

Multitude SE

Y-tunnus 1950969-1

Tilinpäätös ja toimintakertomus

31.12.2023

Hallituksen toimintakertomus 2023	4
Yhtiön rakenne ja liiketoimintamalli	4
Avainluvut ja suhdeluvut	5
Liiketoimintayksikkö: Ferratum	7
Liiketoimintayksikkö: CapitalBox	10
Liiketoimintayksikkö: SweepBank	13
Keskeiset kehityssuunnat vuonna 2023	18
Taloudellinen yleiskatsaus	18
Rahoituskatsaus	22
Henkilöstö	22
Riskit ja riskien hallinta	23
Konsernirakenteen muutokset	24
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	24
Yhtiön osakkeet	26
Varsinainen yhtiökokous 2024	28
Taloudellinen kalenteri	28
Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä	28
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	28
Hallitus ja tilintarkastajat	28
Konsernitilinpäätös 2023 (tilintarkastettu)	29
Konsernin tuloslaskelma	29
Konsernin laaja tuloslaskelma	29
Konsernin tase	30
Konsernin rahavirtalaskelma	31
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	32
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	33
1. Yleiset tiedot	33
1.1 Merkittävät muutokset raportointikaudella	33
2. Yhteenveto olennaisista tilinpäätöksen laatimisperiaatteista	34
2.1 Laatimisperusta	34
2.2 Ilmoitus säännösten noudattamisesta	34
2.3 Tilinpäätöksen esittäminen	34
2.4 Uudet standardit ja muutokset	34
2.5 Yhteenveto olennaisista tilinpäätöksen laatimisperiaatteista	36
3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot, oletukset ja harkinta	54
3.1 Ilmastoriskin vaikutus kirjanpidollisiin arvioihin ja oletuksiin	54
3.2 Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset	54
3.3. Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys	55
3.4. Varaukset ja muut ehdolliset velat	55
3.5. Vuokra-ajan määrittäminen vuokrasopimuksissa, joihin sisältyy jatkamis- ja päättämisoptioita	55
3.6. Lisäluoton koron arviointi	56
3.7. Osakepalkkioiden käypä arvo	56
3.8. Sijoitukset osakkuusyrityksiin	56
3.9. Rahoitusvarojen muutokset	56
4. Rahoitusriskien hallinta	57
4.1 Rahoitusriskin osatekijät	57
4.2 Luottoriski	59
4.3 Markkinariski	95
4.4 Maksuvalmiusriski	99
4.5 Pääoman hallinta	102

5. Konserniyhtiöt	104
5.1 Konsernin organisaatorakenne	104
5.2 Konsernin strukturoiduille yhteisöille altistumisen luonne, tarkoitus ja laajuus	105
5.3 Osuudet osakkuusyhtiöissä	105
6. Segmentti-informaatio	106
7. Korkotuotot ja -kulut	111
8. Palkkio- ja provisiotuotot	112
9. Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot	112
10. Muut tuotot ja kulut	112
11. Liiketoiminnan kulut	113
12. Tuloverot	117
13. Osakekohtainen tulos	119
14. Lyhyt- ja pitkäaikaiset varat ja velat	120
15. Rahoitusvarat	124
16. Maksetut ennakot ja muut varat	125
17. Aineettomat hyödykkeet	125
18. Vuokrasopimukset	126
19. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	128
20. Rahoitusvelat	129
21. Oma pääoma	130
22. Osingot	132
23. Osakeperusteiset maksut	132
24. Annetut sitoumukset	134
25. Liiketoimet lähipiirissä kanssa	135
26. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos ja virheiden korjaaminen	137
27. Tilikauden jälkeiset tapahtumat	148
Multitude SE Erillistilinpäätös 2023	150
Emoyhtiön tuloslaskelma	150
Emoyhtiön tase	151
Emoyhtiön rahoituslaskelma	152
Erillistilinpäätöksen liitetiedot	153
1. Emoyrityksen tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	153
2. Henkilöstö keskimäärin	154
3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut	154
4. Liikevaihto	154
5. Poistot ja arvonalentumiset omaisuuseräluokittain	154
6. Liiketoiminnan muut kulut	154
7. Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä	154
8. Aineettomat hyödykkeet	155
9. Aineelliset hyödykkeet	155
10. Sijoitukset	156
11. Pitkäaikaiset saamiset	156
12. Lyhytaikaiset saamiset	157
13. Oman pääoman muutos	157
14. Pitkäaikainen vieras pääoma	158
15. Lyhytaikainen vieras pääoma	158
16. Siirtovelkojen olennaiset erät	158
17. Muut vuokravastuut	158
18. Vastuusitoumukset	158
19. Liiketoimet lähipiirissä kanssa	158
TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET	159

Hallituksen toimintakertomus 2023

Yhtiön rakenne ja liiketoimintamalli

Multitude (jäljempänä tässä vuosikertomuksessa myös ”konserni”, ”Multitude”, ”yhtiö”, ”me”) on pörssinoteerattu eurooppalainen finanssiteknologiayritys, joka tarjoaa digitaalisia lainaus- ja verkkopankkipalveluita kuluttajille, pienille ja keskisuurille yrityksille sekä muille finanssiteknologiayrityksille, joita perinteiset pankit eivät riittävästi huomioi. Tarjoamme palveluita kolmen itsenäisen liiketoimintayksikön kautta, joita sisäinen Banking-as-a-Service-kasvualustamme (BaaS) tukee. Vuonna 2023 liiketoimintayksiköihimme kuuluivat Ferratum (kuluttajalainaus), CapitalBox (pk-yrityslainaus) ja SweepBank (pankkisovellus). SweepBankista tulee vuonna 2024 Ferratumin (kuluttajalainoista kuluttajapankkipalveluihin) ja CapitalBoxin (pk-yrityslainoista pk-pankkipalveluihin) laajennetun palveluvalikoiman mahdollistaja, minkä ansiosta voimme palvella asiakkaitamme entistä paremmin. Marraskuussa 2023 julkistimme suunnitelmamme muodostaa vuonna 2024 uusi liiketoimintayksikkö uudelleenbrändäämällä SweepBankin liiketoiminnan osan, joka tarjoaa wholesale banking -palveluja ja jota Multitude Bank hallinnoi konsernin puolesta.

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 16 maassa ja pääasiassa Euroopassa. Multitude Bank p.l.c. on Multitude SE:n kokonaan omistama tytäryhtiö ja Malta Financial Services Authorityn (MFSA) lisensoima luottolaitos, jonka kautta Multitude voi tarjota rahoituspalveluja ja -tuotteita kaikkiin ETA-alueen maihin.

Multitude on jo yli 18 vuoden ajan kehittänyt omaa dataa ja luottoluokitusalgoritmeja, joiden avulla reaaliaikaiset ja riskiarvioidut luottopäätökset voidaan tehdä digitaalisesti nopeammin ja kattavammin kuin pankki- ja rahoitusallalla perinteisesti. Tämä teknologia ja data, yhdistettynä maailmanlaajuisista toiminnoista vuosien mittaan saatuun sääntelykokemukseen, tuo Multitudelle merkittävää kilpailuetua rahoitusalan murroksessa.

Multituden itsenäisten liiketoimintayksiköiden palvelutarjonta perustuu kuluttajien käyttäytymistä koskevaan dataan sekä suoraan asiakaspalautteeseen, joiden avulla tarjonta ja asiakaskokemus voidaan räätälöidä asiakaslähtöisesti kussakin segmentissä. Jokainen liiketoimintayksikkö hyödyntää keskitettyjä ydintoimintoja, kuten rahoitusta, asiakaspalvelua, tietotekniikkaa ja lakiasiantunteusta ja saavat vahvoja synergioita tiedon jakamisen kautta.

Multitude SE on listattu Frankfurtin pörssin Prime Standard -segmentissä ”FRU”- tunnuksen alla.

Avainluvut ja suhdeluvut

EUR '000	2023	2022*	2021*
Korkokate	208 222	198 447	185 528
Tulos ennen veroja	18 990	13 590	4 689
Liiketoiminnan rahavirta	157 776	(34 346)	71 723
Investointien rahavirta	(11 839)	(10 903)	(13 677)
Rahoituksen rahavirta	(15 396)	(100 687)	7 056
Nettorahavirta	130 541	(145 936)	65 102

*Oikaistu

EUR '000	31.12.2023	31.12.2022*	1.1.2022*
Lainat asiakkaille	575 948	507 075	449 562
Luottotappiovaraus %	16,6	18,2	21,6
Saadut talletukset	732 350	503 378	486 010
Rahavarat	283 712	153 325	301 592
Varat yhteensä	990 878	753 235	822 779
Pitkäaikaiset velat	299 798	132 462	140 934
Lyhytaikaiset velat	507 434	440 807	508 814
Velat yhteensä	807 232	573 269	649 748
Oma pääoma yhteensä	183 647	179 966	173 031
Omavaraisuusaste, %	18,5	23,9	21,2
Netto-omavaraisuusaste, %	26,0	30,0	33,4
Velkaantumisaste	2,85	2,33	1,99

*Oikaistu

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

Osakkeiden avainluvut ja suhdeluvut

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

EUR '000	2023	2022*	2021*
Laimentamaton osakekohtainen tulos**	0,51	0,38	(0,32)
Osakekohtainen oma pääoma	8,50	8,34	8,10
Osakekohtainen osinko	-	0,12	-
Osinkosuhde, %	-	22,0	-
Efektiivinen osinkotuotto, %	-	4,2	-
P/E-luku	8,7	7,6	(12,1)
Osakekurssi 31.12.	4,46	2,86	3,83
Osakkeen keskikurssi	3,61	3,20	5,18
Alin kurssi	2,60	2,20	3,78
Ylin kurssi	4,98	4,90	7,84
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 598	21 578	21 578
Markkina-arvo	96 889	61 713	82 644
Yhtiön osakkeen kokonaisvaihto	3 332	2 242	6 387
Yhtiön osakkeen kokonaisvaihto, %	15,4	10,4	29,6
Osakkeiden lukumäärä 31.12.	21 618	21 578	21 578

*Oikaistu **Liitetieto 13

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

Liiketoimintayksikkö: Ferratum

Ferratum, yksi kasvualustamme itsenäisistä liiketoimintayksiköistä, tarjoaa digitaalisia lainoja kuluttajien päivittäisiin tarpeisiin. Ferratumilla on pisin historia konsernissa, sillä luotonanto kuluttajille oli ensimmäinen palvelutuotteemme finanssiteknologian edelläkävijänä vuonna 2005. Se on kasvualustamme keskeinen datan ja kokemuksen tarjoaja.

Ferratum tarjoaa brändiinsä kuuluvien kahden tuotekategorian – osamaksulainojen ja luottolimiitti – muodossa kuluttajille rahoitusta erilaisiin lyhytaikaisiin taloudellisiin tarpeisiin esimerkiksi elämäntilanteen yllättävissä muutoksissa. Asiakkaat hakevat Ferratum-lainaa syötämällä perustiedot, minkä jälkeen yhtiön itse kehittämät ja automatisoidut, tekoälypohjaiset pisteytysalgoritmit hoitavat taustalla loput. Alusta loppuun digitaalinen prosessi mahdollistaa hakemuksen käsittelyn ja pisteytyksen muutamassa minuutissa. Asiakkaat saavat lainasumman pankkitililleen keskimäärin 15 minuutin kuluessa hyväksytystä hakemuksesta.

Vuoden 2023 lopussa Ferratumilla oli valikoimassaan kaksi tuotekategoriaa, ja se toimi 13 markkina-alueella: Alankomaissa, Bulgariassa, Kroatiassa, Latviassa, Norjassa, Romaniassa, Ruotsissa, Saksassa, Sloveniassa, Suomessa, Tanskassa, Tšekissä ja Virossa.

Visio: Olla ensisijainen valinta asiakkaille, jotka etsivät rahoitusta arjen pieniin tarpeisiin

Asiakkaat

Ferratumin asiakaskunta on jakautunut tasaisesti miesten ja naisten kesken kaikkiin ikäryhmiin keski-ikä ollessa yli 30 vuotta. Tyypillisten asiakkaiden palkkataso on hieman maan keskiarvoa korkeampi, ja he asuvat kaupungeissa. Nämä asiakkaat muodostavat monimuotoisen ryhmän, jolla on erityiset tarpeet. He ovat usein kohdanneet odottamattomia taloudellisia tarpeita ja arvostavat nopeaa palvelua näiden kiireellisten tarpeiden täyttämiseksi. Ferratumin asiakkaat ovat teknologiaosajia, jotka lainaa hakiessaan asettavat hinnan sijasta etusijalle ylivertaisen palvelun ja arvostavat rahoitusratkaisujen käytettävyyttä paikasta riippumatta. Tämä monipuolinen ominaisuuksien yhdistelmä korostaa Ferratumin tuotteiden laajaa vetovoimaa ja sopii monimuotoisen asiakaskunnan erilaisiin mieltymyksiin ja tilanteisiin.

Tuotteet

Micro Loan

Micro Loan eli niin kutsutut pikalainat palvelevat välittömän, lyhytaikaisen rahoituksen tarvetta nopean takaisinmaksun kanssa. Micro Loan vaihtelevat 25 euron ja 1000 euron välillä, jotka asiakkaat maksavat takaisin yhdessä erässä 7-60 päivän kuluessa.

Plus Loan

Plus Loan on nopea vastaus äkillisiin rahoitustarpeisiin. Lainan määrä vaihtelee pienistä summista 4 000 euroon laina-ajan ollessa enimmillään 18 kuukautta. Laina maksetaan takaisin tasaerissä.

Credit Limit

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

Vuoden 2023 kohokohdat

Ferratumin vuosiliikevaihto oli 192,7 miljoonaa euroa, mikä on 7,9 miljoonaa euroa (4,3 %) enemmän kuin 184,8 miljoonaa euroa vuonna 2022. Tulos ennen korkokuluja ja veroja kasvoi 5,4 miljoonaa euroa ollen 53,7 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 59,1 miljoonaa euroa vuonna 2023. Lainat asiakkaille kasvoi 50,0 miljoonalla eurolla vuonna 2023 ollen 343,3 miljoonaa euroa tilikauden lopussa 31.12.2023 verrattuna 293,2 miljoonaan euroon tilikauden lopussa 31.12.2022.

Korkea inflaatio Euroopassa on lisännyt lainatuotteiden kysyntää, ja samalla lisännyt maksukäyttäytymiseen kohdistuvaa painetta. Ferratum jatkoi aktiivista luottosalkun hallintaa yleisen kannattavuuden pitämiseksi korkealla tasolla.

Ferratum otti vuoden aikana useita edistysaskelia riskipolitiikassa. Tuloksena oli vakaa maksukäyttäytyminen ja kauaskantoinen vaikutus portfolion tulokseen. Ferratum keräsi uusia tietolähteitä eri markkinoilta ja lisäsi pankkitapahtumia ja PSD2-dataa. Lisäksi lanseerattiin useita uusia pisteytysmalleja ennustekyvyn parantamiseksi.

Ferratum paransi luotonanto- ja luottokelpoisuusarviointeja kehittämällä räätälöityjä sisäisten pankkitietojen luokituksia arvon tuottamiseksi näistä tiedoista. Vuonna 2023 Ferratum saavutti merkittävää edistystä tarjoamalla helppokäyttöisyyttä ja käytettävyyttä lainoja takaisin maksaville asiakkaille. Esimerkiksi suoraveloitusten ja muiden takaisinmaksuvaihtoehtojen käyttöönotto antoi asiakkaille entistä mukavamman maksukokemuksen, mikä paransi maksukäyttäytymistä.

Multitude Bank p.l.c liittyi suoraan Ruotsin ja Tšekin selvitysjärjestelmiin, mikä mahdollisti Bankgirot-maksuvaihtoehdon tarjoamisen Ruotsissa ja pikamaksut Tšekissä. Osallistuminen paikallisten markkinoiden maksujärjestelmiin on merkittävä hanke, johon sisältyy perusteellinen asiakastunnistus- sekä lain- ja vaatimustenmukaisuustarkastus. Menestyksemme ansiosta pääsemme hyötymään aiempaa alhaisemmista kustannuksista, pysymme riippumattomina ulkopuolisista tahoista ja tarjoamme entistä paremman asiakaskokemuksen aiempaa helpompien takaisinmaksuvaihtoehtojen ansiosta.

Ferratum siirtyi vuonna 2023 paikallisista ratkaisuksista pilviratkaisuihin. Tämä muutos tehosti infrastruktuuria palveluna (IaaS) ja paransi tietoturvaa GitHubin ja Azuren avulla. Manuaaliset tarkistukset korvattiin automaattisella tietovirheiden tunnistuksella. Siirtymä vaikutti kustannuksiin, tehokkuuteen, skaalautuvuuteen, maailmanlaajuiseen käytettävyyteen, joustavuuteen ja turvallisuuteen.

Tämän seurauksena se tarjosi entistä kilpailukykyisempiä ja tulevaisuuskestävämpiä investointeja sekä parempaa luotettavuutta, valvontaa ja vaatimustenmukaisuutta. Lisäksi muutos tuki konsernin ESG-sitoumuksia, sillä pilvipohjaisten palvelinkeskusten tiedetään vähentävän hiilidioksidipäästöjä merkittävästi perinteisiin paikallisiin palvelinkeskuksiin verrattuna, koska ne vaativat vähemmän palvelimia ja kuluttavat vähemmän virtaa.

Vuoden aikana toteutettiin useita onnistuneita markkinointikampanjoita, mukaan lukien Google Adsin tarjousstrategian muutos. Ferratumin maksullisen mediamarkkinoinnin tiimi otti käyttöön uuden lähestymistavan Google Adsiin käyttämällä arvopohjaista tarjousstrategiaa, mikä johti myynnin kasvuun ja kustannusten laskuun. Ferratum saavutti laadullisen 122 %:n kasvun mainonnan tuotossa (ROAS) ja määrällisen 107 %:n kasvun uusasiakashankinnassa. Lisäksi Ferratum otti vuonna 2023 käyttöön useita uusia markkinointikumppaneita, mikä vauhditti asiakashankintaa entisestään.

Prosessien ja asiakaspalvelun tehokkuusparannukset vuonna 2023 olivat huomattavia, sillä monet asiakkaat suosivat itsepalveluvaihtoehtoja asiakastuen sijaan. Tämä trendi ei ainoastaan edistä-

nyt toiminnan skaalautuvuutta, vaan ennen muuta sai myönteisen vastaanoton asiakkailtamme, jotka ottivat itsepalvelukokemuksen innolla vastaan ja arvostivat sitä.

Ferratumin NPS-luku on jo vuosia ollut alan keskiarvoa korkeampi ollen vuoden 2023 lopussa ällistyttyvät 66. Automatisoidut itsepalvelukanavat käsittelivät vuoden loppuun mennessä noin 81 % asiakaskyselyistä. Palveluautomaation keskeinen elementti oli tekoäly-chatbotti, joka käsittelee 77 % asiakkaiden kyselyistä siirtämättä niitä ihmisavustajalle.

Asiakkaille tämä tarkoittaa vähemmän vaivaa ilman jonotusta, Ferratumin kannalta ratkaisu puolestaan lisää kustannustehokkuutta ja antaa asiantunteville työntekijöille mahdollisuuden keskittyä myyntiin ja asiakkaiden sitouttamiseen.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2024

Merkittävä kasvumahdollisuus Ferratummille vuonna 2024 on Ferratumin asiakaskannan yhdistäminen SweepBankin teknologiaan. Tämän muutoksen myötä Ferratum laajenee kahdesta aiemmasta asiakaskontaktipisteestä – osamaksulainat ja luottolimiitti – laajempaan viiden kontaktipisteen valikoimaan ja entistä monipuolisempaan ja kattavampaan Ferratumin asiakkaille suunnattuun rahoituspalveluvalikoimaan lisäämällä tarjoomaan sovelluksen, kortit ja kanta-asiakasohjelman.

Ferratumin strateginen painopiste on kasvun ylläpitäminen kohdemarkkinoilla. Kasvu voidaan saavuttaa parantamalla digitaalisia markkinointistrategioita, asiakkuuden aloittamisprosesseja sekä perintä- ja luottoriskiteknologiaa. Nämä ponnistelut ovat keskeisiä, jotta voidaan varmistaa tasainen ja vakaa luottotappiokehitys pitkällä aikavälillä. Lisäksi Ferratum suunnittelee innovointia, jolla parannetaan käyttäjätietojen analysointia ja hakukonevuorovaikutusta.

Liiketoimintayksikkö: CapitalBox

Pienet ja keskisuuret yritykset (pk-yritykset) muodostavat vaikuttavan 99,8 % eurooppalaisista yrityksistä. Siitä huolimatta ne tarvitsevat usein enemmän tukea kuin mitä perinteiset pankit voivat vanhojen järjestelmiensä ja hankalien prosessiensa vuoksi tarjota. Vaikka perinteiset pankit yrittäisivät palvella pk-yrityksiä, niiden vanhentuneet menetelmät ja palvelut eivät enää houkuttele nykypäivän dynaamisia ja kehittyviä pk-yrityksiä nykyaikaisessa liiketoimintaympäristössä.

CapitalBox tarjoaa keskeisiä rahoitusratkaisuja pk-yrityksille luottolimiitti- ja käyttöpääomailoihin. Virtaviivaistetun ja täysin digitalisoidun prosessin ansiosta varoja voidaan tarjota pk-yrityksille muutaman minuutin kuluessa hakemuksen hyväksymisestä. Tämä tehokkuus tekee CapitalBoxista täydellisen kumppanin lyhytaikaista rahoitusta tarvitseville yrityksille. CapitalBox tarjoaa ketterän ja luotettavan palveluvalikoiman kehittyneen tekniikan, kokemuksen ja kasvualustamme resursien ansiosta. Vuoden 2023 loppuun mennessä CapitalBox oli vakiinnuttanut asemansa viidellä markkina-alueella: Suomi, Ruotsi, Tanska, Liettua ja Alankomaat. CapitalBox tarjoaa neljä erilaista rahoitusratkaisua pk-yritysten erilaisiin tarpeisiin: käyttöpääomailinat, vakuudellinen yrityslaina, yritysluottolimiitti ja ostopörssi.

Visio: Tulla Euroopan johtavaksi digitaaliseksi luotonantajaksi pk-yrityksille

Asiakkaat

Tyypillinen CapitalBox-asiakas on mikro- tai pienyritys, joka on ollut toiminnassa vähintään vuoden ajan, työllistää kolme henkilöä ja tuottaa 500 000 euron vuosiliikevaihdon. Tällaiset yritykset tarvitsevat rahoitusta voidakseen kasvaa ja laajentaa liiketoimintaansa tai selvittää likviditeetin vaihteluista ja kausiluonteisuudesta, joten ne arvostavat CapitalBoxin tarjoamaa innovatiivista teknologiaa ja nopeaa rahoitusta.

Tuotteet

Käyttöpääomailinat

Yksi CapitalBoxin keskeisistä tuotteista on enimmillään 350 000 euron käyttöpääomailina. Näillä lainoilla on joustavat 6–48 kuukauden takaisinmaksuajat. Ne on räätälöity auttamaan pk-yrityksiä rahoitustoimissa, kuten laajentumisessa, varastonhallinnassa, markkinointitoimissa, uuden henkilöstön palkkaamisessa sekä laitteiden hankinnassa tai vuokrauksessa. Yritykset lainaavat keskimäärin noin 21 300 euroa tyypillisesti 22 kuukauden laina-ajalla.

Credit Line -yritysluottolimiitti

Tämä dynaaminen rahoitusmuoto antaa pk-yritysten käyttöön 2 000–150 000 euron luottolimitin. Lisäksi CapitalBox tekee yhteistyötä vähittäiskauppa- ja palveluyritysten kanssa tarjotakseen rahoitusratkaisuja yritysasiakkaille, jotta he voivat tehdä hankintoja suoraan myyntipisteessä. Credit Line -tuote on käytettävissä kaikilla markkinoilla, joilla CapitalBox toimii.

