnisti osakeperusteisen bonusjärjestelmän, jossa ehdot täyttävät osallistujat, etukäteen asetettujen keskeisten tavoitteiden saavutettua, ansaitsevat bonukset, jotka sijoitetaan Multitude SE:n osakkeisiin. Osakekohtainen kulu kirjattiin konsernin tuloslaskelmalla suhteessa tähän osakeperusteiseen bonukseen 31.12.2020 ja bonuksen määrä oli kokonaisuudessa 100 000 euroa.

Vuoden 2021 1 neljänneksellä konserni päätti luopua osakeperusteisesta bonusjärjestelmästä otettuaan käyttöön uuden suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman. Tämän seurauksena vuonna 2020 kirjattu osakekohtainen kulu palautettiin konsernin tuloslaskelmalla 31.12.2021.

Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma 2021

Konserni otti vuoden 2021 aikana käyttöön uuden suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman ('PSP'), jossa avainhenkilöstölle myönnetään Multituden osakkeita määritetyn 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.

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.:

Oikeuden syntymisjakso	Myöntämispäivä					2021		
	Osak- keet	Osinko oikaistu osakekurs- si	Toteu- tunut volatili- teetti	Riskitön volatili- teetti	Tuleva arvo EUR	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	682 850	154 192

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.

Osakesäästöohjelma 2021

Vuoden 2021 aikana konserni otti käyttöön osakesäästöohjelman ('MSP'), jossa kaikki työntekijät voivat sijoittaa enintään 10% vuosittaisesta bruttopalkastaan Multituden osakkeisiin vuoden aikana. 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.

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

Pitoaika	Myöntämispäivä			2021		Kulut EUR
	Osakkeet	Osakekurs- si EUR	Osakkeet	Peruuntumis- prosentti	Tuleva arvo EUR	
31.3.2021 – 14.3.2023	39 746	6,05	38 165	8%	226 446	85 155
30.9.2021 – 30.9.2023	27 784	4,94	27 585	9%	134 905	17 050
Yhteensä	67 530		65 750		361 351	102 205

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.

22. Liiketoimet lähipiirin kanssa

Konsernin lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, 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. Konsernin määräysvaltaa pitää Jorma Jokela, joka omistaa 55,20% Multitude SE:n liikkeellelasketuista ja merkityistä osakkeista 31. joulukuuta 2021 (2020 - 55,18%). Pääperiaatteena on, että kaikki liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan markkinaehtoisesti ja niitä pidetään osana tavanomaista liiketoimintaa. Liiketoimet lähipiirin kanssa 31.12.:

EUR '000	2021	2020
Konsultoinnin ja muiden palveluiden ostot lähipiiriltä	656	831
Vuokrat ja julkiset palvelut	125	132
Yhteensä	781	963

Edellä mainituista lähipiiriliiketoimista maksettaviksi kertyneet summat 31.12.:

EUR '000	2021	2020
Ostovelat lähipiirille	49	72

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 veloitusta koskee. Työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista aiheutuvat kulut on esitetty liitetiedossa 9.

Johdon palkat ja palkkiot

EUR '000	2021	2020
JOHDON PALKAT JA PALKKIOT[1](HALLITUS JA YLIN JOHTO)		
Jorma Jokela , toimitusjohtaja, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	222	202
Frederik Strange , hallituksen puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	29
Lea Liigus , hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	60	-
Osakeperusteiset maksut	-	180
Clemens Krause , hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	186
Juhani Vanhala , hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	39
Michael Cusumano , hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	36
Goutam Challagalla , hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	36
Christopher Wang , hallituksen jäsen (20. huhtikuuta 2021 asti)		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	20	36
Kati Hagros , hallituksen jäsen (30. kesäkuuta 2020 asti)		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	-	12
Yhteensä	542	577
JOHDON PALKAT JA PALKKIOT		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	3 009	2 861
Osakeperusteiset maksut	154	-
Yhteensä	3 163	2 861

Toimitusjohtajan eläkeikä on 65 vuotta, eikä hänellä ole eläkesuunnitelmaa.

23. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Fitch rating vahvisti

Fitch Ratings vahvisti 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+", näkymällä vakaa.

Emoyhtiön tilinpäätös 2021

Emoyhtiön tuloslaskelma

EUR '000	Liitetieto	2021	2020
Liiketoiminnan muut tuotot	4	13 379	37 235
Materiaalit ja palvelut		-	-
Palkat ja palkkiot		(3 697)	(4 402)
Eläkekulut		(571)	(581)
Muut henkilösivukulut		(101)	(128)
Henkilöstökulut yhteensä		(4 369)	(5 111)
Poistot ja arvonalentumiset	5	(2 566)	(31 409)
Liiketoiminnan muut kulut	6, 7	(30 860)	(19 531)
LIIKETAPPIO		(24 416)	(18 816)
Rahoitustuotot			
Osinkotuotot konserniyrityksiltä		20 485	8 713
Muut korko- ja rahoitustuotot konserniyrityksiltä		5 941	6 595
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta		292	213
Rahoitustuotot yhteensä		26 717	15 522
Rahoituskulut			
Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille		(11 440)	(12 450)
Muut korko- ja rahoituskulut muille		(3 548)	(1 856)
Rahoituskulut yhteensä		(14 988)	(14 306)
Rahoitustuotot		11 729	1 216
TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		(12 687)	(17 600)
Konserniavustus		8 340	12 635
Verot		-	(29)
TILIKAUDEN TAPPIO		(4 347)	(4 994)

Emoyhtiön tase

EUR '000	Liitetieto	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	8	6 585	9 964
Aineelliset hyödykkeet	9	1 367	1 363
Sijoitukset	10	165 462	121 786
Pitkäaikaiset saamiset	11	51 540	96 218
PYSYVÄT VASTAAVAT		224 955	229 331
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Lyhytaikaiset saamiset	12	28 749	40 852
Rahat ja pankkisaamiset		42 528	18 694
VAIHTUVAT VASTAAVAT		71 277	59 546
VASTAAVAA		296 232	288 877
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	13	40 134	40 134
Omat osakkeet		(142)	(142)
Muut rahastot		14 708	14 708
Edellisten tilikausien voitto		49 783	54 778
Tilikauden voitto/tappio		(4 347)	(4 994)
OMA PÄÄOMA		100 136	104 483
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	14	190 416	162 815
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	15, 16	5 680	21 579
VIERAS PÄÄOMA		196 097	184 394
VASTATTAVAA		296 232	288 877

Emoyhtiön rahoituslaskelma

EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden tappio	(4 347)	(4 994)
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	3 542	3 443
Rahoitustuotot ja -kulut	(11 949)	(1 216)
Muut oikaisut	(34 350)	(4 040)
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	(47 104)	(6 808)
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	5 258	(4 645)
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	(1 485)	(1 485)
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	(42 708)	(12 938)
Maksetut korot liiketoiminnasta	(29 032)	(7 608)
Saadut osingot liiketoiminnasta	20 485	15 180
Saadut korot liiketoiminnasta	8 806	784
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	(1 160)	(1 788)
Maksetut verot liiketoiminnasta	(509)	666
Liiketoiminnan rahavirta	(44 118)	(5 703)
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	(168)	(680)
Investoinnit sijoituksiin	(20 650)	(3 043)
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	-	923
Myönnetyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	49 803	(27 613)
Investointien rahavirta	28 985	(30 414)
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	27 601	22 662
Maksetut osingot	-	-
Konserniavustukset saadut (+) / maksetut (-)	11 365	31 750
Rahoituksen rahavirta	38 966	54 412
Rahavarojen muutos	23 833	18 295
Rahavarat tilikauden alussa	18 694	399
Rahavarojen muutos	23 833	18 295
Rahavarat tilikauden lopussa	42 528	18 694