Vakuudellinen yrityslaina

Tämä tuote lanseerattiin alun perin Suomessa ja Liettuassa, ja se on tarkoitus ottaa käyttöön muilla markkinoilla. Vakuudellinen yrityslaina on suunniteltu tukemaan suurempia investointeja pk-yritysten kasvun edistämiseksi ja vastaamaan alalla tunnistettuun tarpeeseen. Pienemmiltä finanssiteknologiayrityksiltä saattaa puuttua kapasiteettia, ja perinteiset pankit saattavat päättää olla myöntämättä vakuudellisia lainoja. Tämän tuotteen lainasumma voi olla enimmillään 3 miljoonaa euroa.

Ostorahoitus (BNPL)

CapitalBox toi markkinoille räätälöidyn ostorahoitus- tai Buy Now, Pay Later (BNPL) -tuotteen, joka on suunniteltu nimenomaan pk-yrityksille. Tämä rahoitusratkaisu tarjoaa yrityksille joustavan pääsyn jopa 20 000 euron rahoitukseen ilman vakuuksia. Tämä tällä hetkellä Suomessa saatavilla oleva tuote on suunniteltu tukemaan strategisesti pk-yrityksiä tehokkaassa kassavirran hallinnassa ja mahdollistamaan investoiminen kasvumahdollisuuksiin ilman välitöntä taloudellista rasitetta, kun hankinnat on mahdollista rahoittaa käyttämättä päivittäistä käyttöpääomaa.

Vuoden 2023 kohokohdat

Vuosi 2023 merkitsi uutta aikakautta CapitalBoxin historiassa uuden toimitusjohtajan Mantvydas Štareikan myötä. Nimitys aloitti CapitalBoxille muutosten ajan, joka toi mukanaan lukemattomia etuja, joilla on ollut myönteinen vaikutus yhtiön suuntaan ja organisaatioon.

CapitalBoxin liikevaihto vuonna 2023 oli 24,7 miljoonaa euroa, mikä tarkoittaa 15,4 prosentin kasvua vuoden 2022 liikevaihdosta, joka oli 21,4 miljoonaa euroa. Lisäksi tulos ennen korkokuluja ja veroja nousi 1,7 miljoonaan euroon, mikä oli merkittävä parannus vuoden 2022 negatiivisesta 1,0 miljoonasta eurosta. Lisäksi lainakanta kasvoi vuoden 2022 lopun 86,1 miljoonasta eurosta vuoden 2023 lopun 103,7 miljoonaan euroon.

CapitalBox paransi tulostaan päivitetyn luotonmyöntöprosessin, tiukennetun luotonvalvonnan ja kaikkia toimintoja koskeneiden kustannustenhallintatoimenpiteiden avulla. Uusien tuotteiden lanseeraus on edistänyt liikevaihdon kasvua ja kasvattanut kokonaislainakantaa. Kasvavan lainakannan ja tiukkojen riskienhallintatoimenpiteiden ansiosta CapitalBox on hyvässä vauhdissa kohti vahvaa toiminnan tehostamista.

Lisäksi CapitalBox lanseerasi Liettuassa ja Suomessa vakuudelliset yrityslainat parantamaan tuotevalikoimaansa ja lisäämään sen joustavuutta. CapitalBox tarjoaa enimmillään 3 miljoonan euron lainoja, joiden avulla pk-yritykset voivat tehdä merkittäviä investointeja, kuten laajentaa toimintojaan tai ottaa käyttöön uutta teknologiaa. Suurten lainasummien ja potentiaalisesti alhaisempien korkojen ansiosta pk-yritykset voivat toteuttaa pitkän aikavälin strategioita luottavaisin mielin. Vakuudelliset yrityslainat vähentävät molempien osapuolten riskejä ja tarjoavat pk-yrityksille niiden tarvitseman taloudellisen tuen pääomaintensiivisiin projekteihin, tutkimus- ja kehitystyöhön sekä toimintojen skaalaukseen.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2024

Merkittävä kasvumahdollisuus CapitalBoxille vuonna 2024 on SweepBankin kehittämien resurssien, mukaan lukien oma sovellus, kortti, kanta-asiakasohjelma ja ydinpankkipalvelut, laajentaminen koskemaan CapitalBoxin asiakkaita.

Lisäksi toimintaa skaalataan tulevan kahden vuoden aikana uusiin mittasuhteisiin. CapitalBox hyödynittää asiakkaiden hankinnassa ja säilyttämisessä innovatiivisia kanavia varmistaen, että jokainen asiakas pääsee nauttimaan saumattomasta ja stressittömästä matkasta taloudelliseen voimaantumiseen.

CapitalBoxin kasvustrategian kolme pääpilaria

Orgaaninen

Aiemmin CapitalBoxin tuotevalikoima koostui ainoastaan lainoista. Pienet ja monimutkaiset yritykset tarvitsevat kuitenkin paljon muutakin – myös päivittäisestä toiminnasta on huolehdittava. Tätä varten CapitalBox integroi tuotevalikoimaansa SweepBankin mobiilisovellusratkaisun ja päivittäispankkipalvelut tuomaan lisäarvoa pk-yrityksiä varten. Tämä integraatio on suunniteltu avaamaan uusia ristiinmyyntimahdollisuuksia ja parantamaan toiminnan skaalautuvuutta. Lisäksi se lisää merkittävästi asiakkaiden säilyttämistä ja elinkaariarvoa.

Kumppanit

CapitalBox suunnittelee tarjoavansa eri asiakasjärjestelmiin upotettuja lainaratkaisuja yhdessä muiden finanssitekniikayritysten ja palveluntarjoajien kanssa. CapitalBoxin skaalautuva ja täysin API-pohjainen tekninen ratkaisu avaa ovet kumppaneille, kuten kirjanpitoyrityksille, markkinapaikoille, myyntipisteiden tarjoajille ja monille muille.

Yritysjärjestelyt (M&A)

Yksi yritysjärjestelyjen eduista on kyky skaalata toimintoja hyödyntämällä konsernin muiden yritysten resursseja ja asiantuntemusta.

CapitalBoxin kehitykselle on ominaista kattavan monipalveluratkaisun kehittäminen asiakkaiden etsiessä muutakin kuin vain lainoja. He solmivat kanssamme kokonaisvaltaisen rahoituskumppanuuden, joka vastaa heidän päivittäisiin liiketoiminnallisiin tarpeisiinsa. Investoiminen automatisoituihin työkaskuihin ja monikanavaominaisuuksien laajentaminen merkitsevät CapitalBoxin muuttumista pelkästä lainanantajasta pienyritysten elinikäiseksi kumppaniksi.

Kuvattu palveluvalikoiman laajennus yhdessä SweepBankin ja CapitalBoxin kanssa suunnitellaan lanseerattavaksi vuoden 2024 aikana, ja sen odotetaan lisäävän asiakasuskollisuutta.

Kattava pienyritysratkaisumme tarjoaa tärkeitä rahoitustyökaluja, kuten käyttöpääoman järjestämisen sekä turvalliset pankkitilit maksutapahtumien virtaviivaistamiseksi. CapitalBox hyödyntää Multitude-konsernin vakiintunutta infrastruktuuria tarjoamalla pk-yrityksille saumattomasti tukea, jota ne tarvitsevat päivittäisten liiketoiminnallisten vaatimustensa täyttämiseen ja liiketoiminnan vaivattomaan ylläpitämiseen.

CapitalBoxin missio ei ole pelkkä tavoite, vaan konkreettinen ja saavutettavissa oleva visio. CapitalBoxilla tulevaisuuden aktiivinen muovaaminen ei ole pelkkää havainnointia, vaan päämäärähakuista toimintaa, joka hyödyttää sekä meitä että asiakkaitamme.

Liiketoimintayksikkö: SweepBank

SweepBankilla on Multitude-kasvualusta täysimääräisesti käytössään ja ensimmäiset asiakkaat vuodelta 2020. SweepBank tarjoaa asiakkailleen päivittäisten pankki-, rahoitus- ja ostospalvelujen yhdistelmän yhdessä käyttäjäystävällisessä sovelluksessa. SweepBankin kohderyhmä koostuu teknologiaosaajista, jotka perinteiset pankkilaitokset usein jättävät huomiotta. Näitä ovat esimerkiksi nuoret aikuiset, opiskelijat, taloudelliset maahanmuuttajat ja freelancerit. Tämä asiakassegmentti arvostaa nopeita, helppoja ja digitalisoituja palveluja, joita SweepBank pyrkii tarjoamaan vihreällä ja kestäväällä tavalla.

Vuoden 2023 lopussa SweepBank tarjosi kolmea tuotetta: Luottokortti, Prime Loan ja Daily Banking kolmella markkina-alueella: Suomi, Saksa ja Latvia.

Visio: Tulla arvokkaimmaksi finanssialustaksi

Asiakkaat

SweepBankin pääasiakassegmentti, nuoret aikuiset EU:n alueella, vaatii vahvasti personoituja kokemuksia kaikkialla, myös rahoituspalveluissa. SweepBank tarjoaa juuri sitä ja paljon muuta. Nämä asiakkaat ovat jääneet perinteisten pankkien ja uuspankkien palvelutarjonnassa sivustakatsojan asemaan, sillä perinteiset rahoituslaitokset ovat byrokraattisia, hitaita ja joustamattomia. Uuspankit tarvitsevat enemmän kokemusta ja tietoa voidakseen palvella näitä asiakkaita onnistuneesti luottoriskien kannalta. Jälkimmäinen on erinomainen esimerkki siitä, millaisia synergiaetuja syntyy, kun itsenäiset liiketoimintayksiköt voivat kasvaa Multituden kasvualustalla – SweepBank voi hyödyntää Multitudelle yli 18 vuoden aikana kertynyttä kokemusta älykkästä datan käytöstä ja tekoälypohjaisesta luottopisteytyksestä.

Tuotteet

Luottokortti

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

Prime Loan

Prime Loan on kuluttajille myönnettävä pidemmän aikavälin laina, jolla voi tehdä suurempia ostoksia, kuten kodin remontteja tai auton. Lainan määrä on enintään 15 000 euroa ja laina-aika 1–7 vuotta. SweepBank myöntää tällä hetkellä Prime Loan -lainoja vain Latviassa.

Daily Banking

SweepBank tarjoaa asiakkailleen pankkitilin, jolle maksetaan enimmillään 1 %:n vuosikorkoa, säästötilin, jolle maksetaan enimmillään 1,4 %:n vuosikorkoa, ja määräaikaistalletustilin, jolle maksetaan enimmillään 4,3 %:n vuosikorkoa (enimmäistalletus 100 000 euroa) enintään kolmelle vuodelle. Pankkitiliä täydentää virtuaalinen Mastercard® Debit -kortti, jota voidaan käyttää verkkokaupoissa ja kivijalkamyymälöissä heti sovelluksen onnistuneen käyttöönoton jälkeen. SweepBankilla on

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

Vuoden 2023 kohokohdat

SweepBankin pääpainopiste vuonna 2023 oli kannattavuuden parantaminen myynnin kasvun ja lainakannan laajentamisen avulla erityisesti korkean marginaalin lainatuotteissa. Yhtiö seurasi myös tarkasti kustannusten hallintaa ja tutki mahdollisuutta houkutella lisää asiakkaita tuomalla soveluksensa myös Ferratumin ja CapitalBoxin käyttäjien saataville. SweepBank saavutti merkittävää kasvua Latvian Prime Loan- ja Suomen luottokorttiportfolioissa, mikä kasvatti liikevaihtoa vuoden 2022 15,9 miljoonasta eurosta vuoden 2023 vaikuttavaan 23,1 miljoonaan euroon. Luottokanta kasvoi 41,9 miljoonaa euroa (28,4 %) vuonna 2023 ja oli 189,2 miljoonaa euroa 31.12.2023 (31.12.2022: 147,4 miljoonaa euroa). Vuoden 2023 tulos ennen korkokuluja ja veroja parani -15,3 miljoonaan euroon vuoden 2022 -21,1 miljoonasta eurosta.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2024

SweepBankin kehittämiä resursseja, kuten omaa sovellusta, korttia, kanta-asiakasohjelmaa ja ydinpankkipalveluita, laajennetaan vuoden 2024 aikana Ferratumin ja CapitalBoxin asiakkaisiin. Odotettavissa olevia etuja ovat lisääntynyt asiakasuskollisuus, muiden kuin korkotulojen kasvu, talletuskannan kasvun mahdollistaminen sekä arvokkaiden käyttäytymistietojen saaminen käyttöön parantamaan riskienhallintaa, personointia ja innovaatioita.

Tämän integraation myötä SweepBankin brändi ja asiakaskunta, joka on nyt integroitu Ferratumin ja CapitalBoxin kuluttaja- ja pk-yritysassiakkaiden pankkipalveluyksiköihin, hyötyy aiempaa laajemmasta rahoituspalvelujen valikoimasta. Tämä strateginen uudelleensuuntaus asemoi liiketoimintayksikköämme palvelemaan asiakkaitamme entistä paremmin ja edistää samalla innovaatioita ja kasvua organisaatiossamme.

Wholesale banking vuonna 2024

Konserniin muodostetaan vuonna 2024 uusi wholesale banking -palveluja tarjoava itsenäinen liiketoimintayksikkö, jota hallinnoi konsernin puolesta Multitude Bank. Nämä pilotoidut ja validoidut toiminnot, joihin viitataan termillä 'warehouse lending', on tähän saakka sisällytetty SweepBankin lukuihin.

Uusi liiketoimintayksikkö vuonna 2024:

Wholesale banking suuremmille yrityksille

Multitude Bank hoitaa konsernin wholesale banking -toimintaa.

PwC:n äskettäin julkaisemassa Wholesale Banking 2025 and Beyond -raportissa todetaan, että tukkupankkitoiminta on merkittävä ja nopeasti kasvava mahdollisuus rahoitusalailla. Yhtiö toteaa, että markkinoiden muutokset, kuten laajamittaiseen käyttöönottoon ja markkinarakenteen muutoksiin osallistumiseen tarvittavat infrastruktuurimuutokset, "... edustavat sukupolvimahdollisuutta rakentaa uusia kasvun moottoreita tukkupankkialalla". Lisäksi yhtiö toteaa: "Olemme varmoja siitä, että pankkien johtajat ymmärtävät tämän mahdollisuuden".

Olemme pilotoineet wholesale banking -toimintaa koko vuoden 2023 ajan, ja nyt konserniin muodostetaan uusi itsenäinen liiketoimintayksikkö, joka tarjoaa wholesale banking -palveluja Multitude Bankin hallinnoimana vuonna 2024. Tämän liiketoimintayksikön palveluvalikoima käsittää kaksi tuotetta: Secured Debt, johon aiemmin viitattiin termillä 'warehouse lending', ja Payment Solution. Kun nämä tuotteet on onnistuneesti pilotoitu ja optimoitu, tiimit, prosessit ja teknologia ovat valmiita laajentumiseen.

Aikana, jolloin innovointi ja mukautuvuus ovat ensiarvoisen tärkeitä, perinteisten pankkien on vaikea pysyä nykypäivän asiakkaiden kehittyneiden tarpeiden tahdissa. Ratkaistuumme nämä haasteet kehitimme aluksi ratkaisuja tukemaan omia kolmea liiketoimintayksikköämme. Nyt meillä on hyvät edellytykset laajentaa kasvualustamme – ratkaisun – tarjoamista ulkoisille asiakkaille.

Miksi Multitude Bank pystyy parhaiten vastaamaan finanssiteknologia-alan tarpeisiin?

Maailmanluokan riskienhallintatyökalumme ja kokemuksemme kuluttaja- ja pk-yritysten lainaportfolioiden menestyksekkäästä ymmärtämisestä ja hallinnasta tekevät meistä luottoalan dynamiikan asiantuntijoita.

Wholesale banking

Asiakkaat

Wholesale banking asiakkaisiin kuuluu monenlaisia tahoja, kuten perinteisiä pankkeja, jotka etsivät erikoistuneita rahoituspalveluita, maksulaitoksia, jotka tarvitsevat räätälöityjä ratkaisuja tapahtumien käsittelyyn, ja sähköiset rahoituslaitokset, jotka etsivät tehokkaita mekanismeja digitaalisten valuuttojen käsittelyyn.

Näiden asiakkaiden koko, laajuus ja erityistarpeet voivat vaihdella. Kaikilla on kuitenkin yhteinen intressi saada käyttöönsä kattavat rahoitusratkaisut tukemaan toimintojaan ja palvelemaan tehokkaasti omaa asiakaskuntaansa. Vastaamalla näiden laitosten tarpeisiin pyrimme tarjoamaan innovatiivisia tuotteita ja palveluita wholesale bankingin kautta tehokkuuden, turvallisuuden ja skaalautuvuuden parantamiseksi taloudellisissa ekosysteemeissä, mikä edistää molempia osapuolia hyödyttäviä kumppanuuksia ja koko alan kasvua.

Tuotteet

Secured Debt

Vakuudellinen velkakirjalaina, joka hyödyntää skaalattavaa talletusrahoitusta, perintäosaamistamme sekä datan ja tekoälyn tuottamaa tehoa, on erinomainen keino rahoittaa tehokkaasti lainaportfolioita ja muita varoja.

Tuote on yksinkertainen: wholesale banking tarjoaa vakuudellista rahoitusta lainaportfolioita tai muilta vakuudeksi pantattuja omaisuuseriä vastaan lainoitusasteen suojatessa luottotappioilta. Tämä vakuus vähentää luottotappioita, ja sitä valvotaan tarkasti koko rahoituksen elinkaaren ajan.

Ymmärrämme rahoitusalan dynamiikan ja riskit. Lähes kahden vuosikymmenen vankka kokemus, digitaalinen lähestymistapa, tehokkaat riskienhallintatyökalut sekä sisäisen ja ulkoisen tiedon hyödyntäminen mahdollistavat poikkeuksellisen nopean luotonmyöntöprosessin, joka yleensä kestää vain noin kuutisen viikkoa.

Payment Solution

Wholesale banking tarjoaa muille pankeille, maksulaitoksille ja sähköisille rahoituslaitoksille kaikki tarvittavat elementit onnistuneeseen maksutoimintojen kokonaisvaltaiseen hoitamiseen. Tämä maksuratkaisu tukee keskeisiä maksuprosesseja ja toimii luotettavana päivittäisen liiketoiminnan tukena tai varavaihtoehtona maksuraiteiden hallintaan, maksujen vastaanottamisen ja suorittamisen helpottamiseen sekä tilien tehokkaaseen hallintaan.

Wholesale bankingin tarkoitus

Sääntelykehysten syvällisen tuntemuksemme ansiosta Multitude-konserni pystyy Multitude Bankin tukemana tarjoamaan pankeille, maksulaitoksille ja sähköisille rahoituslaitoksille ratkaisuja liiketoiminnan ja kasvun nopeuttamiseen useilla eri lainkäyttöalueilla.

Pelkästään Euroopassa on vaihtoehtoisina maksuratkaisuina noin 6 200 sähköistä rahoituslaitosta ja maksulaitosta. Tämä tarkoittaa, että meillä on runsaasti mahdollisuuksia löytää juuri oikeat kumppanit, joita ratkaisumme palvelee. Kokemus omien liiketoimintayksiköiden palvelemisesta on osoittanut alustamme tehokkuuden useilla eri lainkäyttöalueilla, joilla yhtiömme toimii.

Finanssitekniologiayrityksillä on tiettyjä ominaisuuksia ja sisäänrakennettuja kilpailuetuja perinteisiin pankkeihin verrattuna. Ketteryys ja teknologisen asiantuntemuksemme ansiosta olemme ylivoimaisia tukkupankkipalvelujen tarjoajia. Perinteisistä pankeista poiketen toimimme kevyemmällä rakenteella, joiden avulla voimme mukautua nopeasti markkinoiden muutoksiin ja kehittää räätälöityjä ratkaisuja asiakkaiden erilaisiin tarpeisiin. Lisäksi sopeudumme niitä nopeammin hyödyntämään uusinta tekniikkaa, kuten tekoälyä, lohkoketjua ja pilvipalveluita, voidaksemme tarjota innovatiivisia tuotteita ja palveluita, jotka virtaviivaistavat toimintoja ja parantavat asiakaskokemusta.

Finanssitekniologia toimialana ja me yhtenä sen ensimmäisistä edelläkävijöistä synnyimme asiakaskeskeisyyden aikakaudella. Olemme rakentaneet koko liiketoimintamme asiakaslähtöisesti priorisoimalla helppokäyttöisyyden, läpinäkyvyyden ja kätevyyden palvelutarjonnassamme alusta alkaen. Asiakaskeskeisen lähestymistavan ansiosta voimme vastata tukkupankkiasiakkaiden muuttuviin tarpeisiin tehokkaammin, mikä lisää arvoa ja erottuvuutta markkinoilla. Ketteryden, teknologialähtöisen innovoinnin ja asiakaskeskeisyyden yhdistelmä asemoi meidät merkittäviksi toimijoiksi tukkupankkialalla, joka on valmis ajamaan alalla merkittävää murrosta.

Multituden globaalin portfolion hyödyntäminen räätälöityyn asiakasrahoitukseen ja läpinäkyvään toteutukseen

Vaihtoehtoisten lainanantajien, finanssiteknologiayritysten ja sijoitusyhtiöiden osalta tukkupankkipalvelujemme skaalautuvuus ulottuu rahoitukseen, riskienhallintaan ja luotonmyöntökokemukseen.

Konsernin vuosien aikana keräämän globaalin portfolionhallinta-osaamisen-osaamisen ja kokemuksen ansiosta tuleva wholesale banking -yksikkömme pystyy räätälöimään ratkaisuja, jotka tarjoavat asiakkaillemme rahoitusta nopealla toteutuksella sekä heidän kaipaamallaan läpinäkyvillä ja edullisilla ehdoilla. Me puolestaan saamme tarvittavat vakuudet.

Vuoden 2023 kohokohdat

Velkakirjasijoitusten yhteismäärä vuoden 2023 oli lopussa 62,1 miljoonaa euroa. Pilottivaihe saatiin vuoden aikana onnistuneesti päätökseen, mikä tasoitti tietä tulevalle wholesale banking -toiminnalle. Käytännössä testatut ratkaisut voidaan nyt laajentaa omien toimintojen ulkopuolelle palvelemaan laajempaa yleisöä ja mahdollistamaan skaalautuva kasvun.

Näkymät ja tärkeimmät kasvutekijät vuonna 2024

Odotamme velkakirjasijoitusten lainakannan kasvavan merkittävästi eri omaisuuslajeissa. Wholesale banking -toiminnassa jatketaan konservatiivista lähestymistapaa eli varovaista riskinottoa ja asiakkaiden valikointia varmistaen jokaisen asiakkaan vakuuksien laatu.

Rahoituspalvelujen dynaamisessa toimintaympäristössä wholesale banking noudattaa strategiaa, jossa painotetaan riskinottoon liittyvien vakuuksien luontaista arvoa ja luotettavuutta. Tämä lähestymistapa turvaa sidosryhmien edut ja vahvistaa lainakannan kestävyyttä markkinoiden vaihteluissa.

Lisäksi tiimime odottaa useiden maksulaitosten käyttävän Payment Solution -ratkaisua aktiivisesti vuoden 2024 lopussa.

Keskeiset kehityssuunnat vuonna 2023

Taloudellinen yleiskatsaus

Tuloslaskelma:

Konsernin taloudellinen tulos vuonna 2023 oli vahva ja osoitti vakaata kasvua edellisvuoteen 2022 verrattuna. Tärkeimmät taloudelliset mittarit, kuten korkokate ja tulos ennen veroja, osoittivat positiivista kehitystä, mikä heijastaa konsernin kestävyyttä ja tehokkuutta taloudellisten olosuhteiden hallinnassa ja markkinamahdollisuuksien hyödyntämisessä. Korkotuotot kasvoivat 8,5 % (18,0 miljoonaa euroa) ollen 212,5 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 230,5 miljoonaa euroa vuonna 2023, mikä johtui asiakaslainojen korkotuottojen 5,5 %:n kasvusta (11,8 miljoonaa euroa) ja velkakirjasijoitusten korkotuottojen huomattavasta 608,0 %:n noususta (4,0 miljoonaa euroa). Tämä uusi tulonlähde merkitsee strategista taloudellista muutosta, jossa vakuudellisia velkakirjainstrumentteja hyödynnetään lisätulojen lähteenä sekä luottoriskin hallinnassa. Korkotuottojen parannukset heijastavat konsernin ennakoivaa lähestymistapaa portfoliorakenteensa optimointiin ja yleisen taloudellisen suorituskykynsä parantamiseen.

Lainakannan kasvun vuoksi arvonalentumiset lainoista asiakkaille kasvoivat kuitenkin 5,4 % (4,6 miljoonaa euroa, 84,6 miljoonasta eurosta vuonna 2022 89,3 miljoonaan euroon vuonna 2023). Korkokulut kasvoivat 58,5 % (8,2 miljoonaa euroa) ollen 14,0 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 22,2 miljoonaa euroa vuonna 2023, mikä johtui pääasiassa asiakastalletusten korkokulujen 108,3 %:n noususta (4,7 miljoonaa euroa) ja yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen korkokulujen 34,9 %:n noususta (3,3 miljoonaa euroa).

Vuosivertailussa muut hallintokulut sekä henkilöstökulut pysyivät vakaina lukujen ollessa 32,0 miljoonaa euroa ja 34,0 miljoonaa euroa.

Myynti- ja markkinointikulujen 14,6 %:n kasvu (1,8 miljoonaa euroa) (12,4 miljoonasta eurosta vuonna 2022 14,2 miljoonaan euroon vuonna 2023) vuonna 2023 oli välttämätöntä liiketoiminnan näkyvyyden vahvistamiseksi ja brändin tunnettuuden edistämiseksi sekä offline-mediakanavissa (kasvu 100,4 % eli 1,0 miljoonaa euroa) että verkossa (kasvu 10,2 % eli 0,8 miljoonaa euroa). Kulujen kasvua pidetään strategisena investointina, jolla pyritään saavuttamaan entistä suurempi markkinaosuus ja parantamaan asiakashankintaa konsernin kasvutavoitteiden mukaisesti. Kulujen kasvu korostaa sitoutumista vahvoihin markkinointihankkeisiin, joilla varmistetaan Multituden kestävä tulojen kasvu ja kilpailukyky markkinoilla.

Poistot vähenivät 14,3 % (2,5 miljoonaa euroa) ollen 17,5 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 15,0 miljoonaa euroa vuonna 2023, mikä pääasiassa johtui aineettomien hyödykkeiden poistojen vähenemisestä (15,8 %, 2,4 miljoonaa euroa). Käyttöoikeusomaisuuserien ja aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden arvonalentumiset ovat vuonna 2023 vastaavalla tasolla kuin vuonna 2022.

Velkakirjasijoitusten huomattava kasvu ja luottoriskin onnistunut hallinta vuonna 2023 kasvattivat voittoa ennen veroja merkittävästi eli 39,7 % (5,4 miljoonaa euroa) 13,6 miljoonasta eurosta vuonna 2022 19,0 miljoonaan euroon vuonna 2023. Aktiivisilla kasvustrategioilla saavutetut tulovirrat ja mittakaavaedut vaikuttivat positiivisesti Multituden kannattavuuteen, mikä on osoitus yhtiön liiketoiminnan kehittämistyön tehokkuudesta. Voiton ennen veroja kasvun seurauksena tuloverot kasvoivat 40,4 % (0,7 miljoonaa euroa) ollen 1,8 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 2,6 miljoonaa euroa vuonna 2023, mutta efektiivinen veroaste oli vakaalla tasolla 13,4 % (2022: 13,4 %).

Tase:

Varat:

Kokonaisvarat kasvoivat 31,5 % (237,6 miljoonaa euroa) ollen 753,2 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 990,9 miljoonaa euroa vuonna 2023. Kasvu johtui asiakaslainojen merkittävästä 13,6 %:n kasvusta (68,9 miljoonaa euroa ollen 507,1 miljoonaa euroa joulukuussa 2022 ja 575,9 miljoonaa euroa joulukuussa 2023).

Konserni lisäsi vuonna 2023 merkittävästi velkakirjasijoituksiaan edellisvuoteen 2022 verrattuna (kasvu 41,0 miljoonaa euroa eli 194,3 %, 21,1 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 62,1 miljoonaa euroa vuonna 2023). Tämä strateginen muutos osoittaa lisääntyntä kiinnostusta vaihtuvakorkoisiin sijoituksiin, joilla pyritään optimoimaan sijoitussalkun riski-tuottoprofiili. Konserni on tehnyt 1,0 miljoonan euron sijoitukset osakkuusyhtiöihin vuonna 2023, mikä korostaa konsernin sitoutumista omaisuuden allokoinnin hajauttamiseen ja strategiseen yritysostoon, joka voi tuottaa lisäarvoa osakkeenomistajille.

Sijoitustoiminnan laajenemisen vuoksi konsernin rahavarat kasvoivat 85,0 % ollen 153,3 miljoonaa euroa joulukuussa 2022 ja 283,7 miljoonaa euroa joulukuussa 2023. Uuden likviditeetin lähteenä ovat uudet asiakastalletukset.

Velat:

Kokonaisvelat kasvoivat 40,8 % (234,0 miljoonaa euroa) ollen 573,3 miljoonaa euroa joulukuussa 2022 ja 807,2 miljoonaa euroa joulukuussa 2023, mikä johtui pääasiassa asiakastalletusten merkittävästä kasvusta (45,5 % eli 229,0 miljoonaa euroa ollen 503,4 miljoonaa euroa joulukuussa 2022 ja 732,4 miljoonaa euroa joulukuussa 2023). Asiakastalletusten rakenne on muuttunut edellisvuoteen verrattuna. Määräaikaistalletusten määrä kasvoi 295,5 miljoonaa euroa, kun taas jatkuvien talletusten määrä laski 66,6 miljoonaa euroa.

Oma pääoma:

Oma pääoma kasvoi 2,0 % (3,7 miljoonaa euroa) ollen 180,0 miljoonaa euroa joulukuussa 2022 ja 183,7 miljoonaa euroa joulukuussa 2023. Tilikauden 2023 voitto oli 16,4 miljoonaa euroa, mikä on 39,6 % enemmän kuin 11,8 miljoonaa euroa vuonna 2022.

Keskeiset tulosmuutokset kauden aikana:

Luottotappiovarausprosentti laski -1,6 % ollen 18,2 % vuonna 2022 ja 16,6 % vuonna 2023, mikä johtui asiakkaille myönnettyjen bruttomääraisten lainojen suuremmasta kasvusta (11,4 %) luottotappiovarausten kasvuun (1,7 %) nähden. Tulos ennen korkokuluja ja veroja kasvoi ollen 31,5 miljoonaa euroa vuonna 2022 ja 45,6 miljoonaa euroa vuonna 2023 (kasvu 44,8 %). Voitto ennen veroja kasvoi 8,4 %:iin vuonna 2023 ollen 6,4 % vuonna 2022. Voitto verojen jälkeen kasvoi 7,3 %:iin vuonna 2023 ollen 5,5 % vuonna 2022.

Netto-omavaraisuusaste laski 4,0 % ollen 30,0 % vuonna 2022 ja 26,0 % vuonna 2023. Velkaantumisaste kasvoi ollen 2,33 vuonna 2022 ja 2,85 vuonna 2023. Osakekohtainen tulos kasvoi 0,13 euroa osakkeelta ollen 0,38 euroa osakkeelta vuonna 2022 ja 0,51 euroa osakkeelta vuonna 2023, mikä johtui parantuneesta kannattavuudesta. Osakekohtainen oma pääoma kasvoi ollen 8,34 vuonna 2022 ja 8,50 vuonna 2023, mikä heijastaa omistaja-arvon yleistä paranemista. Osinko osaketta kohden oli 0,12 euroa vuonna 2022 ja osinko / tilikauden voitto 22,0 %. Hinta/tuotto-suhde kasvoi ollen 7,6 vuonna 2022 ja 8,7 vuonna 2023.

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos ja virheiden korjaaminen:

Konserni käynnisti vuonna 2023 strategiset toimet taloudellisen raportointinsa parantamiseksi pankki- ja rahoitusalan kehittyvien standardien mukaisesti. Tähän kuului tilinpäätöksen tiettyjen rivien uudelleenryhmittely, kirjanpitokäsittelyn virheiden korjaaminen sekä siirtyminen likviditeettipohjaiseen taseeseen. Osana tätä hanketta perintäkustannukset otettiin huomioon odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämisessä, mikä tuotti aiempaa tarkemman kuvan luottoriskeistä. Lisäksi muistutusmaksujen käsittelyssä siirryttiin IFRS 15:stä IFRS 9:ään. Luottopisteytyskuluja koskevia kirjanpitokäytäntöjä muutettiin niin ikään siten, että ne luokiteltiin osaksi suoraan kohdistettavia hankintakustannuksia, mikä vaikutti efektiivisen koron laskentaan sekä korkotuottoihin.

Nämä tarkennukset ovat johtaneet muutoksiin konsernin taloudellisen tuloksen ja aseman yleisessä esittämistavassa, mikä heijastaa pankki- ja rahoitusalan parhaita käytäntöjä sekä nykyisen tilikauden että vertailukausien osalta (liitetieto 26). Konsernin tase sisältää vertailukauden 1.1.2022 ja muut vuoden 2022 luvut ja tiedot on merkitty "oikaistuiksi".

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Asetuksen 1095/2010/EU 16 artiklan mukaisesti Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (ESMA) on antanut erityiset ohjeet eurooppalaisten liikkeeseenlaskijoiden säänneltyihin tietoihin sisällyttämien vaihtoehtoisten tunnuslukujen (APM) esityskriteereistä, jos tällaisia toimenpiteitä ei ole määritelty tai säädelty tilinpäätösraportointia koskeissa säännöissä.

ESMA:n ohjeissa annetun määritelmän mukaan vaihtoehtoisella tunnusluvulla tarkoitetaan taloudellista tunnuslukua, joka kuvaa mennyttä tai tulevaa taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja ja joka on muu kuin sovellettavassa tilinpäätösnormistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Vaihtoehtoiset tunnusluvut perustuvat tyypillisesti tilinpäätöksen eriin, jotka on laadittu sovellettavien tilinpäätössääntöjen mukaisesti. Erona on, että vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei ole määritelty tilinpäätösnormistossa, mutta ne ovat silti laajalti käytössä. Niiden tarkoituksena on välittää konsernin tuloksesta näkemys, joka on lähempänä johtoryhmän näkemystä kuin mikä olisi mahdollista pelkästään määriteltyjä tunnuslukuja käyttäen.

Konsernin tuloslaskelman ymmärtämisen helpottamiseksi konsernitilinpäätöksen esitysmuodon muutoksen jälkeen Multitude otti vuonna 2023 käyttöön tuloksen ennen korkokuluja ja veroja (EBIT) vaihtoehtoisena tunnuslukuna (APM) verrattuna aiempiin vuosiin, jolloin se raportoitin suoraan konsernin tuloslaskelmassa. Vaihtoehtoisen tunnusluvun käytön perusteena on hallituksen julkisesti antaman tulosohjauksen täsmäyttäminen konsernin tulevan kannattavuuskehityksen kanssa. Johtoryhmä ja Multituden hallitus käyttävät kyseistä vaihtoehtoista tunnuslukua operatiiviseen suunnitteluun, valvontaan ja erilaisiin strategisiin päätöksentekoaikaisiin.

Se lasketaan lisäämällä konsernin tuloslaskelmassa tilikauden voittoon tuloverot, korkokulut ja käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot:

Tulos ennen korkokuluja ja veroja = tilikauden voitto + tuloverot + korkokulut + käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot

Konsernin tulos ennen korkokuluja ja veroja vuosina 2023, 2022 ja 2021:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022	Oikaistu 2021
Tilikauden voitto	16 438	11 773	2 306
Korkokulut	22 237	14 026	19 691
Tuloverot	2 552	1 817	2 384
Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot	4 328	3 848	2 727
Tulos ennen korkokuluja ja veroja (EBIT)	45 555	31 465	27 109

Tässä yhteydessä on huomattava, että esitetty vaihtoehtoinen tunnusluku täydentää IFRS-tilinpäätössäännöstyössä määriteltyjä tunnuslukuja. Kyseisten vaihtoehtoisten tunnuslukujen johtamisessa käytetyt luvut ja tiedot perustuvat IFRS-raportointisäännöstöstä tuleviin esitys- ja/tai julkistamisvaatimuksiin, ja ne voivat sisältää tiettyjä tilinpäätöksen esittämisestä/julkistamisesta johtuvia täsmäytyslaskelmia.

Rahoituskatsaus

Vuoden 2023 aikana keskityimme huolella selviytymään jatkuvista taloudellisista haasteista, jotka pääasiassa johtuvat Ukrainassa jatkuvasta sodasta, aiempaa korkeammista inflaatioluvuista ydinmarkkinoillamme sekä korkojen noususta. Tässä epävakaaassa ja epävarmassa markkinaympäristössä jatkoimme konsernin rahavarojen aktiivista hallintaa ja suojasimme liiketoimintaa valuuttamarkkinoiden epävakailta liikkeiltä. Rahavarat kasvoivat 85,1 % ja olivat 283,7 miljoonaa euroa (153,3 miljoonaa euroa vuonna 2022) vuoden 2023 lopussa.

Fitch Ratings vahvisti 23.2.2023 Multitude SE:n pitkäaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen ("Long-Term Issuer Default Rating, IDR") "B+" vakain näkymin. Lisäksi Fitch Ratings vahvisti etuoikeusasemaltaan parhaimpien vakuudettomien joukkovelkakirjalainojen luottoluokitukseksi "B+"/RR4 ja etuoikeusasemaltaan huonompien ja eräpäivättömien hybridipääomalainojen luottoluokitukseksi "B-"/RR6.

Fitch Ratings julkisti 24.8.2023 myös ensimmäisen luokituksensa Multitude Bank p.l.c:lle. Pankki sai pitkäaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen (IDR) B+ ja lyhytaikaisen liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen (IDR) B. Näkymät ovat vakaat.

Korkojen nousun ja vahvan talletuspohjan vuoksi Multitude ei kerännyt uutta pääomamarkkinarahoitusta vuonna 2023. Toisaalta konserni osti takaisin 5,0 miljoonan euron arvosta nimellisarvoisia eräpäivättömiä joukkovelkakirjalainoja hyödyntäen suotuisia markkinaolosuhteita.

Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous päätti jakaa tilikaudelta 2022 osakekohtaisen 0,12 euron osingon, joka oli yhteensä 2 589 331 euroa. Se maksoi osingon 9.5.2023. Varsinainen yhtiökokous valtuutti lisäksi hallituksen hankkimaan enintään 2 172 396 Multitude SE:n osaketta, mikä vastaa noin 10 % yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä. Hallitus valtuutettiin myös laskemaan liikkeelle enintään 3 258 594 osaketta. Hallitus voi laskea liikkeelle uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. 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 30.6.2024.

Henkilöstö

Henkilöstöä oli vuoden 2023 aikana keskimäärin 694 henkilöä (2022: 683 henkilöä). Henkilöstökulut olivat 34,1 miljoonaa euroa (2022: 34,0 miljoonaa euroa).

Johtoryhmässä ei tapahtunut muutoksia vuonna 2023.

Riskit ja riskien hallinta

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

Johtoryhmä ja liiketoimintayksiköiden toimitusjohtajat valvovat säännöllisesti toimintaa ja vastaavat yhtiön riskienhallinnan kattavuudesta sekä siitä, että konsernilla on käytössään tarkoituksenmukaiset ohjelmistot ja ohjeistus riskien valvontaa ja seurantaan varten. Kukin johtoryhmän jäsen on vastuussa omaan vastuualueeseensa liittyvien riskien tunnistamisesta ja hallinnasta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Hallituksella on kokonaisvastuu konsernin toiminnan ja riskienhallinnan valvomisesta riskivaliokuntansa kautta.

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

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

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

Multitude käyttää valuuttatermiinisopimuksia ulkomaan liiketoimien riskeiltä suojautumiseen. Markkinariski aiheutuu avoimista positioista korko- ja valuuttatuotteissa. Niitä hallitaan keskitetyn rahoitustoiminnon toimesta, joka on yhdessä taloudellisen suunnittelun ja analysoinnin kanssa vastuussa konsernin kassavirtasuunnittelusta ja huolehtii riittävästä likviditeettitasosta kaikissa konsernin yksiköissä.

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

Konserni altistuu myös velkakirjasijoituksista johtuvalle luottoriskille. Velkakirjasijoitukset heijastavat konsernin vakuudellisten joukkovelkakirjojen hankintaa. Tällaisten joukkovelkakirjojen vakuutena on pääasiassa useita lainaportfolioita, jotka on pantattu Multitude Bankin hyväksi ja joihin sovelletaan useita kovenantteja, mukaan lukien ennalta määrätty portfolioiden ikääntymissuhteet ja ennakkomaksut. Johtoryhmä ja riskivaliokunta valvovat tällaisia kovenantteja säännöllisesti.

Konsernirakenteen muutokset

Konserni jatkaa juridisen ja operatiivisen rakenteensa virtaviivaistamista. Konsernin yhtiöihin vuonna 2023 tehdyt muutokset:

- Multitude myi 3.4.2023 yhteensä 100 % konsernin omistusosuuksista Ferratum Australia Pty Ltd:ssä.
- Mr Credit Pty Ltd purettiin vapaaehtoisesti 24.4.2023.
- Ferratum Czech s.r.o. purettiin vapaaehtoisesti 6.6.2023.
- Ferratum Capital Germany GmbH sulautui Pactum Collections GmbH:hen 22.6.2023 sulautumissopimuksen perusteella.
- Capital Box GmbH sulautui Pactum Collections GmbH:hen näiden kahden yrityksen välisen sulautumissopimuksen mukaisesti 24.8.2023.
- Multitude myi 100 % konsernin omistusosuuksista Bidellus Bangladesh Ltd:ssä 28.11.2023.
- Multitude myi 100 % konsernin omistusosuuksista Inari Serviços Financeiros Ltda:ssa 22.12.2023.
- Multitude myi 100 % konsernin omistusosuuksista Ferratum Brazil Servicos De Correspondente Bancario Ltda:ssa 22.12.2023.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Pääkonttorin siirto

Multitude SE ilmoitti 5.1.2024 harkitsevansa siirtoa Suomesta Sveitsiin säilyttäen oikeushenkilöllisyytensä ilman yhtiön purkamista. Multitude SE ilmoitti 17.1.2024, että Multitude SE:n hallitus ehdotti Sveitsiin siirtymistä koskevan suunnitelman ensimmäisenä vaiheena Multitude SE:n rekisteröityn kotipaikan siirtoa Suomesta Maltalle.

Siirron toteuttaminen edellyttää Multitude SE:n yhtiökokouksen hyväksyntää. Rekisteröityn kotipaikan siirtoa Suomesta Maltalle seuraisi Multitude SE:n muuttaminen Maltan lakien mukaiseksi julkiseksi osakeyhtiöksi ja sen jälkeen hakemus emoyhtiön rekisteröimiseksi Sveitsissä sovellettavien Maltan ja Sveitsin lakien mukaisesti vuoden 2024 loppuun mennessä.

Multituden osakkeenomistajat pitivät 21. maaliskuuta ylimääräisen yhtiökokouksen ja hyväksyivät ehdotuksen Multitude SE:n kotipaikan siirtämisestä Suomesta Maltalle eurooppayhtiön (SE) säännöistä 8 päivänä lokakuuta 2001 annetun neuvoston asetuksen (EY) N:o 2157/2001 mukaisesti.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti rekisteröidyn kotipaikan siirron ennakoimiseksi ja toteuttamiseksi muuttaa emoyhtiön nykyistä yhtiöjärjestystä lisäämällä siihen Multituden osakkeiden nimellisarvon. Yhtiöjärjestykseen lisättiin tätä varten uusi kohta 10, joka kuuluu seuraavasti: Osakkeiden nimellisarvo on 1,85 euroa. Ylimääräinen yhtiökokous päätti korottaa emoyhtiön osakepääomaa 55 766 eurolla 40 133 560 eurosta 40 189 326 euroon. Korotus toteutetaan siirtämällä tarvittava määrä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta osakepääomaan.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti nimittää Ganado Services Limitedin (rekisterinumero: C10785), jonka sääntömääräinen kotipaikka on osoitteessa 171, Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta, emoyhtiön yhtiösihteeriksi alkaen päivästä, jona emoyhtiö on rekisteröity Maltan yritysrekisteriin.

Samalla kun emoyhtiö rekisteröidään Maltan yritysrekisteriin, PricewaterhouseCoopers (rekisterinumero: AB/26/84/38), jonka sääntömääräinen kotipaikka on osoitteessa 78, Mill Street, Qormi, Malta, nimitetään emoyhtiön tilintarkastajiksi vuonna 2024 pidettävän yhtiökokouksen päättymiseen asti. Konsernin tarkastusvaliokunnalla on tällöin valtuudet määrittää maksettavat palkkiot ja allekirjoittaa toimeksiannon tekemisessä mahdollisesti tarvittavat toimeksiantokirjeet.

Luottoluokitusten päivitys

Fitch Ratings muutti 15.2.2024 Multitude SE:n ja Multitude Bank p.l.c.:n näkymät vakaista positiivisiksi ja vahvisti samalla niiden pitkäaikaiseksi liikkeeseenlaskijan luottoluokitukseksi (IDR) "B+". Multituden etuoikeusasemaltaan parhaimpien vakuudettomien joukkovelkakirjalainojen luottoluokitukseksi vahvistettiin "B+" ja perintäluokitukseksi "RR4" ja etuoikeusasemaltaan huonompien ja eräpäivättömien hybridipääomalainojen (eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen) luottoluokitukseksi "B-"/RR6.

Omnivetan hankinta

CapitalBox hankki Kööpenhaminassa toimivan Omniveta Financen liiketoiminnan maaliskuun 2024 alussa. Omniveta on erikoistunut faktorointiin, mikä tarjoaa CapitalBoxille täydentävän rahoitusratkaisun. Yrityshankinta lisää faktoroinnin CapitalBoxin Tanskan pk-yrityksille suunnattuun palveluvalikoimaan ja tarjoaa mahdollisuuden laajentaa tällaisia palveluja myös muille markkinoille, joilla CapitalBox toimii.

Uusi liiketoimintayksikkö

Marraskuussa 2023 Multitude ilmoitti suunnitelmastaan optimoida raportoitavien segmenttinsä rakenne ja luoda uusi liiketoimintayksikkö uudelleenbrändäämällä osa SweepBank-liiketoiminnasta. Uuden liiketoimintayksikön nimi on Wholesale banking, ja sitä johtaa Multitude Bankin toimitusjohtaja Antti Kumpulainen. Se aloittaa toimintansa 1.1.2024 ja tarjoaa Secured Debt -tuotteita, jotka tällä hetkellä raportoidaan SweepBank-yksikön alla velkakirjasijoitusten tilinpäätösrivinä vuoden 2023 konsernitilinpäätöksessä.