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 suuruisina 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 oikeudet – 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 tilikaudella	2021	2020
Toimihenkilöitä	50	55

3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut, EUR '000	2021	2020
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	(480)	(394)

4. Liiketoiminnan muut tuotot , EUR '000	2021	2020
Myynnit saman konsernin yrityksille	13 379	13 291
Muut tuotot saman konsernin yrityksen myynnistä	-	23 944

5. Poistot ja arvonalentumiset, EUR '000	2021	2020
Aineettomat hyödykkeet		
Poisto muista pitkävaikutteisista menoista	(3 479)	(3 381)
Aineelliset hyödykkeet		
Poisto koneista ja kalustosta	(62)	(62)
Sijoitusten arvonalentuminen		
Osakkeiden ja muiden sijoitusten arvonalennus	975	(27 966)
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	(2 566)	(31 409)

6. Liiketoiminnan muut kulut, EUR '000	2021	2020
Ostot konserniyrityksiltä	(8 316)	(7 096)
Muut operatiiviset kulut	(1 710)	(1 597)
Asiantuntijakulut	(3 383)	(3 904)
Markkinoinnin kulut	(1 195)	(1 764)
Hallinnolliset kulut	(697)	(4 684)
Tilintarkastusmenot	(609)	(475)
Muut liiketoiminnan kulut sisäisten yritysten myynnistä	(14 950)	(2)
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	(30 860)	(19 531)

7. Tilintarkastajan palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä		
EUR '000	2021	2020
PWC		
Tilintarkastuspalkkiot	508	167
Muut palvelut:		
Tilintarkastajan lausunto	4	-
Veroneuvonta	-	10
Muut palvelut	43	308
MUUT TILINTARKASTUSYHTEISÖT		
Tilintarkastuspalkkiot	-	-
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	-	-
Muut palvelut	-	-
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	508	167
Muut palvelut yhteensä	47	318

PricewaterhouseCoopers Oy on vuoden 2021 aikana tarjonnut muita kuin lakisääteisen tilintarkastukseen liittyviä palveluja konserniyrityksille yhteensä 13 000 euron edestä. Nämä palvelut sisälsivät tilintarkastajien lausuntoja (4 000 euroa), veroneuvontaa (0 euroa) sekä muita palveluita (9 tuhatta euroa).

Emoyhtiön taseen liitetiedot

8a. 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

8b. Aineettomat hyödykkeet, EUR '000	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.2021	18,597
Lisäykset	642
Hankintameno 31.12.2021	19 238
Kertyneet poistot 1.1.2021	(5 893)
Tilikauden poisto	(3 381)
Kertyneet poistot 31.12.2021	(9 275)
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	9 964
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	12 703

9a. Aineelliset hyödykkeet, EUR '000	Kiinteis- töt	Koneet ja kalusto	Muut aineel- liset hyödyk- keet	Yh- teensä
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

9a. Aineelliset hyödykkeet, EUR '000	Kiinteis- töt	Koneet ja kalusto	Muut aineel- liset hyödyk- keet	Yh- teensä
Hankintameno 1.1.2020	1 241	568	1	1 810
Lisäykset	-	38	-	38
Hankintameno 31.12.2020	1 241	606	1	1 848
Kertyneet poistot 1.1.2020	-	(424)	-	(424)
Tilikauden poisto	-	(62)	-	(62)
Kertyneet poistot 31.12.2020	-	(485)	-	(485)
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	1 241	121	1	1 363
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	1 241	144	1	1 386

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

10b. Sijoitukset, EUR '000	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.2020	132 393
Lisäykset	4 496
Vähennykset	(7 085)
Arvon alentumiset	(8 016)
Hankintameno 31.12.2020	121 786
Kirjanpitoarvo 31.12.2020	121 786
Kirjanpitoarvo 1.1.2020	132 393

11. Pitkäaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Lainasaamiset konserniyhtiöiltä	44 930	92 110
Pysyvät ennakot työntekijöiltä	-	7
Pysyvät saamiset ulkopuolisilta osapuolilta	6 610	4 101
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	51 540	96 218

12. Lyhytaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Muut saamiset	790	325
Myyntisaamiset konserniyhtiöiltä	4 610	9 038
Muut saamiset konserniyhtiöiltä	20 044	28 445
Siirtosaamiset	3 306	3 044
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	28 750	40 852

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

13b. Oma pääoma 2020, EUR '000	Osakepää- oma	SVOP-ra- hastot	Voittovar	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2020	40 134	14 708	54 614	109 456
Osingonjako	-	-	21	21
Muut muutokset	-	-	-	-
Tilikauden tappio	-	-	(4 994)	(4 994)
Oma pääoma 31.12.2020	40 134	14 708	49 641	104 483

14. Pitkäaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Velat muille yrityksille*	50 000	-
Velat konserniyhtiöille	140 416	162 815
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	190 416	162 815

*Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan arvosta vakuudettomia, oman pääoman luonteisia ja kestoaltaan rajoittamattomia hybridilainoja hintaan joka oli 99,50% nimellisarvosta. Hybridilainat perustuivat 100 miljoonan euron hyväksytyyn kokonaisuuteen ja niiden vaihtuva kuponkikorko oli 8.90% + 3 kk Euribor. Hybridilainat on esitetty vieraan pääoman eränä tilinpäätöksessä, sillä lainan ehdot eivät kaikilta osin täytä Osakeyhtiölain 12 luvun 1 §:n mukaisia pääomalainan ehtoja. Hybridilainat on käsitelty konsernin tilinpäätöksellä IFRS standardien mukaisesti (konsernintilinpäätöksen liitetieto nr. 1.1).

15. Lyhytaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Ostovelat	965	1 769
Muut velat	417	390
Siirtovelat	1 293	1 304
Velat konserniyhtiöille	3 005	18 116
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	5 680	21 579

16. Siirtovelkojen olennaiset erät, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Jaksotetut henkilöstökulut	557	650
Muut siirtovelat	736	654
Yhteensä	1 293	1 304

17. Muut vuokravastuut, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Lyhytaikaiset vuokravastuut	2	3

18. Vastuusitoumukset, EUR '000	31.12.2021	31.12.2020
Yrityskiinnitys	-	20 000
Pantatut tytäryhtiöosakkeet kirjanpitoarvo	-	11
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	143 350	180 000

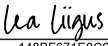
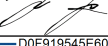
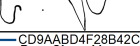
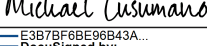
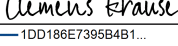
Multitude SE on takaajana Ferratum Capital Germany GmbH:n liikkeeseen laskemille joukkovelkakirjalainoille. Joukkovelkakirjalainoista saadut varat on lainattu yrityksen sisäisten lainasopimusten mukaisesti Multitude SE:lle.

19. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia vuoden 2021 aikana.

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä 30.3.2022

Frederik Strange,	DocuSigned by:  4F5D87BDA91746E... DocuSigned by:	hallituksen puheenjohtaja
Juhani Vanhala,	 B81FEDBDE309453... DocuSigned by:	hallituksen jäsen
Lea Liigus,	 148BF671E0C6403... DocuSigned by:	hallituksen jäsen
Jorma Jokela, toimitusjohtaja,	 D0F919545E60493... DocuSigned by:	hallituksen jäsen
Goutam Challagalla,	 CD9AABD4F28B42C... DocuSigned by:	hallituksen jäsen
Michael Cusumano,	 E3B7BF6BE96B43A... DocuSigned by:	hallituksen jäsen
Clemens Krause,	 1DD186E7395B4B1...	hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

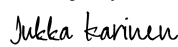
Helsingissä 31.3.2022

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Karinen,

KHT

DocuSigned by:

30198B38E571462...

Luettelo käytetyistä tilikirjoista

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