Yhtiön osakkeet

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2023

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto Multitude SE:n suurimmista osakkeenomistajista 31.12.2023, poislukien hallintarekisteröidyt osakkeet. Taulukossa on esitetty osakeomistukset, jotka edustavat vähintään viittä prosenttia (5 %) konsernin omistuksesta. Nämä omistussuudet päivitetään uusimpien suurten omistusten muutosilmoitusten perusteella. Konserni on saanut kolme liputusilmoitusta osakkeenomistajien hallussa olevien osakkeiden lukumäärän muutoksista vähintään viiden prosentin (5 %) omistuksesta Multitude SE:ssä vuoden 2023 aikana.

Suurimmat osakkeenomistajat	Osakemäärä	Omistussuus %	Osuus äänimäärästä %
Jorma Jokela*	12 010 961	55,29 %	55,56 %
Vapaasti vaihdettavissa oleva osakekanta:**	9 607 163	44,22 %	44,44 %
- Lemanik Holding S.A.	1 129 000	5,20 %	5,22 %
- Hallitus ja johtoryhmä***	440 052	2,03 %	2,04 %
- Muut osakkeenomistajat	8 038 111	37,00 %	37,18 %
Multitude SE****	105 836	0,49 %	-
Yhteensä	21 723 960	100,00 %	100,00 %

Kaikki omistussuutta koskevat tiedot perustuvat osakkeenomistajilta saatuihin viimeisimpiin ilmoituksiin.

* Jorma Jokela omistaa suoraan 179 087 osaketta (0,82 %), Jokela Capital OÜ:n kautta 5 773 139 osaketta (26,58 %) ja JT Capital Limitedin kautta 6 058 735 osaketta (27,89 %). Jokela Capital OÜ:n ja JT Capital Limitedin omistamat osakkeet on hallintarekisteröity.

** Vapaasti vaihdettavissa olevaan osakekantaan eivät sisälly Jorma Jokelan omistamat osakkeet eivätkä Multitude SE:n hallussa olevat omat osakkeet.

*** Lukuun ottamatta Jorma Jokelaa

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

Hallituksen omistukset 31.12.2023

Nimi	Asema	Osakemäärä*	Osuus ääni- ja osakemäärästä %**
Jorma Jokela	Jäsen	12 010 961	55,29 % (55,56 %)
Liigus, Lea	Jäsen	127 396	0,59 %
Tiukkanen, Ari	Puheenjohtaja	18 338	0,08 %
Cusumano, Michael	Jäsen	-	-
Challagalla, Goutam	Jäsen	-	-
Leppänen, Kristiina	Jäsen	1 300	0,01 %
Yhteensä		12 157 995	55,97 % (56,24 %)

* Sisältää hallituksen jäsenten suorat ja epäsuorat osakkeenomistukset.

** Sulkeissa oleva luku näyttää osuuden äänimäärästä.

Johtoryhmän omistukset 31.12.2023

Nimi	Asema	Osakemäärä*	Osuus ääni- ja osakemäärästä %**
Jorma Jokela	Chief Executive Officer	12 010 961	55,29 % (55,56 %)
Liigus, Lea	Chief Legal and Compliance Officer	127 396	0,59 %
Krause, Clemens	Chief Risk Officer	96 566	0,44 %
Mäkelä, Lasse	Chief Strategy and IR Officer	56 085	0,26 %
Egger, Bernd	Chief Financial Officer	40 169	0,18 %
Kumpulainen, Antti	CEO of Multitude Bank	24 278	0,11 %
Kajakas, Kristjan	Tribe CEO - Ferratum	25 218	0,12 %
Chatterjee, Julie	Tribe CEO - SweepBank	17 063	0,08 %
Hansson-Tönning, Adam	Chief Financial Planning Analyst	13 956	0,06 %
Kabele, Kornel	Chief Technology Officer	10 381	0,05 %
Vella, Shaun	Chief HR Officer	6 749	0,03 %
Štareika, Mantvydas	Tribe CEO - CapitalBox	2 553	0,01 %
Yhteensä		12 431 375	57,23 % (57,50 %)

* Sisältää johtoryhmän suorat ja epäsuorat osakkeenomistukset.

** Sulkeissa oleva luku näyttää osuuden äänimäärästä.

Omistusjakauma osakkeiden lukumäärän mukaan 31.12.2023

Alaraja	Osakkeen- omistajien lukumäärä	% osakkeen- omistajista	Osakkeiden kokonais- määrä	Osuus ääni- ja osakemääräs- tä %
1-100	37	19,072 %	1 541	0,007 %
101-500	66	34,021 %	16 225	0,075 %
501-1 000	26	13,402 %	19 721	0,091 %
1 001-5 000	39	20,103 %	76 420	0,352 %
5 001-10 000	7	3,608 %	53 483	0,246 %
10 001-50 000	12	6,186 %	226 930	1,045 %
50 001-100 000	2	1,031 %	184 099	0,847 %
100 001-500 000	3	1,546 %	513 077	2,362 %
yli 500 001	2	1,031 %	20 632 464	94,976 %
Yhteensä	194	100,000 %	21 723 960	100,000 %
Hallintarekisterissä olevat osakkeet	5	-	20 863 864	96,041 %
Multitude SE:n hallussa olevat omatosakkeet	-	-	105 836	-

Taulukko sisältää Euroclear Finland Oy:n ilmoittamat osakkeet.

Omistusjakauma ryhmittäin 31.12.2023

Ryhmä	Osakkeiden lkm (arvo-osuus)	Osuus ääni- ja osakemääräs- tä %	Osakkeiden lkm (hallintare- kisteröidyt)	Osuus ääni- ja osakemääräs- tä %	Osakkeiden lkm yhteensä	Osuus ääni- ja osakemää- räästä %
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	105 836	0,487 %	6 501 043	29,926 %	6 606 879	30,413 %
Kotitaloudet	744 621	3,428 %	-	-	744 621	3,428 %
Osakkeet, jotka rekisteröity euroalueen jäsenvaltioissa	9 639	0,044 %	14 362 821	66,115 %	14 372 460	66,159 %
Yhteensä	860 096	3,959 %	20 863 864	96,041 %	21 723 960	100,000 %

Taulukko sisältää Euroclear Finland Oy:n ilmoittamat osakkeet.

Varsinainen yhtiökokous 2024

Multituden varsinainen yhtiökokous pidetään 25.4.2024 klo 9.00 (EEST) Castren & Snellman Asianajotoimisto Oy:n toimipisteessä osoitteessa Eteläesplanadi 14, Helsinki. Kokoukseen on osallistuttava paikan päällä. Osallistuminen etänä ja videoyhteydellä eivät ole mahdollisia. Osakkeenomistajat voivat käyttää äänioikeuttaan myös äänestämällä ennakoon.

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

Taloudellinen kalenteri

Päivämäärä	Julkaistu
14.03.2024	Multitude SE: tilikauden 2023 alustavat tulokset
28.03.2024	Multitude Bank p.l.c.: tilivuoden 2023 tulokset
28.03.2024	Multitude SE: tilikauden 2023 tulokset
16.05.2024	Multitude SE: ensimmäisen vuosineljänneksen 2024 tulokset
22.08.2024	Multitude Bank p.l.c. tammi-kesäkuun 2024 tulokset
22.08.2024	Multitude SE: tammi-kesäkuun 2024 tulokset
14.11.2024	Multitude SE: tammi-syyskuun 2024 tulokset

Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä

Konsernin emoyhtiön Multitude SE:n tilikauden voitto 31.12.2023 päättyneellä tilikaudella oli 6,3 miljoonaa euroa (2022: tappio 9,3 miljoonaa euroa). Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma 31.12.2023 oli siten 54,6 miljoonaa euroa (2022: 50,8 miljoonaa euroa). Hallitus ehdotti yhtiökokoukselle, että tilikauden 2023 tuloksesta jaetaan osinkoa 0,19 euroa osakkeelta ja että tilikauden 2023 voitto kirjataan kertyneisiin voittovaroihin.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Multituden selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen Arvopaperimarkkina-yhdistys 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

Ari Tiukkanen on toiminut hallituksen puheenjohtajana vuoden 2023 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien. Hallituksen muut jäsenet olivat Jorma Jokela, Lea Liigus, Michael A. Cusumano, Goutam Challagalla ja Kristiina Leppänen. Frederik Strange, Juhani Vanhala ja Jussi Mekkonen jäivät pois hallituksesta vuoden 2023 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Toimitusjohtajana toimii Jorma Jokela. Vuoden 2023 varsinainen yhtiökokous nimitti uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Paunonen.

Konsernitilinpäätös 2023 (tilintarkastettu)

Konsernin tuloslaskelma

EUR '000	Liitetiedot	2023	Oikaistu 2022*
Korkotuotot	7	230 459	212 474
Korkokulut	7	(22 237)	(14 027)
Korkokate		208 222	198 447
Palkkio ja provisiotuotot	8	63	32
Käyvän arvon muutokset arvo ja valuuttakurssivoitot ja	9	(4 328)	(3 848)
Muut tuotot	10	30	70
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista		6	-
Liiketoiminnan nettotuotot		203 993	194 701
Liiketoiminnan kulut:			
Arvon alentumiset lainoista asiakkaille	4.2, 11	(89 253)	(84 646)
Henkilöstökulut	11	(34 076)	(33 956)
Muut hallinnon kulut	11	(31 976)	(31 943)
Poistot	11, 17-19	(15 016)	(17 522)
Myynnin ja markkinoinnin kulut	11	(14 180)	(12 375)
Muut kulut	10	(502)	(669)
Voitto ennen veroja		18 990	13 590
Tuloverot	12	(2 552)	(1 817)
Tilikauden voitto		16 438	11 773
Osakekohtainen tulos:			
Laimentamaton osakekohtainen tulos, EUR	13	0,51	0,38
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, EUR	13	0,51	0,37

*Lisätietoja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista johtuvista oikaisuksista ja virheiden korjauksista on liitetiedossa 26.

Konsernin laaja tuloslaskelma

EUR '000	2023	Oikaistu 2022*
Tilikauden voitto	16 438	11 773
Muut laajan tuloksen erät:		
Erät, jotka saatetaan tulevaisuudessa siirtää tulosvaikutteisiksi		
Muuntoerot	(333)	(900)
Kauden muut laajan tuloksen erät	(333)	(900)
Tilikauden laaja tulos yhteensä	16 105	10 873

*Lisätietoja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista johtuvista oikaisuksista ja virheiden korjauksista on liitetiedossa 26.

Konsernin tase

EUR '000	Liite- tiedot	31.12.2023	Oikaistu 31.12.2022*	Oikaistu 1.1.2022*
VARAT				
Rahavarat	4,3	283 712	153 325	301 592
Johdannaisvarat	15	299	3 180	324
Lainat asiakkaille	15, 26	575 948	507 075	449 562
Velkakirjasijoitukset	15	62 114	21 107	-
Muut rahoitusvarat	15	19 435	19 413	19 559
Tuloverosaamiset	12	1 832	2 230	2 200
Maksetut ennakot ja muut varat	16	2 841	237	1 324
Aineettomat hyödykkeet	17	29 468	31 400	35 850
Käyttöoikeusomaisuuserät	18	4 819	4 613	1 618
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	19	2 896	3 081	3 404
Pääomaosuusmenetelmällä käsitellyt	14	1 022	-	-
Laskennalliset verosaamiset	12	6 492	7 574	7 346
Varat yhteensä		990 878	753 235	822 779
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Velat				
Johdannaisvelat	20	5 323	446	1 232
Talletukset asiakkailta	20	732 350	503 378	486 010
Tuloverovelat	12	2 268	921	3 455
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	20	13 371	15 576	15 340
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	14, 20	47 805	47 416	141 814
Vuokrasopimusvelat	18, 20	4 963	4 566	1 694
Laskennalliset verovelat	12	1 151	966	203
Velat yhteensä		807 232	573 269	649 748
Oma pääoma:				
Osakepääoma	21	40 134	40 134	40 134
Omat osakkeet	21	(103)	(142)	(142)
Kertyneet voittovarot		87 258	75 685	68 695
Vapaan oman pääoman rahasto		14 708	14 708	14 708
Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	4,5	45 000	50 000	50 000
Muuntoerot	4,3	(3 382)	(3 050)	(2 995)
Muut rahastot	21	31	2 631	2 631
Oma pääoma yhteensä		183 646	179 966	173 031
Oma pääoma ja velat yhteensä		990 878	753 235	822 779

* Lisätietoja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista johtuvista oikaisuksista ja virheiden korjauksista on liitetiedossa 26.

Konsernin rahavirtalaskelma

EUR '000	Liitetie- dot	2023	Oikaistu 2022*
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT			
Tilikauden voitto		16 438	11 773
Oikaisut:			
Arvon alentumiset lainoista	4.2, 11	89 253	84 646
Poistot	11, 17-19	15 016	17 522
Korkokate	7	(208 222)	(198 224)
Käyvän arvon muutokset valuuttakurssivoitot ja -tappiot	9	4 328	3 848
Tuloverot	12	2 552	1 817
Muut oikaisut		1 014	450
Liiketoiminnan varojen muutokset:			
Asiakkaille myönnettyjen bruttomääräisten lainojen lisäys (-).	4.2	(176 413)	(144 080)
Velkakirjasijoitusten lisäys		(40 247)	(20 800)
Johdannaisinstrumenttien lisäys (-) / vähennys (+) (netto)		7 760	(3 625)
Muiden varojen (lisäys) vähennys		(2 603)	1 078
Liiketoiminnan velkojen muutokset:			
Saadut talletukset asiakkailta (netto)	4.2	228 972	17 828
Muiden velkojen vähennys (netto)		(1 808)	(453)
Maksetut korot		(14 035)	(11 251)
Saadut korot		237 685	208 763
Maksetut tuloverot		(1 914)	(3 637)
Liiketoiminnan nettorahavirta		157 776	(34 346)
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT			
Aineellisten hyödykkeiden hankinta		(258)	(471)
Aineettomien hyödykkeiden hankinta		(10 565)	(10 433)
Pääomaosuusmenetelmällä käsiteltyjen sijoitusten		(1 016)	-
Investointien nettorahavirta		(11 839)	(10 903)
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT			
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkojen maksu		(6 031)	(3 670)
Maksetut osingot	22	(2 591)	-
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nosto		-	87 072
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen takaisinmaksu		-	(182 150)
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksu	18	(2 219)	(1 939)
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen takaisinmaksu		(4 555)	-
Rahoituksen nettorahavirta		(15 396)	(100 687)
Rahavarat tilikauden alussa	15	153 325	301 592
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		(155)	(2 331)
Rahavarojen nettomuutos		130 541	(145 936)
Rahavarat tilikauden lopussa	15	283 712	153 325

* Lisätietoja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista johtuvista oikaisuksista ja virheiden korjauksista on liitetiedossa 26.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

EUR '000	Osake- pääoma	Omat osakkeet	Kertyneet voittova- rat	Eräpäivättö- mät joukkovel- kakirjalainat	Vapaan oman pääoman rahasto	Muun- toerot	Muut rahastot	Oma pääoma yhteensä
1.1.2022	40 134	(142)	70 466	50 000	14 708	(2 995)	2 631	174 801
Virheen korjaus ja alkusaldon oikaisu	-	-	(1 771)	-	-	-	-	(1 771)
Oikaistu 1.1.2022*	40 134	(142)	68 695	50 000	14 708	(2 995)	2 631	173 031
Laaja tulos								
Tilikauden voitto	-	-	11 773	-	-	-	-	11 773
Muuntoerot	-	-	(891)	-	-	(9)	-	(900)
Laaja tulos yhteensä	-	-	10 882	-	-	(9)	-	10 873
Liiketoimet omistajien kanssa:								
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkojen maksut	-	-	(3 670)	-	-	-	-	(3 670)
Osakeperusteiset maksut (liitetieto 23)	-	-	483	-	-	-	-	483
Muut muutokset	-	-	(704)	-	-	(44)	-	(748)
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	-	(3 892)	-	-	(44)	-	(3 935)
31.12.2022	40 134	(142)	75 685	50 000	14 708	(3 050)	2 631	179 966
1.1.2023	40 134	(142)	75 685	50 000	14 708	(3 050)	2 631	179 966
Laaja tulos								
Tilikauden voitto	-	-	16 438	-	-	-	-	16 438
Muuntoerot	-	-	-	-	-	(333)	-	(333)
Laaja tulos yhteensä	-	-	16 438	-	-	(333)	-	16 105
Liiketoimet omistajien kanssa:								
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen takaisinmaksu (Tiedot 21)	-	-	445	(5 000)	-	-	-	(4 555)
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkojen maksut	-	-	(5 831)	-	-	-	-	(5 831)
Osakeperusteiset maksut (liitetieto 23)	-	39	511	-	-	-	-	550
Osingonjako	-	-	(2 591)	-	-	-	-	(2 591)
Rahastojen purku (liitetieto 21)	-	-	2 600	-	-	-	(2 600)	-
Liiketoimet omistajien kanssa yhteensä	-	39	(4 866)	(5 000)	-	-	(2 600)	(12 427)
31.12.2023	40 134	(103)	87 258	45 000	14 708	(3 382)	31	183 646

* Lisätietoja tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksista johtuvista oikaisuksista ja virheiden korjauksista on liitetiedossa 26.

1. Yleiset tiedot

Multitude SE ja sen tytäryhtiöt ("Multitude", "me" tai "konserni") on Euroopan unionin yhtiöoikeuden mukaisesti rekisteröity julkinen yhtiö, joka tarjoaa vähittäis- ja yritys pankkipalveluja yksityisasiakkaille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille ("pk-yritykset"). Konsernin ylin emoyhtiö Multitude SE (Y-tunnus 1950969-1) on perustettu 2005, jäsens pääkonttori on osoitteessa Ratamestarinkatu 11A, 00520 Helsinki. Multitude SE on listattu Frankfurtin pörssin Prime Standard -segmentissä kaupankäyntikoodilla "FRU". Konserni on Multitude Bank p.l.c.:n, jolla on Maltan rahoitusvalvontaviranomaisen (MFSA) myöntämä pankkitoimilupa, ainoa osakkeenomistaja. Multitude Bank p.l.c. on merkittävä osa konsernia ja mahdollistaa rahoituspalvelujen ja -tuotteiden tarjoamisen Euroopan talousalueen ("ETA-alue") maissa.

Multituden hallitus vahvisti 27. maaliskuuta 2024 konsernin konsernitilinpäätöksen 31. joulukuuta 2023 päättyneeltä tilikaudelta julkaistavaksi ja arkistoitavaksi.

1.1 Merkittävät muutokset raportointikaudella

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

Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos ja aiemman tilikauden virheen korjaaminen

Konsernin tuloslaskelman, rahavirtalaskelman ja taseen koostumusta oikaistiin esitystavan muutoksesta johtuen. Esitystavan muutoksen perusteena on yhdenmukaistaminen rahoitustoimialan esittämistapaan. Rahoitustoimialan esittämistavan käyttöönoton myötä konserni on muuttanut myös konsernin taseen esitystavan pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin eriin perustuvasta jaottelusta likvidiysjärjestykseen perustuvaksi. Konsernin tuloslaskelman esittämistä on parannettu siten, että korkotuotot ja korkokulut esitetään tilinpäätöksen pääerinä.

Perintäkustannusten kirjanpito käsittely korjattiin osaksi tilinpäätöksen erää arvonalentumiset lainoista asiakkaille, jotta lainasopimuksista johtuvien saatavaksi odotettujen rahavirtojen mahdollinen vaje sopimukseen perustuviin rahavirtoihin verrattuna näkyisi paremmin. Muistutusmaksujen luokittelu korjattiin osaksi efektiivistä korkotuottoa ja tiettyjen luottopisteytyskulujen luokittelu korjattiin osaksi välittömästi johtuvia transaktiomenoja. Yksityiskohtaiset tiedot näistä oikaisuksista ovat liitetiedossa 26.

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 27. huhtikuuta 2023 Helsingissä. Yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista: Yhtiökokous hyväksyi tilinpäätöksen, mukaan lukien tilikauden 2022 konsernitilinpäätöksen, ja vapautti hallituksen jäsenet ja toimitusjohtajan vastuusta tilikaudelta 2022. Hallituksen ehdotuksen mukaisesti päätettiin, että 31. joulukuuta 2022 päättyneeltä tilikaudelta jaetaan osinkoa 0,12 euroa osaketta kohden.

Vuonna 2023 osakkeenomistajille jaettiin edelliseltä tilikaudelta osinkoa 2,6 miljoonaa euroa.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten määräksi kuusi ja päätti valita Goutam Challagallan, Michael A. Cusumanon, Jorma Jokelan, Kristiina Leppäsen ja Lea Liigusin uudelleen hallitukseen ja Ari Tiukkasen uudeksi jäseneksi, kukin toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Yhtiökokous päätti myös nimittää konsernin tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, joka oli ilmoittanut, että KHT Jukka Paunonen toimii vastuullisena tilintarkastajana, toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lisätietoja varsinaisesta yhtiökokouksesta on konsernin verkkosivuilla.

2. Yhteenveto olennaisista tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.1 Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu historiallisen hankintahinnan perusteella lukuun ottamatta johdannaisinstrumentteja, jotka on arvostettu käypään arvoon tulosvaikutteisesti (FVPL). Konsernitilinpäätös on esitetty tuhansina euroina ("EUR '000"). Konserni on laatinut konsernitilinpäätöksen toiminnan jatkuvuuteen perustuen.

2.2 Ilmoitus säännösten noudattamisesta

Konsernin konsernitilinpäätös on laadittu IASB:n (International Accounting Standards Board) julkaisemien ja Euroopan unionin hyväksymien IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti.

2.3 Tilinpäätöksen esittäminen

Konserni esittää taseen likviditeettijärjestyksessä perustuen Multituden aikomukseen ja koettuun kykyyn kerryttää/suorittaa suurin osa vastaavan tilinpäätöksen erän varoista/veloista. Analyysi, joka koskee kerryttämistä tai suorittamista 12 kuukauden kuluessa tilinpäätöspäivästä (lyhytaikainen) ja yli 12 kuukauden kuluttua tilinpäätöspäivästä (pitkäaikainen), on esitetty liitteessä 14.

2.4 Uudet standardit ja muutokset

Tässä luvussa on yhteenveto (a) uusista standardeista ja muutoksista, jotka tulevat voimaan ensimmäistä kertaa 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavilla kausilla (eli 31. joulukuuta 2023 päättyvä vuosi), (b) IFRS-tulkintakomitean viimeisten 12 kuukauden aikana antamat agendapäätökset ja (c) tulevat vaatimukset, jotka ovat standardeja ja muutoksia, jotka tulevat voimaan 1.1.2024 tai sen jälkeen.

(a) Uudet standardit ja muutokset – voimassa 1.1.2023

Seuraavat standardit ja tulkinnat koskevat ensimmäistä kertaa 1.1.2023 tai sen jälkeen alkavia tilikausia:

Nimi	Keskeiset vaatimukset, jos sovellettavissa
IFRS 17 Vakuutus sopimukset ja IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardin muutokset: IFRS 17:n ja IFRS 9:n ensimmäinen soveltaminen – Vertailutiedot	Ei relevantti. Multitude ei harjoita vakuutusliiketoimintaa. Uudella standardilla ei ollut vaikutusta konsernin konsernitilinpäätökseen.
IAS 12 Tuloverot -standardin muutokset: Yksittäisestä liiketoimesta johtuviin varoihin ja velkoihin liittyvä laskennallinen vero	Relevantti. IAS 12 Tuloverot -standardin muutokset edellyttävät, että yhtiöt kirjaavat laskennallisia veroja liiketoimista, jotka alun perin kirjattaessa aiheuttavat yhtä suuren verotettavat ja verotuksessa vähennettävät väliaikaiset erot, ja edellyttävät lisäksi laskennallisten verosaamisten ja -velkojen kirjaamista. Muutosta on sovellettava liiketoimiin, jotka tapahtuvat aikaisimman esitetyn vertailukauden alkamispäivänä tai sen jälkeen. Lisäksi yksiköiden on kirjattava laskennalliset verosaamiset (siltä osin kuin on todennäköistä, että ne voidaan hyödyntää) ja laskennalliset verovelat aikaisimman vertailukauden alussa kaikista vähennyskelpoisista ja verotettavista väliaikaisista eroista, jotka liittyvät seuraaviin: • käyttöoikeusomaisuus ja vuokrasopimusvelat, ja • käytöstäpoisto-, kunnostus- ja vastaavat velat sekä vastaavat summat, jotka kirjataan osaksi niihin liittyvien omaisuuserien kustannusta. IAS 12 ei ennen puuttunut siihen, miten taseessa olevien vuokrasopimusten ja vastaavien liiketoimien vero vaikutukset kirjataan, ja eri lähestymistapoja pidettiin hyväksyttävänä. Uusilla muutoksilla ei ollut merkittävää vaikutusta tilinpäätökseen, mutta ne edellyttivät vuokrasopimusten ja käyttöoikeusomaisuuden kirjanpitoarvosta netotettujen laskennallisten verosaamisten lisäesitystä (liitetieto 12).
IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardin, IFRS Practice Statement 2 -lausunnon ja IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet -standardin muutokset: Tilinpäätösperiaatteiden esittäminen ja kirjanpidollisten arvioiden määrittely	Relevantti. IASB muutti IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardia siten, että se vaatii yrityksiä ilmoittamaan merkittävien tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden sijaan olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteet. Muutoksissa määritellään, mitä "olennaiset tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden tiedot" ovat (tiedot, joiden voidaan kohtuudella odottaa vaikuttavan muiden yhtiön tilinpäätökseen sisältyvien tietojen kanssa tarkasteltuna päätöksiin, joita yleisen tilinpäätöksen ensisijaiset käyttäjät tekevät näiden tilinpäätösten perusteella) ja selitetään, miten voidaan tunnistaa, milloin tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden tiedot ovat olennaisia. Lisäksi selvennetään, että epäolennaisia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskevia tietoja ei tarvitse julkaista. Jos niitä julkaistaan, ne eivät saa peittää olennaisten laatimisperiaatteiden tietoja. Tämä muutos vaikutti konsernin laatimisperiaatteiden koostumukseen, mutta se ei johtanut taloudellisten tulosten ja asemien esittämiseen uudelleen. IAS 8 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet -standardin muutoksessa selvennetään, miten yritysten on erotettava tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutokset kirjanpidollisten arvioiden muutoksista. Erottelu on tärkeää konsernille, koska kirjanpidollisten arvioiden muutoksia sovelletaan tulevaisuudessa tuleviin liiketoimiin ja muihin tuleviin tapahtumiin, kun taas tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden muutoksia sovelletaan yleensä takautuvasti menneisiin liiketoimiin ja muihin menneisiin tapahtumiin sekä kuluvaan kauteen.
Muutos IAS 12 -standardiin - OECD Pilari 2 -säännöt	Ei relevantti. Muutokset eivät vaikuta konsernin konsernitilinpäätökseen, sillä konserni ei kuulu Pilari 2 -mallisääntöjen soveltamisalaan, koska sen vuosiliikevaihto on alle 750 miljoonaa euroa.

Edellä olevassa taulukossa kuvatuilla muutoksilla ei ollut olennaista vaikutusta konsernin kirjanpitoon.

(b) IFRS-tulkintakomitean viimeisten 12 kuukauden aikana antamat agendapäätökset, seuraavat agendapäätökset annettiin, jotka voivat olla olennaisia vuosikertomuksen laatimisen kannalta vuonna 2023. Julkaisupäivämäärä viittaa IASB:n verkkosivuston mukaiseen IASB:n hyväksymispäivämäärään.

Julkaisupäivämäärä	Aihe
27.4.2023	Definition of a Lease—Substitution Rights (IFRS 16)
26.10.2023	Premiums Receivable from an Intermediary (IFRS 17 and IFRS 9)
26.10.2023	Homes and Home Loans Provided to Employees (IAS 19)
26.10.2023	Guarantee over a Derivative Contract (IFRS 9)

(c) Tulevat vaatimukset

Seuraavat standardit ja tulkinnat oli julkaistu 31. joulukuuta 2023, mutta ne eivät olleet pakollisia 31. joulukuuta 2023 päättyvillä tilikausilla.

Nimi	Keskeiset vaatimukset, jos sovellettavissa	Voimaantulopäivä
Classification of Liabilities as Current or Non-current—Amendments to IAS 1 Non-Current Liabilities with Covenants – Amendments to IAS 1	Ei relevantti. Konserni ei sovelle lyhyt- ja pitkäaikaisten erien luokittelua konsernitaseessa.	1.1.2024
Supplier finance arrangements – Amendments to IAS 7 and IFRS 7	Ei relevantti. Konserni ei tee toimittajien rahoitusjärjestelyjä, joten muutosten ei odoteta vaikuttavan olennaisesti konsernin tilinpäätökseen.	1. tammikuuta 2024 (ei vielä hyväksytty EU:ssa)
Amendments to IAS 21 – Lack of Exchangeability	Ei relevantti. Multitudella ei ole liiketapahtumia, joita ei voi muuntaa toiseen valuuttaan arvostuspäivänä tiettyyn tarkoitukseen, joten tällä muutoksella ei odoteta olevan vaikutuksia.	1.1.2025 tai sen jälkeen alkavat tilikaudet (ei vielä hyväksytty EU:ssa)
Muutokset IFRS 16:een Vuokrasopimukset: Vuokrasopimusvelka myynti ja takaisinvuokrauksessa	Ei relevantti. Konserni ei tee myynti- ja takaisinvuokrausliiketoimia. Siksi näiden muutosten ei odoteta vaikuttavan olennaisesti konsernin tilinpäätökseen.	1.1.2024

Konserni ei odota uusilla kirjanpitostandardeilla tai tulkinnolla olevan olennaista vaikutusta.

2.5 Yhteenveto olennaisista tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

2.5.1 Laatimisperusta

Konsernitiilinpäätös sisältää emoyhtiön ja kaikkien emoyhtiön tai toisen konserniyhtiön määräysvallassa olevan yhtiön tilinpäätöksen. Konsernilla on määräysvalta yhtiössä, jos se olemalla osallisena siinä altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhtiötä koskevaa valtaansa.

Kun konsernilla on vähemmän kuin äänienemmistö tai vastaavat oikeudet yhtiössä, konserni ottaa huomioon kaikki merkitykselliset tosiseikat ja olosuhteet arvioidessaan, voiko se käyttää valtaansa yhtiöön, mukaan lukien sopimusjärjestelyt sekä äänioikeudet ja potentiaaliset äänioikeudet, olennaiset toiminnot ja sen, miten toimintoja koskevia päätöksiä tehdään ja voiko konserni ohjata näitä

toimintoja. Konserni arvioi uudelleen, onko sillä määräysvalta yhtiössä, jos tosiasiat ja olosuhteet osoittavat, että määräysvallan osatekijöissä on tapahtunut muutoksia.

Tytäryhtiön yhdistäminen konsernitilinpäätökseen kokonaisuudessaan alkaa siitä, kun konserni saa siihen määräysvallan ja päättyy määräysvallan päättyessä. Tytäryhtiön tilikauden aikana hankitut tai myydyt varat, velat, tuotot ja kulut sisällytetään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä alkaen, jona konserni saa määräysvallan ja siihen päivään saakka, jona konsernin määräysvalta tytäryhtiössä päättyy. Tytäryhtiön omistusosuuden muutos ilman määräysvallan menettämistä kirjataan oman pääoman ehtoisena liiketoimena.

Konserni arvioi yhteisön konsolidointia arvioidessaan useita määräysvaltaan liittyviä tekijöitä:

- Yhteisön tarkoitus ja rakenne
- merkitykselliset toiminnot ja niiden määrittäminen
- tuottavatko konsernin oikeudet kyvyn ohjata merkityksellisiä toimintoja
- altistuuko konserni muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu muuttuvaan tuottoon
- pystyykö konserni käyttämään vaikutusvaltaa ja näin vaikuttamaan saamansa tuoton määrään.

Jos äänioikeudet ovat tosiasiallisia, konsernilla katsotaan olevan määräysvalta, jos sillä on suoraan tai epäsuorasti yli puolet äänioikeuksista yhteisössä, ellei ole todisteita siitä, että toisella sijoittajalla on käytännössä kyky ohjata merkityksellisiä toimintoja yksipuolisesti. Mahdolliset tosiasiallisena pidetyt äänioikeudet otetaan huomioon myös määräysvaltaa arvioitaessa.

Samoin konserni arvioi määräysvallan olemassaoloa silloin, kun sillä ei ole enemmistöä äänistä, mutta se pystyy käytännössä yksipuolisesti ohjaamaan merkityksellisiä toimintoja. Näin voi tapahtua tilanteissa, joissa osakkeenomistajien omistusten koko ja jakautuminen antaa konsernille vallan ohjata sijoituskohteen toimintaa.

Kaikki yhtiöiden väliset liiketoimet, saldot ja realisoimattomat voitot konserniyhtiöiden välisistä liiketoimista eliminoidaan konsolidoinnin yhteydessä. Konsernissa käytetään yhtenäisiä laatimisperiaatteita konsolidointia varten.

Tytäryhtiön määräysvallan menettämispäivänä konserni: a) kirjaa pois taseesta tytäryhtiön varat (mukaan lukien kohdennettavissa oleva liikearvo) ja velat niiden kirjanpitoarvoilla, b) kirjaa pois taseesta entisen tytäryhtiön määräysvallattomien omistusosuuksien kirjanpitoarvon, c) kirjaa saadun vastikkeen ja tytäryhtiön osakkeiden mahdollisen jaon käypään arvoon, d) kirjaa mahdollisen entisessä tytäryhtiössä säilytetyn sijoituksen käypään arvoonsa ja e) kirjaa kaikkien edellä mainittujen erien nettomäärän voitoksi tai tappioksi konsernin tuloslaskelmaan.

Merkittäviä määräysvallattomia osuuksia ("NCI") ei ole, ja kaikki konserniyhtiöt on konsolidoitu kokonaisuudessaan. Kaikki verojen jälkeinen voitto kuuluu Multituden osakkeenomistajille.

Toisaalta konserni arvioi myös huomattavan vaikutusvallan olemassaoloa muihin yhteisöihin nähden (mukaan lukien tapaukset, joissa omistusosuus on alle 20 % ja muita huomattavan vaikutusvallan merkkejä on olemassa). Multitude arvioi, onko huomattavasta vaikutusvallasta muita merkkejä kunkin sijoituksen osalta, kuten osallistuminen päätöksentekoon, olennaiset liiketoimet tai edus-

tus sijoituskohteen hallituksessa. Kun huomattavan vaikutusvallan olemassaolo voidaan osoittaa selkeästi, Multitude pitää tällaisia yksiköitä osakkuusyhtiöinä ja käsittelee ne pääomaosuusmenetelmällä. Pääomaosuusmenetelmän mukaisesti sijoitukset arvostetaan aluksi hankintamenoon konsernin tilinpäätöksessä. Tämän jälkeen sijoitusta oikaistaan konsernin osuudella osakkuusyhtiön hankinnan jälkeisistä voitoista tai tappioista ja muista oman pääoman muutoksista. Konsernin osuus hankinnan jälkeisestä voitosta tai tappiosta kirjataan konsernin tuloslaskelmaan.

Osakkuusyhtiöltä saadut osingot vähentävät sijoituksen kirjanpitoarvoa. Sijoitukset, osuudet voitosta tai tappiosta ja osakkuusyhtiöiden osingot kirjataan konsernin taseeseen sijoituksina, joihin sovelletaan pääomaosuusmenetelmää.

2.5.2 Toimintavaluutta ja esittämisvaluutta

Kunkin konserniyhtiön tilinpäätökseen sisältyvät erät arvostetaan sen ensisijaisen taloudellisen ympäristön valuutassa, jossa yhtiö toimii ("toimintavaluutta").

Konsolidoinnissa niiden konserniyhtiöiden varat ja velat, joiden toimintavaluutta ei ole euro, muunnetaan esittämisvaluuttaan käyttämällä tilinpäätöspäivän kurssveja. Näiden yhtiöiden tulot ja menot muunnetaan euroiksi käyttämällä tilikauden keskikurssveja. Valuuttakurssimuutoksista syntyvät muuntoerot on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin muuntoeroina.

2.5.3 Segmenttiraportointi

Konserni määrittelee toimintasegmentit ja raportoitavat segmentit liiketoimintayksiköiksi (liitetieto 6). Toimintasegmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle (CODM) toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. CODM:ksi määritellään konsernin toimitusjohtaja, jota tukevat liiketoimintayksiköiden toimitusjohtajat. CODM vastaa resurssien kohdistamisesta toimintasegmenteille ja segmenttien tuloksen arvioinnista. Konsernin toiminta- ja raportoitavat segmentit muodostavat 100 % konsernin ulkoisista tuotoista.

2.5.4 Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistämiset käsitellään hankintamenetelmällä. Tytäryhtiöiden hankinnasta maksettava vastike sisältää luovutetut varat, syntyneet velat aiemmille omistajille sekä konsernin liikkeeseen laskemat oman pääoman ehtoiset instrumentit, 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.

Hankkijan mahdollisesti siirtämä ehdollinen vastike kirjataan käypään arvoon hankintahetkellä. Omaksi pääomaksi luokiteltua ehdollista vastiketta ei arvosteta uudelleen, ja sen myöhempi suorittaminen kirjataan omaan pääomaan. Omaisuuseräksi tai velaksi luokiteltu ehdollinen vastike, joka on IFRS 9:n mukainen rahoitusinstrumentti, arvostetaan käypään arvoon IFRS 9:n mukaisesti ja käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Muut ehdolliset vastikkeet, jotka eivät kuulu IFRS 9:n soveltamisalaan, arvostetaan käypään arvoon kunakin tilinpäätöspäivänä, ja käyvän arvon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti.

Liikearvo arvostetaan alun perin hankintamenoon (joka on määrä, jolla luovutettu vastike ja määräysvallattomaksi osuudeksi kirjatut summat ja mahdolliset aiemmat korot ylittävät yksilöitävissä olevien netto-omaisuuserien ja otettujen velkojen käyvän arvon). Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen liikearvo arvostetaan hankintamenoon vähennettynä mahdollisilla kertyneillä arvonalentumistappioilla.

2.5.5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät tai luovutettavien erien ryhmät ja lopetetut toiminnot

Pitkäaikaiset omaisuuserät tai luovutettavien erien ryhmät luokitellaan myytävänä oleviksi, jos niiden kirjanpitoarvoa vastaava määrä tulee kertymään pääasiallisesti myyntitapahtumalla eikä jatkuvalla käytöllä. Tällöin omaisuuserän tai luovutettavien erien ryhmän on oltava välittömästi myytävissä nykyisessä kunnossaan, tällaisten omaisuuserien tai luovutettavien erien myyntiä koskevien tavanomaisten ehtojen mukaisesti, ja myynnin on oltava erittäin todennäköistä. Nämä omaisuuserät, tai luovutettavien erien kohdalla varat ja velat, esitetään erikseen konsernin taseessa ja arvostetaan joko kirjanpitoarvoon tai sitä alempaan käypään arvoon, josta on vähennetty myyntikulut. Myytävänä oleviksi luokiteltuja pitkäaikaisia omaisuuseriä tai luovutettavien erien ryhmään kuuluvia omaisuuseriä ei poisteta tai jaksoteta.

Lopetetut toiminnot raportoidaan, jos ne muodostavat konsernin osan, joka koostuu toiminnasta ja kassavirroista, jotka ovat selvästi eroteltavissa muusta konsernista sekä toiminnallisesti että taloudellisesta raportointia varten. Lopetettu toiminto on osa yhteisöä, joka on joko myyty tai luokiteltu myytävänä pidettäväksi, ja

- (a) edustaa erillistä keskeistä liiketoiminta-aluetta tai maantieteellistä toiminta-aluetta,
- (b) on osa yhtä koordinoitua suunnitelmaa erillisen pääasiallisen liiketoiminta-alueen tai maantieteellisen toiminta-alueen myymiseksi; tai
- (c) on tytäryhtiö, joka on hankittu yksinomaan jälleenmyyntiä varten.

Lopetettujen toimintojen voitto tai tappio kirjataan konsernin tuloslaskelmaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista, ja aiemmat kaudet esitetään vertailukelpoisella tavalla. Lopetettujen toimintojen rahavirrat esitetään erikseen konsernitilinpäätöksessä ja sen liitetiedoissa. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä eliminoidaan.

Voitto tai tappio sellaisten tytäryhtiöiden myynnistä, joita ei pidetä lopetettuina toimintoina, kirjaan konsernin tuloslaskelman muihin tuottoihin ja kuluihin.

2.5.6 Korkotuottojen/-kulujen kirjaaminen ja efektiivinen korko

Konserni kirjaa korkotuotot ja korkokulut käyttämällä efektiivisen koron menetelmää (EIR). EIR on korko, joka diskonttaa tarkasti arvioidut tulevat kassavirrat rahoitusinstrumentin odotetun eliniän aikana seuraavasti:

- rahoitusvaran jaksotettu hankintameno; tai
- rahoitusvelan jaksotettu hankintameno.

Rahoitusinstrumenttien EIR:ää laskettaessa konserni arvioi tulevat kassavirrat ottaen huomioon kaikki rahoitusinstrumentin sopimusehdot, mutta ei odotettuja luottotappioita.

EIR ja siten rahoitusvaran jaksotettu hankintameno määritetään ottamalla huomioon transaktiokulut, rahoitusvaran hankintaan mahdollisesti liittyvät alennukset tai preemiot sekä EIR:n kannalta olennaiset maksut ja kulut. EIR-laskelmassa huomioidaan muiden tuotteen elinkaaren ominaisuuksien mahdolliset vaikutukset, mukaan lukien ennenaikaiset takaisinmaksut ja sakkomaksut.

Jos kiinteäkorkoisten rahoitusvarojen tai -velkojen odotettuihin kassavirtoihin tehdään muutoksia muista syistä kuin luottoriskistä johtuen, muutokset tuleviin sopimukseen perustuviin kassavirtoihin diskontataan alkuperäiseen EIR:ään, mikä johtaa kirjanpitoarvon oikaisuun. Ero edelliseen kirjanpitoarvoon kirjataan rahoitusvaran tai -velan kirjanpitoarvon positiivisena tai negatiivisena oikaisuna taseessa, ja vastaava korkotuottojen/-kulujen lisäys tai vähennys lasketaan efektiivisen koron menetelmällä.

Vaihtuvakorkoisten rahoitusinstrumenttien tapauksessa kassavirtojen säännöllinen uudelleenarviointi markkinoiden korkomuutosten heijastamiseksi vaikuttaa myös efektiiviseen korkoon. Kun instrumentit kirjattiin alun perin pääomaa vastaavaan summaan, tulevien korkomaksujen uudelleenarvioinnilla ei kuitenkaan ole merkittävää vaikutusta varan tai velan kirjanpitoarvoon.

Konserni laskee rahoitusvarojen korkotuotot, lukuun ottamatta luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroihin kuuluvia eriä, soveltamalla EIR:ää rahoitusvaran bruttokirjanpitoarvoon. Kun rahoitusvarasta tulee luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut (ja se luokitellaan siten ”vaiheeseen 3”), konserni laskee korkotuotot soveltamalla EIR:ää rahoitusomaisuuserän jaksotettuun nettohankintamenuun. Jos rahoitusvara ei enää ole luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut, konserni palaa laskemaan korkotuotot bruttoperusteisesti.

2.5.7 Palkkio- ja provisiotuotot

Palkkio- ja provisiotuotot, jotka ovat kiinteä osa rahoitusvaran tai -velan efektiivistä korkoa, sisällytetään efektiivisen koron laskentaan ja niitä käsitellään osana efektiivistä korkoa (liitetieto 2.5.6). Palkkiot ja provisiot, joita ei pidetä kiinteänä osana asiakaslainojen efektiivistä korkoa, kirjataan IFRS 15:n mukaisesti.

Konserni saa palkkio- ja provisiotuottoja erilaisista asiakkailleen tarjoamistaan rahoituspalveluista, mukaan lukien kolmannen osapuolen provisiot ja liidituotot. Palkkio- ja provisiotuotot kirjataan summaan, joka heijastaa sitä vastiketta, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu vastineeksi palvelujen tarjoamisesta. Suoritusvelvoitteet sekä niiden täyttymisen ajankohta tunnistetaan ja määritetään sopimuksen syntyessä. Kun Multitude toimittaa palvelun asiakkailleen, vastike laskutetaan ja se erääntyy yleensä välittömästi suoritettun palvelun toimituksen yhteydessä yhtenä ajankohtana tai sopimuskauden lopussa ajan kuluessa suoritettun palvelun osalta.

2.5.8 Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot

2.5.8.1 Käyvän arvon ja valuuttakurssivoittojen ja -tappioiden kirjaaminen

Tässä erässä konserni raportoi realisoitumattomat ja realisoituneet valuuttakurssivoitot ja -tappiot rahamääräisten erien uudelleenarvostuksesta sekä kaikki johdannaisten käyvän arvon muutoksista johtuvat voitot ja tappiot. Johdannaisten käyvän arvon muutoksista syntyvät voitot ja tappiot muodostuvat valuuttatermiinisopimuksista.

2.5.8.2 Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat ja saldot

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan käyttämällä tapahtumapäivänä vallitsevaa kurssia. Ulkomaanrahan määräiset rahamääräiset varat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssija käyttämällä.

2.5.9 Henkilöstökulut

Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet:

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 maksuvelvoitteiden lisäksi muita oikeudellisia tai tosiasiallisia velvoitteita. Konsernin suoritukset maksupohjaisiin järjestelyihin kirjataan konsernin tuloslaskelmaan osana henkilöstöku-
luja sille tilikaudelle, jota veloitus koskee.

Osakeperusteiset maksut:

Konsernin osakeperusteiset maksut on luokiteltu omana pääomana maksettaviksi osakeperusteisiksi maksuiksi. Ne kirjataan henkilöstökuluiksi ja oman pääoman lisäyksiksi perustuen myönnettyjen optioiden tai osakkeiden myöntämispäivän käypään arvoon. Järjestelyjen kokonaiskustannus jaksotetaan oikeuden syntymisajanjaksolle, 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. Konserni kirjaa tarkistuksen perusteella määritetyn mahdollisen muutoksen alkuperäisiin arvoihin tuloslaskelmalle ja vastaavan oikaisun omaan pääomaan. Osakeperusteisen järjestelyn peruminen käsitellään nopeutettuna kulukirjauksena jolloin järjestelyn koko jäljellä oleva kuluksi kirjaamaton 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.

2.5.10 Muut tuotot ja kulut

Konsernin tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat voitot ja tappiot, kuten rahoitusvaroihin kuulumattomien varojen arvonalentumiset, , pitkäaikaisten varojen myynnistä ja luovutuksesta johtuvat erät, kirjataan konsernin tuloslaskelmaan muihin tuottoihin (kuluihin).

2.5.11 Tuloverokulu

2.5.11.1 Tuloverojen kirjaaminen

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

2.5.11.2 Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verot

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

2.5.11.3 Laskennalliset verot

Laskennalliset verot kirjataan omaisuuserien ja velkojen verotuksellisten arvojen ja niiden konserni-tilinpäätöksen mukaisten kirjanpitoarvojen välisistä väliaikaisista eroista tasemenetelmää käyttäen.

Laskennallisten verosaamisten kirjaamisen edellytyksenä on, että käytettävissä on verotettavaa tuloa, jota vastaan käyttämättömät verotukselliset tappiot, verohyvitykset ja vähennyskelpoiset väliaikaiset erot voidaan hyödyntää kyseisellä lainkäyttöalueilla. Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyysarvioidaan kunakin tilinpäätöspäivänä, ja oikaisuja tehdään, jos on merkkejä siitä, että näitä saamisia ei enää todennäköisesti voida hyödyntää.

Laskennalliset verovelat kirjataan verotettavista väliaikaisista eroista sekä liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä hankittujen yksilöitävissä olevien nettovarojen käyvän arvon ja verokannan välisistä väliaikaisista eroista. Laskennallinen verovelka kirjataan myös tytäryrityksiin tehdyistä sijoituksista johtuvista verotettavista väliaikaisista veroista, lukuun ottamatta laskennallista verovelkaa, jossa konserni pystyy määräämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan ja on todennäköistä, ettei purkautuminen tapahdu 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 verosaamisja ja -velkoja ei diskontata. Konserni arvioi säännöllisesti 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.

Yksittäisestä liiketoimesta johtuviin varoihin ja velkoihin liittyvä laskennallinen vero, joka alun perin kirjattaessa aiheuttaa yhtä suuren verotettavan ja verotuksessa vähennettävät väliaikaiset erot, edellyttää lisäksi yhtä suurien laskennallisten verosaamisten ja -velkojen kirjaamista. Laskennalliset verosaamiset ja laskennalliset verovelat voidaan vähentää keskenään jos, ja vain jos:

- a) on olemassa laillisesti täytäntöönpantavissa oleva oikeus kuitata kirjatut erät toisiaan vastaan;
- b) 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 tulevalle kaudella, jolla merkittävät laskennallisten verovelkojen tai laskennallisten verosaamisten määrät on tarkoitus suorittaa tai saada.

2.5.12 Rahavarat

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

Pankkitalletukset, jotka on asetettu sivuun vakuutena konsernin valuuttatermiinisopimusten rahoittamista varten ja jotka eivät täytä rahavarojen määritelmää, luokitellaan jaksotettuun hankintamenoon kirjattaviksi rahoitusvaroiksi ja esitetään konsernitaseessa pankkisaamisina muissa rahoitusvaroissa.

2.5.13 Johdannaisinstrumentit

Konsernin riskienhallintapolitiikkaan sisältyy valuuttatermiinisopimuksia. Kaikki tällaisista sopimuksista johtuvat johdannaiset kirjataan alun perin johdannaisopimuksen solmimispäivän käypään arvoon. Myöhempi arvostaminen perustuu myös niiden käypään arvoon. Johdannaisrahoitusvarat ja -velat esitetään konsernitaseen varoissa ja veloissa.

Kaikki johdannaiset luokitellaan varoiksi, kun käypä arvo on positiivinen, ja veloiksi, kun käypä arvo on negatiivinen. Diskontatun kassavirran (DCF) malleja käytetään määritettäessä valuuttatermiinisopimuksia sisältävien OTC-johdannaisten käypää arvoa. Tähän sisältyy tulevien kassavirtojen ennustaminen, niiden diskonttaaminen takaisin nykyarvoon riskitekijät huomioon ottavalla kurssilla ja käyvän arvon laskeminen. Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan termiinikursseilla. Käyvän arvon muutokset arvostetaan vertaamalla näitä kurseja alkuperäiseen termiinikurssiin.

Konserni ei sovelle suojauslaskentaa. Tämän seurauksena johdannaisvarojen ja -velkojen käyvän arvon muutoksista tilikauden aikana johtuvat realisoituneet ja realisoimattomat voitot ja tappiot kirjataan käyvän arvon muutoksiin ja valuuttakurssivoittoihin ja -tappioihin konsernin tuloslaskelmassa liitetiedossa 2.5.8.1 kuvatulla tavalla.

2.5.14 Rahoitusvarat

2.5.14.1 Rahoitusvarojen alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Konserni kirjaa rahoitusvaroihin kuuluvan erän taseeseensa, kun siitä tulee instrumentin sopimusehtojen mukainen osapuoli. Rahoitusvarojen tavanomaiset ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jona konserni ostaa tai myy omaisuuserän.

Konserni arvostaa rahoitusvaran alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä käypään arvoon, johon on lisätty tai vähennetty, jos rahoitusvaroihin ei kirjata käypään arvoon tulosvaikutteisesti, lisätransaktiomenot, jotka liittyvät suoraan rahoitusvaran hankintaan, kuten palkkiot ja provisiot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettujen rahoitusvarojen transaktiomenot kirjataan tulosvaikutteisesti. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksetettuun hankintamenoon arvostettavista rahoitusvaroista kirjataan odotetut luottotappiot, minkä seurauksena on kirjanpidollisen tappion kirjaaminen tulosvaikutteisesti omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

Kun rahoitusvarojen käypä arvo poikkeaa alkuperäisen transaktiohinnasta, konserni kirjaa eron seuraavasti:

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

2.5.14.2 Rahoitusvarojen luokitteleminen ja arvostaminen

Konserni luokittelee rahoitusvaransa johonkin seuraavista luokista: jaksetettuun hankintamenoon arvostettavat (kirjanpitoarvo vähennettynä odotettavissa olevilla luottotappioilla), käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat ("FVOCI") ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat ("FVPL"). Luokituksen valinnan perusteena on

1. rahoitusvaran hallintaan käytettävä konsernin liiketoimintamalli ja
2. omaisuuserän sopimukseen perustuvat rahavirtaominaisuudet.

Konsernin liiketoimintamallia rahoitusvarojen hallinnassa arvioidaan portfoliotasolla, koska se vastaa parhaiten tapaa, jolla liiketoimintaa johdetaan ja rahoitusvaroja hallinnoidaan rahavirtojen synnyttämiseksi. Samalla tavoin konserni arvioi rahoitusvarojen sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia portfoliotasolla ja tarvittaessa yksittäisten tuotteiden tasolla. Käytettävissä on kolme liiketoimintamallia:

- **Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi** – rahoitusvarat, joita pidetään sopimuksen mukaisten kassavirtojen keräämiseksi. Nämä rahoitusvarat arvostetaan tämän jälkeen jaksotettuun hankintamenuun, ja ne kirjataan konsernitaseen useille riveille.
- **Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi** – rahoitusvarat, joita pidetään sekä sopimuksen mukaisten kassavirtojen keräämiseksi että rahoitusvarojen myymiseksi. Ne kirjataan konsernitaseessa rahoitusvaroina käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta.
- **Muu** – rahoitusvarat, jotka eivät täytä joko ”Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi”- tai ”Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi” -kriteerejä. Ne kirjataan konsernitaseessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviksi rahoitusvaroiksi.

Liiketoimintamallin arviointi edellyttää tosiseikkoihin ja olosuhteisiin perustuvaa harkintaa alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä. Osana tätä arviointia konserni ottaa huomioon kvantitatiiviset tekijät (esim. odotetun myyntitiheyden ja -volyymin) ja kvalitatiiviset tekijät, kuten sen, miten liiketoimintamallin suorituskykyä ja kyseisen liiketoimintamallin sisältämiä rahoitusvaroja arvioidaan ja raportoidaan johtoryhmälle. Sen lisäksi, että otetaan huomioon riskit, jotka vaikuttavat liiketoimintamallin tuottoon ja kyseisen liiketoimintamallin sisältämiin rahoitusvaroihin, erityisesti se, miten näitä markkina- ja luottoriskejä hallitaan ja miten liiketoiminnan johtajille maksetaan korvaus (esim. perustuuko korvaus hallinnoitujen varojen käypään arvoon vai kerättyihin sopimukseen perustuviin rahavirtoihin). Tämä arviointi johtaa siihen, että omaisuuserä luokitellaan joko Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi-, Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi- tai Muu-liiketoimintamalliin.

Jos konsernilla on rahoitusvara joko Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi- tai Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi -liiketoimintamallissa, rahoitusvaran luokittelu edellyttää arviointia alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä sen määrittämiseksi, ovatko rahoitusomaisuuserän sopimukseen perustuvat rahavirrat pelkkiä lyhennyksiä ja korkoja (SPPI-testi). SPPI:n mukaiset sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yhdenmukaisia normaalien lainajärjestelyiden kanssa.

Pääomaksi määritellään tässä testissä taloudellisen omaisuuserän käypä arvo alun perin kirjatessa, ja se voi muuttua rahoitusvaran elinkaaren aikana (esimerkiksi jos pääomaa maksetaan takaisin tai preemiota/alennusta poistetaan). Normaalin lainajärjestelyn korko on vastike rahan aika-arvosta ja tietyn ajanjakson aikana jäljellä olevaan pääomaan liittyvästä luottoriskistä. Siihen voi sisältyä vastike myös muista normaaleista lainaamiseen liittyvistä riskeistä (esim. likviditeettiriski) ja kustannuksista (esim. hallintokulut), jotka liittyvät rahoitusvaran pitämiseen tietyn ajanjakson ajan, sekä normaalin lainajärjestelyn mukainen voittomarginaali.

Sitä vastoin sopimusehdot, jotka tuovat vähäistä suurempia riskejä tai vaihtelua sopimukseen perustuvissa rahavirroissa, jotka eivät liity normaaliin lainajärjestelyyn, eivät aiheuta sopimukseen perustuvia kassavirtoja, jotka ovat pelkkiä pääoman ja korkojen maksuja jäljellä olevasta summasta. Tällaisissa tapauksissa rahoitusvara on arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarojen luokkia ovat seuraavat:

1. Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat ovat velkainstrumentteja, joita pidetään rahavirtojen keräämiseksi ja joiden sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat SPPI:n mukaisia. Konsernin jaksotettuun hankintamenuon kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluvat asiakkaille myönnettyt lainat, rahavarat, avoimet saamiset myydyistä portfolioista, saamiset pankeilta, sijoitukset velkakirjainstrumentteihin ja muut rahoitusvarat kolmansilta osapuolilta. Tässä arvostusluokassa rahoitusvara arvostetaan käypään arvoon alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä. Tämän jälkeen kirjanpitoarvoa vähennetään pääomamaksuilla plus tai miinus kumulatiiviset lyhennykset efektiivisen koron menetelmällä. Alkuperäisen arvostuksen jälkeen konserni määrittää rahoitusvaroihin liittyvät tappioerät käyttämällä odotettavissa olevien luottotappioiden ("expected credit loss, ECL") mallia. Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset on esitetty liitetiedossa 3.1. Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat kirjataan selvityspäivän perusteella.
2. 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, ja joiden sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat SPPI:n mukaisia, tai oman pääoman ehtoisia instrumentteja, jotka muutoin luokiteltaisiin käypään arvoon tulosvaikutteisesti ("FVPL") kirjattaviksi rahoitusvaroiksi ja jotka on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä lopullisesti luokiteltu FVOCI-luokkaan. Oman pääoman ehtoiset instrumentit ovat instrumentteja, jotka vastaavat liikkeeseenlaskijan näkökulmasta oman pääoman määritelmää, eli instrumentteja, jotka eivät sisällä sopimusperusteista maksuvelvoitetta ja jotka osoittavat oikeutta liikkeeseenlaskijan nettovaroihin. FVOCI-luokkaan luokitellut rahoitusvarat kirjataan tai kirjataan pois kirjanpidosta selvityspäivänä. Tämän luokan odotetaan olevan konsernin käytössä rajoitetusti, eikä sitä ole tähän mennessä käytetty.
3. Rahoitusvarat luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti, jos niitä pidetään Muu-liiketoimintamallin mukaisesti joko siksi, että niitä pidetään kaupankäyntiä varten, tai siksi, että ne eivät täytä Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi- tai Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi -liiketoimintamallin kriteerejä. Lisäksi ne sisältävät rahoitusvarat, jotka täyttävät Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi- tai Pitäminen rahavirtojen keräämiseksi ja myymiseksi -liiketoimintamallin kriteerit, mutta eivät läpäise SPPI-testiä, tai joissa konserni nimeää rahoitusvarat käyvän arvon vaihtoehtoon mukaan. Konsernin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat ("FVPL") rahoitusvarat ovat johdannaisia, joiden avulla suojaudutaan valuuttakurssimuutosten kassavirtavaikutuksilta ja jotka eivät sen vuoksi kuulu kumpaankaan edellä mainituista luokista.

2.5.14.3 Sopimukseen perustuvien rahavirtojen muutokset

Muutos tapahtuu, kun rahoitusvaran sopimukseen perustuvat rahavirrat muuttuvat lainanottajan kanssa tehdyn lainasopimuksen ehtojen muutoksen tai uudelleen neuvottelun vuoksi. Nämä muutokset voivat tapahtua eri tavoin ja eri vaiheissa lainan määraajan aikana. Vuoden 2022 aikana Multitude päivitti käytäntöjään kuvastaakseen, ovatko tällaiset konsernin myöntämät muutokset EU-asetuksessa 575/2013 ("CRR2") määriteltyä lainanhoitojoustoja.

Ottaen huomioon konsernin myöntämien muutosten luonteen (liitetieto 4.2.8), koska ehdot eivät ole olennaisesti erilaiset, muutokset eivät lähtökohtaisesti johda poiskirjaamiseen taseesta, jolloin konserni laskee bruttokirjanpitoarvon uudelleen rahoitusvaran tarkistettujen rahavirtojen perusteella ja kirjaa muutoksesta johtuvan voiton tai -tappion tulosvaikutteisesti.

Jos ehdot ovat olennaisesti erilaiset, konserni kirjaa alkuperäisen rahoitusvaran pois taseesta ja kirjaa uuden rahoitusvarankäypään arvoon ja laskee uudelleen rahoitusvaran uuden efektiivisen koron perustuen senhetkiseen markkinahintaan. Uudelleenneuvottelun päivämäärän katsotaan siten olevan odotettujen luottotappioiden määrittämisen yhteydessä alkuperäisen kirjaamisen päivämäärä, mukaan lukien sen määrittämiseksi, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisestä kirjaamisesta.

Konserni arvioi kuitenkin myös, katsotaanko uuden kirjatun rahoitusvaran olevan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut, erityisesti olosuhteissa, joissa uudelleenneuvottelun syynä on velallisen kyvyttömyys suorittaa alun perin sovittuja maksuja. Kirjanpitoarvon erot kirjataan myös tulosvaikutteisesti voittona tai tappiona poiskirjaamisen yhteydessä. Uusi bruttokirjanpitoarvo lasketaan uudelleen diskonttaamalla muutetut rahavirrat alkuperäisellä EIR:llä (tai luottokorjatulla efektiivisellä korolla alun perin luottoarvoltaan heikentyneille rahoitusvaroilta).

2.5.14.4 Rahoitusvarojen kirjaaminen pois taseesta

Konserni kirjaa rahoitusvaran pois taseesta, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaran rahavirtoihin päättyvät tai se siirtää oikeudet vastaanottaa sopimukseen perustuvat rahavirrat liiketoimissa, jossa käytännössä kaikki rahoitusvaran omistamiseen liittyvät riskit ja hyödyt siirtyvät tai jossa konserni ei siirrä tai pidä olennaisesti kaikkia omistamiseen liittyviä riskejä ja hyötyjä eikä se säilytä määräysvaltaa rahoitusvaraan.

Rahoitusvaran taseesta pois kirjaamisen yhteydessä omaisuuserän kirjanpitoarvon (tai taseesta pois kirjatulle osalle kohdistettavan kirjanpitoarvon) sekä maksetun vastikkeen (mukaan lukien mahdollinen saatu uusi omaisuuserä vähennettynä mahdollisilla uusilla vastattavaksi otetuilla veloilla) välinen erotus kirjataan konsernin tuloslaskelmaan.

Jos olemassa oleva rahoitusvara korvataan toisella saman vastapuolen omaisuuserällä olennaisesti eri ehdoilla tai jos rahoitusvaran ehtoja muutetaan olennaisesti (lainanhoitajajoukkojen tai muun syyn vuoksi), olemassa oleva rahoitusvara kirjataan pois taseesta ja uusi omaisuuserä kirjataan. Kaikki kirjanpitoarvojen väliset erot kirjataan konsernin tuloslaskelmaan.

2.5.15 Maksetut ennakot ja muut varat

Maksetut ennakot tarkoittavat ennakkomaksuja tavaroista tai palveluista, jotka yritys saa tulevaisuudessa. Nämä maksut luovat oikeuden saada taloudellisia etuja tulevaisuudessa. Näin ollen ne kirjataan varoiksi, kunnes niihin liittyvät tavarat tai palvelut kulutetaan tai taloudelliset hyödyt toteutuvat. Kulutuksen tai toteutumisen jälkeen maksettu ennakko kirjataan kuluksi konsernin tuloslaskelmaan.

2.5.16 Aineettomat hyödykkeet

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

Erillisenä hankittujen aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo perustuu hankintamenuun. Liiketoimintojen yhdistämisessä hankitut aineettomat hyödykkeet kirjataan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Sisäisesti aikaansaattuihin aineettomiin hyödykkeisiin liittyvät tutkimusmenot 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.

Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen vaikutusajaltaan rajalliset aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumistappioilla. Vaikutusajaltaan rajallisen aineettoman hyödykkeen poistoaika ja poistomenetelmä tarkistetaan vähintään kunkin raportointikauden päättyessä. Muutokset omaisuuserään sisältyvien tulevien taloudellisten hyötyjen odotetussa vaikutusajassa tai odotetussa kulutustavassa voivat johtaa poistoajan tai -menetelmän muutokseen. Tällaisia muutoksia käsitellään kirjanpidollisten arvioiden muutoksina.

Vaikutusajaltaan rajalliset aineettomat hyödykkeet poistetaan 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

Aineeton hyödyke poistetaan kirjanpidosta luovutuksen yhteydessä (eli silloin, kun vastaanottaja saa määräysvallan) tai kun sen käytöstä tai luovutuksesta ei odoteta tulevaisuudessa saatavaa taloudellista hyötyä. Mahdollinen voitto tai tappio, joka syntyy omaisuuserän taseesta pois kirjaamisen yhteydessä (laskettuna nettoluovutusvoiton ja omaisuuserän kirjanpitoarvon välisenä erotuksena), sisällytetään tuloslaskelmaan.

2.5.17 Vuokrasopimukset

Konsernin vuokrasopimukset muodostuvat pääasiassa toimistotilan vuokrista ja laitevuokrista. Konserni arvioi sopimuksen alkaessa, onko sopimus vuokrasopimus tai sisältyykö siihen vuokrasopimus. Sopimus on vuokrasopimus tai se sisältää vuokrasopimuksen, jos sopimus antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajanjaksoksi vastiketta vastaan. Tällöin konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuserän ja vuokrasopimusvelan kaikista vuokrasopimuksista, joiden vuokra-aika on yli 12 kuukautta. Vuokrasopimuksen on päivämäärä, jona vuokranantaja asettaa vuokratun omaisuuserän konsernin käyttöön. Konserniyhtiöt solmivat yleensä vuokrasopimuksia, joiden kesto vaihtelee 1-5 vuoden välillä ja joissa on samankaltainen jatko-optio. Konserniyhtiöt tekevät oletuksia odotetusta vuokra-ajasta, joihin sisältyy jatko-optio (liitetieto 3.5).

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 vuokramaksut kuluksi tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Samanaikaisesti konserni kirjaa vuokramaksut liiketoiminnan kuluksi sellaisten vuokrasopimusten osalta, joiden kohde-etuus on arvoltaan vähäinen. Muut maksut, jotka liittyvät muihin kuin vuokrasopimuskomponentteihin (esimerkiksi kiinteistövero, vakuutusmaksut ja erilaiset kiinteistöjen hoitokulut), kirjataan kuluksi, kun ne ovat syntyneet.

Käyttöoikeusomaisuuserä:

Käyttöoikeusomaisuuserä arvostetaan alun perin hankintamenoon, joka sisältää vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvonomäärityksen määrän, mahdolliset aloituspäivänä tai sitä ennen suoritetut vuokramak-

sut ja arvioidut vuokratun omaisuuserän palauttamiskulut sovittuun kuntoon vuokra-ajan päättyessä, vähennettynä mahdollisilla vuokrasopimuskannustimilla ja mahdollisilla suoraan aiheutuvilla menoilla.

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

Toimistotilat:	3-6 vuotta
Koneet ja laitteet:	3-4 vuotta

Konserni arvioi vuokrasopimuksen alkamispäivänä, onko jatko-optioiden käyttö kohtuullisen varmaa, mukaan lukien toistaiseksi voimassa olevien sopimusten jatkokaudet. Konserni arvioi uudelleen, onko optioiden ja jatkokausien käyttö kohtuullisen varmaa, jos konsernin määräysvallassa on merkittävä tapahtuma tai merkittäviä muutoksia olosuhteissa.

Vuokrasopimusvelka:

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

Vuokramaksut jaetaan vuokrasopimusvelan lyhennykseksi ja korkomenoksi. Korkomenot kohdistetaan jokaiselle vuokra-aikaan kuuluvalla kaudella siten, että jäljellä olevalle velalle tulee kullakin kaudella samansuuruinen korkoprosentti. Lisäksi käyttöoikeusomaisuuserän ja vuokrasopimusvelan kirjanpitoarvot arvostetaan uudelleen, jos vuokra-ajassa tai tulevaisuudessa tapahtuu muutoksia, jotka johtuvat indeksin tai tulevien vuokramaksujen arvioinnissa käytettävän hintatason muutoksesta. Vuokramaksujen korkokomponentti kirjataan korkokuluksi konsernin tuloslaskelman nettokorkotuottoihin.

Lisäluoton korko:

Vuokramaksut diskontataan vuokrasopimuksen sisäisellä korolla. Jos tätä korkoa ei voida määrittää helposti, mikä on yleistä konsernin vuokrasopimusten tapauksessa, käytetään vuokralleottajan lisäluoton korkoa, joka on korko, joka yksittäisen vuokralaisen olisi maksettava lainatakseen tarvittavat varat samanarvoisen omaisuuden kuin käyttöoikeusomaisuuserän hankkimiseksi samankaltaisissa taloudellisissa olosuhteissa ja vastaavilla ehdoilla ja vakuuksilla. Tämä korko lasketaan vuokrasopimuksen alkaessa ja se on yksilöllinen jokaiselle konserniyhtiölle – vuokralleottajalle (liitetieto 3.6).

2.5.18 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

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

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

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

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

Tarvittaessa omaisuuserien jäännösarvot ja taloudelliset vaikutusajat tarkistetaan ja muutetaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä.

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

2.5.19 Rahoitusvelat ja luokittelu omaksi tai vieraaksi pääomaksi

2.5.19.1 Rahoitusvelkojen alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Konserni kirjaa rahoitusvelkoihin kuuluvan erän taseeseensa, kun siitä tulee instrumentin sopimusehtojen mukainen osapuoli. Konserni kirjaa rahoitusvelat yleensä alun perin käypään arvoon transaktiomenot mukaan lukien ja sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon käyttämällä efektiivisen koron menetelmää, jolloin tuloksena saatava korkokulu kirjataan tuloslaskelmaan korkokuluna lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja, jotka arvostetaan alun perin käypään arvoon (ilman transaktiomenoja), ja arvostetaan sen jälkeen käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Konsernin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat ('FVPL') rahoitusvelat ovat johdannaisvelkoja, joiden avulla suojaudutaan valuuttakurssimuutosten kassavirtavaikutuksilta.

Konserni arvioi alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, onko liikkeeseen laskettu instrumentti luokiteltava oman vai vieraan 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 muodosta sopimusvelvoitetta, eikä johda näin ollen velan kirjaamiseen, vaan ne kirjataan toteutuessaan yhtiön päätöksen seurauksena oman pääoman muutoksena.

2.5.19.2 Rahoitusvelkojen luokitteleminen ja arvostaminen

Rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenoon kirjattaviksi lukuun ottamatta seuraavia:

- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat: tätä luokittelua sovelletaan johdannaisiin; ja
- Lainasitoumukset.

Konserni luokittelee yleisesti kaikki liikkeeseen laskemansa joukkovelkakirjat myöhemmin jaksotettuun hankintamenoon kirjattaviksi rahoitusveloiksi. Toisaalta liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat, jotka kirjataan oman pääoman ehtoiksi instrumenteiksi alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, luokitellaan myöhemmin omaksi pääomaksi konsernitaseessa. Konsernin jaksotettuun hankinta-

menoon kirjattaviin rahoitusvelkoihin kuuluvat joukkovelkakirjat, talletukset asiakkailta, vuokrasopimusvelat sekä muut velat, joihin liittyvä velvollisuus lakkaa, kun ne maksetaan.

2.5.19.3 Rahoitusvelkojen muutokset

Kun olemassa olevan rahoitusvelan ehtojen muutoksen ei katsota olevan olennainen eikä se siten johda taseesta pois kirjaamiseen, rahoitusvelan jaksotettu hankintameno lasketaan uudelleen laskemalla rahoitusvelan alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen arvioitujen tulevien sopimukseen perustuvien rahavirtojen nykyarvo. Mahdollinen ero kirjataan välittömästi tulosvaikutteisesti.

2.5.19.4 Rahoitusvelkojen kirjaamisen pois taseesta

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

2.5.20 Varaukset, siirtovelat ja muut velat

Konserni kirjaa rahoitusvelkoihin kuulumattoman velan, kun sillä on olemassa olevia sopimusvelvoitteita tai kun se voi tunnistaa tapahtuman, joka todennäköisesti johtaa sopimusvelvoitteisiin tulevaisuudessa ja johon liittyy todennäköinen taloudellisen hyödyn poistuminen. Multitude kirjaa varauksia, kun seuraavat kriteerit täyttyvät:

1. Nykyinen velvoite: Aiempien tapahtumien seurauksena on oltava nykyinen velvoite (oikeudellinen tai tosiasiallinen).
2. Todennäköinen resurssien ulosvirtaus: On todennäköistä, että velvoitteen selvittämiseen tarvitaan taloudellista hyötyä ilmentävien voimavarojen siirtyminen pois.
3. Luotettava arvio: Varauksena kirjattavan määrän tulisi edustaa parasta arviota kuluista, joita tarvitaan tämän velvoitteen selvittämiseen raportointikauden lopussa.

Varaukset tarkistetaan kunakin tilinpäätöspäivänä, ja niihin tehdään oikaisuja nykyisen parhaan arvion mukaisesti. Varaus peruutetaan, jos ei ole enää todennäköistä, että velvoitteen selvittämiseen tarvitaan resurssien siirtymistä pois. Jos arvio varauksesta muuttuu ja on edelleen todennäköistä, että resurssien siirtyminen pois on tarpeen, muutos kirjataan kirjanpidollisen arvion muutokseksi.

Muut velat koostuvat velvoitteista maksaa tavanomaisessa liiketoiminnassa hankituista tavaroista tai palveluista. Muut velat kirjataan aluksi käypään arvoon ja arvostetaan sen jälkeen jaksotettuun hankintamenoon efektiivistä korkoa käyttäen.

2.5.21 Oma pääoma

2.5.21.1 Osakepääoma

Kantaosakkeet luokitellaan omaksi pääomaksi. Uuden osakkeen liikkeeseenlaskusta suoraan aiheutuvat lisäkulut esitetään omassa pääomassa vähennyksenä tuotosta veroilla vähennettynä. Liikkeeseen laskettujen osakkeiden nimellisarvon ja osakkaiden liikkeellelaskusta saadun käyvän arvon välinen erotus esitetään lisäyksenä osakepääomassa.

2.5.21.2 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.

2.5.21.3 Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat

Konsernin liikkeeseen laskemien, oman pääoman ehtoiseksi instrumentiksi luokiteltujen ja eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen kirjanpitoarvo esitetään osana omaa pääomaa konsernitaseessa. Transaktiomenot, korkomenot ja pääoman takaisinmaksut vähennetään suoraan kertyneistä voittovaroista verojen jälkeen. Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen nimellisarvo esitetään erillisenä oman pääoman rivinä konsernitaseessa. Jos eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat lunastetaan kokonaan tai osittain, mahdollinen preemio tai alennus esitetään myös voittovaroissa, kun taas lunastettujen joukkovelkakirjalainojen nimellisarvo vähennetään konsernitaseen erillisestä rivistä (eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat).

2.5.21.4 Vapaan oman pääoman rahasto ja muut rahastot

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

2.5.21.5 Osingot

Konserni ilmoittaa ja maksaa osinkoja osakkeenomistajien yhtiökokouksissa antaman hyväksynnän perusteella. Osinko kirjataan velaksi ja oman pääoman vähennykseksi hyväksymiskaudella. Osingot arvostetaan osakkeenomistajille maksettavan osingon määräisinä.

2.5.22 Ehdolliset varat ja vastuusitoumukset

Konserni esittää ehdolliset varat ja velat, kuten sitoumukset, takaukset, pantit ja muut erät, jotka eivät täytä omaisuuserän tai velan kirjauskriteereitä siltä osin kuin määrä on määritettävissä luotettavasti ja arvostuskriteerit täyttyvät. 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.

2.5.23 Rahoitusinstrumenttien netottaminen

Rahoitusvarat ja -velat esitetään yleensä bruttomääräisinä konsernitaseessa, paitsi jos tietyt kriteerit täyttyvät. Rahoitusvarat ja -velat netotetaan, ja nettosumma esitetään konsernitaseessa, jos keskeiset edellytykset täyttyvät. Rahoitusinstrumenttien netottamisen keskeisiä ehtoja ovat:

1. Aikomus ja kyky selvittää nettomääräisenä: Rahoitusinstrumenttien selvittämisessä on oltava nykyinen aikomus ja kyky selvittää ne nettomääräisenä. Tämä tarkoittaa, että yhteisö aikoo maksaa erääntyvät summat tai realisoida varat ja maksaa velat samanaikaisesti.
2. Laillinen oikeus selvittää nettomääräisenä: Kirjattujen summien selvittämiseen nettomääräisenä on oltava laillinen oikeus. Tähän liittyy usein osapuolten välinen laillinen sopimus, joka nimenomaisesti sallii selvittämisen nettomääräisenä.
3. Samanaikainen selvittäminen: Netottamisoikeuden on koskettava rahoitusinstrumentteja erikseen tai yhdessä muiden kanssa, ja sen on oltava käytettävissä normaalissa liiketoiminnassa, ei vain maksukyvyttömyys- tai selvitystilanteissa.
4. Sama vastapuoli: Rahoitusinstrumenttien on oltava saman vastapuolen tai nettoutusta koskevan yleissopimuksen vastapuolten ryhmän kanssa.
5. Instrumenttien välinen läheinen yhteys: Rahoitusvarojen ja -velkojen välillä on oltava läheinen yhteys, kuten nettoutusta koskevasta yleissopimuksesta tai vastaavasta sopimuksesta johtuva yhteys.

Muut instrumentit selvitetään ja esitetään nettomääräisenä nettona vain, kun konsernilla on ehdottoman lainvoimainen oikeus kuitata kirjatut summat ilman, että se on riippuvainen tulevasta tapahtumasta, ja aikomus selvittää ne nettomääräisesti kaikissa seuraavissa olosuhteissa:

1. Tavallinen liiketoiminta.
2. Konserniyhtiön vapaaehtoinen selvitysmenettely.
3. Konserniyhtiön ja/tai sen vastapuolten maksukyvyttömyys tai konkurssi.

2.5.24 Käyvän arvon hierarkia

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän mynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa. Omaisuuserän tai velan käypä arvo määritetään käyttämällä oletuksia, joita markkinaosapuolet käyttäisivät omaisuuserän tai velan käyvän arvon hinnoittelussa, olettaen, että markkinaosapuolet toimivat parhaan taloudellisen etunsa mukaisesti, käyttämällä markkinoilla noteerattuja korkoja, diskontattua kassavirtaa koskevia analyysejä ja muita asianmukaisia arvostusmalleja, kun taas oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan pääasiassa käyttämällä Multituden osakekurssin hintaa markkinoilla oikaistuna arvostusmenetelmillä, jotka voivat tarvittaessa sisältää sekä havainnoitavissa olevia että muita kuin havainnoitavissa olevia syöttötietoja. Konserni käyttää arvostustekniikoita, jotka 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 arvonmäärityksen 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 säännöllisesti, kunkin raportointikauden lopussa asianmukaiselle käyvän arvon hierarkian tasolle, kuten on esitetty rahoitusvarojen ja -velkojen osalta liitetiedoissa 15 ja 20.

2.5.25 Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen

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

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

2.5.26 Tilikauden jälkeiset tapahtumat

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

- todisteita olosuhteista, jotka olivat olemassa tilikauden lopussa;
- tapahtumat, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia oikaistaan
- tapahtumat, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia ei oikaista.

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

Merkittävät tapahtumat, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia oikaistaan edellyttävät tilinpäätöksen määrällistä oikaisua, kun taas merkittävät tapahtumat, joiden johdosta tilinpäätöslaskelmia ei oikaista edellyttävät laadullisen tiedon julkistamista. Merkittävät myöhemmät tapahtumat raportoidaan konsernitilinpäätöksessä, jos ne tapahtuvat 31. joulukuuta 2023 jälkeen ja ennen 27. maaliskuuta 2024, jolloin Multituden hallitus hyväksyy konsernitilinpäätöksen (liitetieto 27).

3. Merkittävät kirjanpidolliset arviot, oletukset ja harkinta

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

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

Tässä liitetiedossa esitettyjen tilinpäätöstä koskevien seikkojen katsotaan sisältävän vaikeita, subjektiivisia tai monimutkaisia arvioita, tai niitä pidetään arvioihin liittyvinä keskeisinä epävarmuustekijöinä, joita konserni käyttää vuonna 2023.

3.1 Ilmatoriskin vaikutus kirjanpidollisiin arvioihin ja oletuksiin

Johtoryhmä on harkinnut ilmastoon liittyvien riskien vaikutusta Multituden taloudelliseen tilanteeseen ja tulokseen. Vaikka ilmastonmuutoksen vaikutukset aiheuttavat epävarmuutta, johtoryhmä ei katsonut, että fyysisillä, siirtymävaiheeseen liittyvillä ja muilla ilmastoon liittyvillä riskeillä olisi merkittävää vaikutusta merkittäviin arvioihin ja harkintaan lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

3.2 Konsernin ECL-malli, syöttötiedot ja oletukset

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

Johtoryhmältä edellytetään useita merkittäviä arviointeja odotettavissa olevien luottotappioiden arvostamisessa, kuten:

- merkittävän luottoriskin kasvun kriteerien määrittäminen (katso liitetieto 4.2.5.1);
- Laiminlyönnin määritelmän määrittäminen (katso liitetieto 4.2.5.2);
- odotettavissa olevan luottotappion määrittämiseen soveltuvien mallien ja oletusten valitseminen (katso liitetieto 4.2.5.3);
- asiakkaille myönnettyjen lainojen kerrytettävissä olevan määrän määrittäminen, mukaan luetuna konsernin kyky myydä luottosalkkuja ennalta määrättyyn hintaan tulevaisuudessa (katso liitetieto 4.2.5.3); ja
- tulevaisuuteen suuntautuvien skenaarioiden määrä ja suhteellinen painotus, ja niiden yhteys odotettavissa olevan luottotappion määrään (katso liitetieto 4.2.5.4).

Merkittävimmät osa-alueet, joilla odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen liittyy arvioinnin epävarmuutta, liittyvät seuraaviin:

- Odotettavissa olevien luottotappioiden mallin syöttötietojen arviointi (katso liitetieto 4.2.5.3);
- Painotusten käyttö erilaisiin makrotaloudellisiin oletuksiin (ks. liitetiedot 4.2.5.4 ja 4.2.5.5).

3.3. Laskennallisten verosaamisten hyödynnettävyys

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

3.4. Varaukset ja muut ehdolliset velat

Konserni toimii sellaisen sääntelyn puitteissa, jolle on luontaisesti ominaista kohonnut riita-asioiden riski. Tämän seurauksena konserni on Suomessa ja muilla lainkäyttöalueilla osallisena erilaisissa riita-asioissa, välimiesmenettelyissä ja viranomaisratkaisuksissa ja -menettelyissä, jotka johtuvat konsernin tavanomaisesta liiketoiminnasta.

Varaukset kirjataan erityistapauksissa, joissa konserni voi luotettavasti määrittää taloudellista hyötyä ilmentävien voimavarojen siirtymisen pois yhtiöstä ja pitää tällaista siirtymää todennäköisenä. Ehdollinen velka esitetään liitetiedoissa tapauksissa, joissa siirtymän todennäköisyyttä pidetään epätodennäköisenä tai se on todennäköistä, mutta luotettavaa arviota ei voida määrittää.

Koska tappioiden todennäköisyyden ja määrän määrittäminen on subjektiivista ja epävarmaa, konserni ottaa huomioon useita tekijöitä, kuten lainopillisen neuvonnan, asian vaiheen ja historialliset todisteet vastaavista tapahtumista. Näiden arvioiden tekeminen edellyttää huomattavaa harkintaa. Lisätietoa varauksista ja muista ehdollisista tapahtumista on liitetiedoissa 20 ja 24.

3.5. Vuokra-ajan määrittäminen vuokrasopimuksissa, joihin sisältyy jatkamis- ja päättämisoptioita

Konserni määrittelee vuokra-ajan ajanjaksoksi, jona vuokrasopimus ei ole purettavissa, mukaan lukien vuokrasopimuksen jatkamisoption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja käyttää kyseisen option, tai vuokrasopimuksen päättämisoption kattamat ajanjaksot, jos on kohtuullisen varmaa, että vuokralleottaja ei käytä kyseistä optiota. Tämä koskee myös toistaiseksi voimassa olevia vuokrasopimuksia.

Konsernilla on useita vuokrasopimuksia, joihin sisältyy jatkamis- ja päättämisoptioita. Konserni käyttää harkintaa arvioidessaan, onko jatkamis- tai päättämisoption käyttäminen kohtuullisen varmaa. Toisin sanoen se ottaa huomioon kaikki olennaiset tekijät, jotka luovat taloudellisen kannustimen joko jatkamiseen tai päättämiseen. Alkamispäivän jälkeen konserni arvioi vuokra-ajan uudelleen, jos ilmenee merkittävä tapahtuma tai olosuhteiden muutos, johon konserni voi vaikuttaa ja joka vaikuttaa konsernin kykyyn käyttää tai olla käyttämättä jatkamis- tai päättämisoptiota (esim. vuokrakohteen merkittävien perusrakennusten rakentaminen tai vuokratun omaisuususerän merkittävä mukauttaminen).

3.6. Lisäluoton koron arviointi

Konserni ei pysty helposti määrittämään vuokrasopimuksen sisäistä korkoa, joten se käyttää vuokrasopimusvelkojen määrittämiseen lisäluoton korkoaan (IBR). IBR on korko, jonka konserniyhtiön – vuokralaisen – olisi maksettava lainatakseen vastaavalla laina-ajalla ja vastaavalla vakuudella varoja, jotka tarvitaan samanarvoisen omaisuuserän hankkimiseen kuin käyttöoikeusomaisuuserä vastaavassa taloudellisessa ympäristössä. Siksi IBR heijastaa sitä, mitä konsernin ”pitäisi maksaa”, mikä edellyttää arviota, kun havainnoitavissa olevia korkoja ei ole saatavilla (esim. tytäryhtiöille, joilla ei ole omia rahoitussopimuksia) tai kun niitä on mukautettava vuokrasopimuksen ehtojen mukaisesti (esim. kun vuokrasopimukset eivät ole tytäryhtiön toimintavaluutassa). Konserniyhtiö – vuokralainen – arvioi IBR:n käyttämällä havainnoitavissa olevia tietoja (kuten markkinakorkoja), kun niitä on saatavilla, ja sen on tehtävä tiettyjä yhtiökohtaisia oikaisuja (kuten tytäryhtiön erillisen luottoluokituksen huomiointi tai vuokrasopimuksen ehtojen heijastaminen käytettyyn korkoon).

3.7. Osakepalkkioiden käypä arvo

Konserni soveltaa Monte Carlon arvostusmenetelmää ja oletusta siitä, että logaritmiset tuotot jakautuvat normaalisti ottaen huomioon osingon perusteella oikaistun osakekurssin arvostuspäivinä, odotetun tuottoasteen ja riskittömän volatiliiteetin. Koska osakepalkkiojärjestelmä on käytännössä johdannainen, konserni soveltaa riskineutraalia arvostustapaa, jossa riskitöntä korkoa käytetään odotettuna tuottona. Tätä menetelmää käyttämällä konserni on laskenut osakepalkkion arvon mallintamalla konsernin osakekurssin potentiaalista kehitystä oikeuden syntymisjakson lopussa ja diskontannut keskimääräiset maksettavat osakepalkkiot, ja näin on saatu keskimääräisten maksettavien osakepalkkioiden nykyarvo oikeuden syntymisjakson jälkeen.

3.8. Sijoitukset osakkuusyrityksiin

Konserni on todennut, että vaikka sillä on alle 20 % Sortter Oy:n äänioikeuksista, konsernilla on huomattava vaikutusvalta Sortter Oy:n päärahoittajana. Tämä vaikutus johtuu pääasiassa konsernin Sortter Oy:lle antamasta merkittävästä yrityslainasta, konsernin oikeuteen osallistua päätöksentekoon, valvoa sijoituskohteen taloudellisen tuloksen kehitystä sekä oikeus vaikuttaa osingonjakoa koskeviin päätöksiin. Laina on luokiteltu osaksi muita rahoitusvaroja Multituden konsernitaseessa. Tämä laina muodostaa suuren osan Sortterin ulkoisesta rahoituksesta, mikä vaikuttaa merkittävästi Sortterin johdon hallitsemaan rahoituspolitiikkaan. Lisäksi todetaan, että tällainen sijoitus ei ole konsernille olennainen ja sen osalta ilmoitetaan liitetiedoissa sen osuus tuloksesta, muissa laajan tuloksen erissä ja laajassa tuloksessa yhteensä.

3.9. Rahoitusvarojen muutokset

Konserni sisällyttää lainatuotteiden ehtoihin tiettyjä lausekkeita, jotka vaikuttavat korkotuottojen määrään ja ajankohtaan. Tällaiset lausekkeet antavat asiakkaille mahdollisuuden pyytää maksusuunnitelmien muuttamista (liitetieto 4.2.8). Multitude pitää tällaisia muutoksia osana lainan maksusuunnitelman muutoksia ja siten kriittisten kirjanpidollisten arvioiden lähteenä korkojen kirjaamisen ajoituksen epävarmuuden vuoksi. Nämä muutokset liittyvät maksuajan pidentämiseen tai maksusuunnitelman muuttamiseen.

Multitude käyttää lainatuotteidensa keskimääräistä historiallista laina-aikaa arvioidakseen sallittujen muutosten vaikutusta korkotuloihin lainojen alkaessa. Konserni arvioi lainojen laina-ajan uudelleen aluetasolla säännöllisin väliajoin uudempien lainanottajien käyttäytymismallien perusteella. Tällaiset muutokset sisältyvät efektiivisen koron ja odotettujen luottotappioiden arviointiin.

4. Rahoitusriskien hallinta

4.1 Rahoitusriskin osatekijät

Konsernin toiminta altistaa konsernin erilaisille rahoitusriskeille, kuten luottoriskille, markkinariskille ja maksuvalmiusriskille. Konsernin tavoitteena on saavuttaa asianmukainen riski-tuotto-tasapaino ja minimoida mahdolliset haitalliset vaikutukset konsernin taloudelliseen tulokseen.

Multitude SE:n hallitus valvoo luotto-, markkina-, rahoitus- ja maksuvalmiusriskejä sekä operatiivisia ja strategisia liiketoimintariskejä. Konserni on kehittänyt integroidun riskienhallintakehityksen riskien ja riskikorjattujen tuottojen tunnistamiseksi, arvioimiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi.

Konsernin riskienhallintakäytännöt on suunniteltu tunnistamaan ja analysoimaan riskejä, asettamaan asianmukaisia riskirajoja ja valvontatoimia sekä valvomaan riskejä ja rajojen noudattamista luotettavien ja ajantasaisten tietojärjestelmien avulla. Hallitus vastaa riskienhallintatoiminnon yleisestä tehokkuudesta, mutta konsernin johtoryhmän jäsenet ja muu johtoryhmän valitsema pätevä henkilöstö hoitavat nämä tehtävät.

Hallitus voi delegoida mitä tahansa valtuuksiaan valiokunnalle. Hallitus perustaa valiokuntia keskittymään tiettyihin riskialueisiin ja -kysymyksiin sekä tarkastelemaan tiettyjä kysymyksiä ja toimintoja tarkemmin. Nämä valiokunnat voivat toimia ainoastaan hallituksen niille antamien valtuuksien ja vastuualueiden mukaisesti. Tässä suhteessa on tarkkaan määriteltä, missä määrin valiokunnalla on valtuudet tehdä päätöksiä. Valiokunnan jäsenillä on oltava riittävä pätevyys valiokunnan tehtävien suorittamiseen.

Konsernin hallintorakenne koostuu kolmesta hallituksen valiokunnasta, jotka ovat tarkastusvaliokunta, riskivaliokunta, henkilöstö- ja kulttuurivaliokunta sekä Multitude Bankin tasolla perustetut lisävaliokunnat.

Konsernin tarkastusvaliokunta on perustettu varmistamaan yhtiön hallinnon asianmukainen toiminta, erityisesti kirjanpidon ja taloudellisen raportoinnin, konsernin sisäisten valvontajärjestelmien ja ulkoisten tilintarkastajien työn valvonta.

Hallitus on delegoinut riskivaliokunnalle konsernin riskienhallintatoiminnon valvontavastuunsa. Riskivaliokunnan päätehtäviä ovat:

1. valvoa käytäntöjä ja puitteita kaikille riskeille, joille konserni voi altistua;
2. kehittää ja valvoa riskienhallintajärjestelmää kaikissa konsernin liiketoimintayksiköissä, mukaan lukien riskinottohalunperiaatteet, ja varmistaa kaikkien riskikäytäntöjen tehokas toteutus;
3. varmistaa, että kaikki konserninlaajuisesti toimivat riskienhallintatoimet noudattavat sääntelyvaatimuksia (mukaan lukien Multitude Bank säänneltynä yrityksenä) ja parhaita käytäntöjä sekä neuvoa konsernia riskienhallintakysymysten koordinoinnissa ja priorisoinnissa.

Konsernin henkilöstö- ja kulttuurivaliokunnan tehtävänä on varmistaa yhtiön hallinnon asianmukainen toiminta, erityisesti hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja muiden konsernin johtajien palkitsemiseen sekä henkilöstön palkitsemisjärjestelmiin liittyvien asioiden tehokas valmistelu.

Lisäksi Multitude Bankin hallintorakenteeseen kuuluu kolme hallituksen valiokuntaa eli tarkastusvaliokunta, riskivaliokunta ja henkilöstö- ja kulttuurivaliokunta sekä neljä hallintovaliokuntaa eli johtoryhmä (EXCO), varojen ja velkojen hallintakomitea (ALCO), luottokomitea ja varauskomitea.

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

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

Pankin riskivaliokunta vastaa:

- kaikkien operatiivisten ja pankkiriskien ohjesääntöjen ja puitteiden valvonnasta;
- riskienhallintatoiminnon kehittämisestä ja valvomisesta, pankin riskinottohalu ja toleranssirajat mukaan luettuna;
- kaikkien riskikäytäntöjen jatkuvasta toteuttamisesta; ja
- kaikkien eri puolilla pankkia käytettävien riskienhallintatoimien sääntelyn ja parhaiden käytäntöjen mukaisuudesta.

Pankin luottokomitea vastaa pankin luottoportfolion tehokkaasta hallinnoimisesta sen eri tuotteiden hyvillä ja läpinäkyvillä luottoluokitus- ja päätöksentekoprosesseilla. Pankin varauskomitea on ensisijaisesti vastuussa pankin lainaportfolion arvostuksen varmistamisesta muun muassa sillä, että pankilla on asianmukaiset luottoriskikäytännöt riittävien varausten määrittämiseksi odotettavissa olevalle luottotappiolle (ECL) IFRS 9:n sekä pankin esitettyjen säännösten mukaisesti.

Pankin tarkastusvaliokunta on vastuussa sisäisten valvontatoimien riittävyys ja asianmukaisuuden arvioimisesta liiketoiminnan osissa, pankin taloudellisten raporttien laadun ja eheyden valvonnasta, pankinoikeudellisten, eettisten ja sääntelyn vaatimuksien noudattamisen valvonnasta, sekä kehityskohteiden suosittelemisesta eri liiketoiminnan osissa.

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

Konsernin tavoitteena on ottaa käyttöön integroitu riskienhallinta, jotta konsernissa otetuista riskeistä ollaan tietoisia ja otetaan vastuu, sekä kehitetään työkaluja kyseisten riskien valvomisen mahdollistamiseksi. Vahva riskienhallinta ja sisäinen ohjaus ovat konsernin strategian keskeiset elementit. Konserni on ottanut käyttöön riskienhallintarakenteen ja sisäisen ohjauksen rakenteen, jota kutsutaan kolmeksi puolustuslinjaksi, varmistamaan, että se saavuttaa strategiset tavoitteensa, täyttäen oikeudelliset- ja sääntelyvaatimukset sekä velvollisuutensa osakkeenomistajia, asiakkaita ja henkilöstöä kohtaan.

Kolmen puolustuslinjan mallissa liiketoimintalinjojen hallinta on ensimmäinen puolustuslinja, johdon perustamat eri riskienhallintatoimet ja vaatimusten noudattamisen valvontatoimet ovat toinen puolustuslinja ja sisäiset tarkastukset kolmas. Jokainen kolmesta linjasta omaa erillisen roolin konsernin laajemmassa hallinnoinnin viitekehyksessä.

4.2 Luottoriski

4.2.1 Johdanto

Konserni altistuu luottoriskille, joka määritellään riskiksi siitä, että vastapuoli ei pysty täyttämään sopimuksenmukaisia maksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten konsernille taloudellisen tappion.

Luottoriski on konsernin liiketoiminnan tärkein riski, ja sen vuoksi konserni hallitsee huolellisesti altistumistaan sille. Luottoriski syntyy pääasiassa konsernin lainaustoiminnasta eri Euroopan maissa sekä pankeissa olevista likvideistä varoista.

Konserni altistuu myös velkainstrumentti sijoituksista johtuvalle luottoriskille. Sijoitukset heijastavat konsernin vakuudellisten velkakirjojen hankintaa. Tällaisten joukkovelkakirjalainojen vakuutena on pääasiassa lainaportfolioita, jotka on pantattu konsernin eduksi ja joihin sovelletaan useita kovenantteja, mukaan luettuina ennalta määrätty salkkujen juoksuaika- ja vakuussuhteet. Konsernin riskienhallintatoiminto valvoo näitä kovenantteja säännöllisesti. Konsernilla on kunkin sijoituksen osalta myös ylimääräisiä vakuuksia, jotka muodostuvat sen tileille talletetuista käteisvaroista ja/tai sen hyväksi pantatuista rahoitusinstrumenteista.

4.2.2 Luottoriskin hallinta

Edeltävinä tilikausina vallinnut COVID-19-pandemian vaikutus väheni vuonna 2023. Talouden elpyminen eri alueilla, joilla konserni toimii, lähestyi pandemiaa edeltävää vuoden 2020 alun tasoa. Vuonna 2023 taloudellinen epävarmuus kuitenkin palasi helmikuussa 2022 alkaneesta Venäjän ja Ukrainan välisestä sekä syyskuussa 2023 alkaneesta Israelin ja Palestiinan välisestä sotilaallisesta konfliktista johtuvan geopolitiittisen kehityksen vuoksi. Nämä tapahtumat lisäsivät inflaatiopaineita maailmanlaajuisesti, minkä seurauksena keskuspankit, kuten Euroopan keskuspankki (EKP), ryhtyivät erityisiin rahapoliittisiin toimenpiteisiin, etenkin koronnostoon, kysynnän säätelemiseksi ja inflaation hillitsemiseksi. Reaktiona tähän useat valtiot ryhtyivät eritasoisii finanssipoliittisiin toimenpiteisiin hintojen alentamiseksi ja talouksiensa tukemiseksi, erityisesti energian hintojen heilahtelujen korjaamiseksi. Tämä uusi taloudellinen ympäristö lisäsi epävarmuutta kotitalouksien, yksityishenkilöiden ja pk-yritysten käytettävissä olevista tuloista eri puolilla Eurooppaa, joka edustaa konsernin asiakaskuntaa.

Konserni arvioi makrotaloudellisen ennuste- ja mallinnusprosessin avulla, miten nykyinen ja tuleva taloudellinen kehitys vaikuttaa konsernin eri maantieteellisiin portfolioihin. Mallissa otetaan huomioon kunkin maan "makroaltistuspiisteitys" ottamalla huomioon useita parametreja, kuten toteutuneet maksukäyttäytymistrendit, inflaatio, muut makroindikaattorit ja valtiontuet. Mallinnusprosessin tulosten arvioinnin perusteella konserni voi tehdä strategisia päätöksiä luotonannon kiristämiseksi tietyillä markkinoilla, joilla malli osoittaa epäsuotuisia odotuksia. Tämä prosessi auttaa konsernia seuraamaan asiakkaiden maksukäyttäytymistä eri alueilla ja mahdollistaa ketterän toiminnan, kun olosuhteet edellyttivät merkintätakuiden tulokorttien kiristämistä tai löysäämistä vastaavasti.

Lainat asiakkaille

Konsernin lainaustoiminta koostuu vakuudettomien lyhytaikaisten mikroluottojen myöntämisestä, muista keskipitkän ja pitkän aikavälin luottotuotteista, jotka maksetaan takaisin erissä, sekä luottolimiiteistä henkilöasiakkaille ja pk-yrityksille tietyillä eurooppalaisilla lainkäyttöalueilla. Kaikki lainat asiakkaille myönnetään luottopisteitysmallin tuloksen perusteella lainatyyppistä ja luottokäytäntöön sisältyvistä säännöistä riippuen. Jokainen lainatapahtuma ja lainasopimus määritellään yksilöllisen luottopäätöksen vahvuuden perusteella.

Mahdollisten asiakkaiden luottokelpoisuus arvioidaan laskemalla luottopisteytys jokaisesta vastaanotetusta lainahakemuksesta ja asiakkaan maksukyvynperusteella. Asianmukainen luottopisteytys lasketaan pisteytyskortti hakemuksen avulla uusien asiakkaiden osalta ja käyttäytymispisteytyskortin avulla vanhojen asiakkaiden osalta. Rekisteröidyn luottopisteytyksen perusteella asiakkaat ryhmitellään riskiluokkiin. Riskiluokka määrittää kullekin asiakkaalle sallitun enimmäisluossumman. Konsernin riskienhallintatoiminto valvoo pisteytysmallia ja siihen liittyviä pisteytyskortteja. Niitä sovelletaan kaikissa konsernin toimintamaissa, erityisillä mukautuksilla maatasolla ottaen huomioon kunkin markkina-alueen erilaiset ominaisuudet; mukautukset hyväksytään keskitetysti.

Johtoryhmä arvioi pisteytyskortteja jatkuvasti ja päivittää niitä markkinatrendien, kyseisen toimintamaan poliittisten olosuhteiden sekä lainsäädännöllisten ja taloudellisten muutosten mukaan.

Odotetut luottotappiot (ECL) lasketaan konsernin lyhyen aikavälin mikroluottojen, muiden keskipitkän ja pitkän aikavälin luottotuotteiden, joissa on erämaksuominaisuus, sekä luottolimiittien osalta yhteisellä portfoliotasolla, sillä lainatyyppin mukaan portfoliot koostuvat suuresta joukosta yhdenmukaisia lainoja, joita ei luonteeltaan voida pitää yksilöllisesti merkittävänä. Mallissa otetaan huomioon kunkin maan ”makroaltistuspisteytys” ottamalla huomioon useita parametreja, kuten toteutuneet maksukäyttäytymistrendit, inflaatio, muut makroindikaattorit ja valtiontuet. Mallinnusprosessin tulosten arvioinnin perusteella konserni voi tehdä strategisia päätöksiä luotonannon kiristämiseksi tietyillä markkinoilla, joilla malli osoittaa epäsuotuisia odotuksia. Konsernin ECL-menetelmät on kuvattu yksityiskohtaisesti jäljempänä olevassa liitetiedossa 4.2.5.

Konsernilla on muodollinen, tiukka perintäprosessi, jolla konserni käsittelee asiakkaiden erääntyneet lainat. Tätä prosessia tukevat menettelyt, joita käytetään kunkin alueen toiminnoissa ja joissa on muodollisesti dokumentoituja mukautuksia kullekin alueelle. Menettelyissä korostetaan määrättyjä toimenpiteitä, kanavia ja mekanismeja, joita käytetään avoimien riskien seurantaan. Niistä käy ilmi täsmällinen ajankohta, jolloin kyseiset toimenpiteet suoritetaan, ja niiden osalta määritetään roolit ja vastuut.

Näissä menettelyissä keskitytään myös siihen, missä määrin konserni suorittaa perintätoimia ja missä vaiheessa ulkoisia perintäyrityksiä käytetään.

Konserni tekee myös myyntijärjestelyjä kolmansien osapuolten kanssa tiettyjen tietyillä alueilla myönnettyjen luottotuotteiden avoimen saldon siirtämiseksi, kun kyseiset saldot saavuttavat ennalta määritetyn päivien määrän erääntymisestä. Tällaiset siirrot tapahtuvat ennalta määritetyillä vastikkeiden tasoilla. Nämä järjestelyt ovat olennainen osa konsernin erääntyneiden ja järjestämättömien varojen hallintaa.

Sijoitukset velkainstrumentteihin

Sijoitukset velkainstrumentteihin edustavat konsernin yritysten liikkeeseen laskemien vakuudellisten joukkovelkakirjojen ostoa. Nämä sijoitukset arvostetaan ja arvioidaan niiden syntymisajankohtana sijoituksen luottoluokan ja mahdollisten luottoriskien määrittämiseksi. Lisäksi konserni seuraa luottorisktiin liittyviä sopimusehtoja aktiivisesti varmistaakseen, että niitä noudatetaan edelleen. Näiden sijoitusten vakuutena on pääasiassa useita lainaportfolioita, jotka on pantattu konsernin eduksi ja joihin sovelletaan useita kovenantteja, mukaan luettuina ennalta määrätty salkkujen juoksuaika- ja vakuussuhteet. Johto valvoo näitä kovenantteja säännöllisesti. Konsernilla on kunkin sijoituksen osalta myös ylimääräisiä vakuuksia, jotka muodostuvat sen tileille talletetuista käteisvaroista tai sen hyväksi pantatuista rahoitusvälineistä. Lisäksi sijoitukset velkainstrumentteihin sisältävät useita sopimusehtoja ja kovenantteja, joiden tarkoituksena on vähentää tällaisiin sijoituksiin liittyvää luottoriskiä.

Rahavarat

Suurin osa konsernin rahavaroista on keskuspankeissa. Keskuspankeissa pidettyjen varojen lisäksi konsernin ylimääräiset likvidit varat talletetaan lukuisiin luotto- ja rahoituslaitoksiin.

Muut rahoitusvarat

Konsernilla on myös lainoja lähipiiriin kuuluville tahoille ja saamia myydyistä portfolioista.

4.2.3 Luottoriskin määrittäminen

Lainat asiakkaille

Konserni käyttää sisäisiä luottoriskiluokituksia (liitetieto 4.2.5) kuvaamaan sen arviota yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä. Käytössä olevien asiakkaiden luottoluokitus- ja valvontajärjestelmien avulla voidaan hyvissä ajoin tunnistaa lainan laadun mahdollinen heikkeneminen ja ryhtyä tarvittaviin toimiin. Sisäiset luottoriskiluokitukset perustuvat lainanottajan maksukäyttäytymiseen. Konserni seuraa asiakkaidensa maksukäyttäytymistä ja muita keskeisiä riski-indikaattoreita portfoliotasolla ja kohorttitasolla. Jälkimmäistä pidetään tärkeänä mittarina, sillä se seuraa äskettäin myönnettyjen lainojen käyttäytymistä. Alkuvaiheessa kaikki tunnetut lainanottajaa koskevat, luottokelpoisuuteen vaikuttavat tiedot, kuten työttömyys ja aiempi maksuhäiriöhistoria, arvioidaan ensimmäisessä luottoarvioinnissa. Kuluttajaluottojen osalta lainanottajien maksukäyttäytymistä seurataan jatkuvasti portfoliotasolla alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

Sijoitukset velkainstrumentteihin

Konsernin riskienhallintatiimi arvioi näitä sijoituksia niiden syntymisajankohtana määrittääkseen sijoituksen luottoluokan ja mahdolliset luottoriskit. Lisäksi konserni seuraa sovellettavia kovenantteja aktiivisesti ja jatkuvasti varmistaakseen, että niitä noudatetaan edelleen.

Lisäksi konserni suorittaa määräajoin vakuuskohtaisia arviointeja määritelläkseen, pitäisikö odotetut luottotappiot ottaa huomioon. Arvioinnit perustuvat joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskijoiden antamiin luottotietoihin. Jotta konsernin ECL-menetelmä antaisi asianmukaisen arvion tällaisista sijoituksista aiheutuvasta luottoriskistä, konserni arvioi kunkin konsernin sijoituksen vakuutena olevan luottosalkun odotettavissa olevan luottotappion erikseen.

Konsernipäättää valikoivastikäyttää myös vastapuolten kanssa tehdyistä sopimussijoitusjärjestelyistä johtuvia erityisiä oikeuksia ja hankkii ulkopuolisilta riippumattomilta tilintarkastajilta varmennusraportteja vastapuolten toimittamien erityisten luotto- ja taloustietojen perusteella, minkä perusteella odotettavissa olevien luottotappioiden tarve lasketaan. Kaikki konsernin sijoitukset velkainstrumentteihin ovat pankin liikkeeseen laskemia ja pankin luotto- ja riskikomiteat valvovat niitä.

Rahavarat

Rahavarat sisältävät saldon Maltan keskuspankissa, Ruotsin keskuspankissa, Tšekin keskuspankissa ja Liettuan keskuspankissa sekä saldot muissa pankeissa. Konserni käyttää ulkoisia riskiluokkia heijastaakseen arviotaan yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä. Näitä julkaistuja luokkia seurataan ja päivitetään jatkuvasti. Kuhunkin luokkaan liittyvät PD:t määritetään luottoluokituslaitosten julkaisemien viimeisten 12 kuukauden toteutuneiden maksuhäiriömäärien perusteella. Määrittäessään yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä konserni erottelee "sijoituskelpoisiksi" katsotut sijoitukset, jotka tunnustetut ulkoiset luottoluokituslaitokset ovat määritelleet luokituksiksi AAA-BBB- (Standard & Poor's, Fitch) ja AAA-Baa3 (Moody's), ja "sijoituskelpoista heikommat" sijoitukset. Multitude Bankin rahavarojen

luottoriskiä pienennetään myös pankin rahoitustoiminnon hallintapolitiikalla määritellyillä rajoilla ja vakavaraisuusasetuksessa määriteltyjen suuriin riskikeskittymiin liittyvien rajojen mukaisesti.

Muut rahoitusvarat

Konserni käyttää ulkoisia riskiluokkia heijastaakseen arviotaan muihin rahoitusvaroihin sisältyvien yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä. Näitä julkaistuja luokkia seurataan ja päivitetään jatkuvasti. Kuhunkin luokkaan liittyvät PD:t määritetään luottoluokituslaitosten julkaisemien viimeisten 12 kuukauden toteutuneiden maksuhäiriömäärien perusteella. Multitude Bankin muut rahoitusvarat on arvioitu vakavaraisuusasetuksessa (CRR) suuriin riskikeskittymiin liittyvien rajojen mukaisesti.

4.2.4 Asiakkaille myönnettyjen lainojen luokittelu ECL-määrittystä varten

Konsernin odotetut luottotappiot lainoista asiakkaille mallinnetaan kollektiivisesti. Tämän seurauksena riskit ryhmitellään yhteisten riskiominaisuuksien perusteella siten, että riskialtistukset rahoitusvarojen ryhmässä ovat yhdenmukaiset. Konserni varmistaa ryhmittelyä tehdessään, että saatavilla on riittävästi tietoa, jotta rahoitusvarojen ryhmä on tilastollisesti uskottava. Tässä suhteessa Multitude huomioi seuraavat luokat asiakaslainojen ECL-määrittelyssä jaettuina liiketoimintayksiköihin seuraavasti vastaavien johtoryhmän jäsenten hallinnassa:

Ferratum-liiketoimintayksikkö:

- I. Mikroluottoportfoliot, joissa on bullet-maksuominaisuus (sisältää Micro Loan -tuotteet);
- II. Luottoportfoliot, joissa on erämaksuominaisuus, sekä luottolimiitti (sisältää Plus Loan- tuotteen, Credit Limit -luottorajatuotteen ja luottokortit);

SweepBank-liiketoimintayksikkö:

- I. Luottoportfoliot, joissa on erämaksuominaisuus, sekä luottolimiitit (sisältää luottokortit);
- II. Muut lyhennettävät pitkäaikaiset luottotuotteet, joissa on erämaksuominaisuus (mukaan lukien Prime Loan -lainat); ja

Capital Box -liiketoimintayksikkö:

- I. Vakuudelliset pitkän aikavälin luottotuotteet, joissa on bullet-maksuominaisuuksia (sisältää vakuudelliset lainat);
- II. Vakuudettomat luottosalkut, joissa on osamaksu (sisältää käyttöpääomalainan, luottolimiitin, ostarahoituksen (BNPL)).

Konsernin lainat asiakkaille sisältävät 31.12.2023 riskejä muutamiin yrityksiin, joita merkityksensä vuoksi arvioidaan yksilöllisesti.

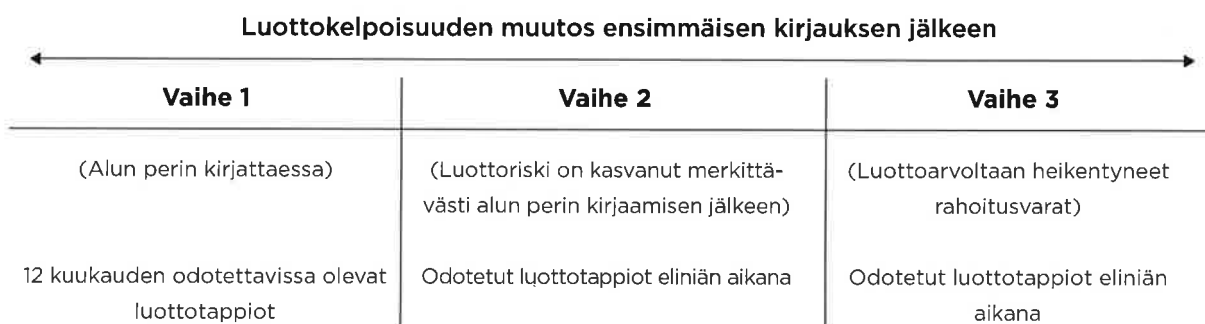
4.2.5 Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

IFRS 9 esittelee "kolmivaiheisen" mallin luottokelpoisuuden muutoksiin perustuvalla arvonalentumisella alkuperäisen kirjaamisen jälkeen seuraavasti:

- I. Rahoitusinstrumentti, joka ei ole luottoarvoltaan heikentynyt alkuperäisen kirjauksen aikana, luokitellaan "vaiheeseen 1" ja konserni valvoo sen luottoriskiä jatkuvasti.

- II. Jos luottoriski on kasvanut merkittävästi ("SICR") alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, rahoitusinstrumentti siirretään "vaiheeseen 2", mutta sen ei vielä katsota olevan luottoarvoltaan heikentynyt. Liitetieto 4.2.5.1 sisältää kuvauksen, miten konserni määrittää, milloin luottoriski on kasvanut merkittävästi.
- III. Jos rahoitusinstrumentin luottoarvo on heikentynyt, rahoitusinstrumentti siirretään "vaiheeseen 3". Katso liitetiedosta 4.2.5.2 kuvaus siitä, miten konserni määrittelee luottoarvon heikentymisen ja laiminlyönnin.
- IV. "Vaiheessa 1" olevien rahoitusinstrumenttien ECL määritetään yhtä suureksi kuin niiden eliniän odotettujen luottotappioiden osuus, jotka johtuvat mahdollisista laiminlyöntitapahtumista seuraavien 12 kuukauden aikana. "Vaiheessa 2 tai 3" olevien instrumenttien ECL määritetään elinkaaren odotettujen luottotappioiden perusteella. Katso liitetiedosta 4.2.5.3 kuvaus ECL:n määrittämisessä käytettävistä syöttötiedoista, oletuksista ja arviointitekniikoista.
- V. IFRS 9:n mukaisessa ECL:n määrittämisessä yleisesti käytetty konsepti on, että siinä on otettava huomioon tulevaisuuteen suuntautuvat tiedot. Liitetiedossa 4.2.5.4 on selitys siitä, miten konserni ottaa tämän huomioon ECL-malleissaan.
- VI. Ostetut tai alun perin luottoarvoltaan heikentyneet rahoitusvarat ovat rahoitusvaroja, joiden luottoarvo on heikentynyt alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä. Niiden odotettu luottotappio määritetään aina elinkaaren perusteella.

Seuraavassa kaaviossa on yhteenveto IFRS 9:n mukaisista arvonalentumisvaatimuksista:



Odotetun luottotappion vaatimuksia sovelletaan rahoitusvaroihin, jotka arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon, ja tiettyihin lainasitoumuksiin. Alkuperäisessä kirjauksessa arvonalennus (tai sitoumusten tapauksessa varaus) pitää kirjata ECL:ään, joka johtuu seuraavien 12 kuukauden aikana mahdollisista maksukyvyttömyystapahtumista ("12 kuukauden ECL"). Jos luottoriski kasvaa merkittävästi, kaikista rahoitusinstrumentin odotetun elinkaaren aikana tapahtuvista mahdollisista laiminlyöntitapahtumista johtuvasta ECL:stä on kirjattava vähennys (tai varaus). Edellä kuvatun "kolmen vaiheen" mallin mukaisesti rahoitusvarojen, joista kirjataan 12 kuukauden ECL, katsotaan olevan "vaiheessa 1". Rahoitusvarat, joiden luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi, luokitellaan "vaiheeseen 2" ja rahoitusvarat, joiden arvonalentumisesta on objektiivisia todisteita ja joiden katsotaan siten olevan maksukyvyttömiä tai muutoin luottoarvoltaan heikentyneitä, luokitellaan "vaiheeseen 3".

4.2.5.1 Luottoriskin merkittävä kasvaminen

Määrittääkseen, onko rahoitusinstrumentin luottoriski (eli maksujen laiminlyönnin riski) kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, konserni ottaa huomioon kohtuulliset ja tukevat tiedot, jotka ovat olennaisia ja saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia tai vaivaa, mukaan lukien sekä määrälliset että laadulliset tiedot. Tällainen analyysi perustuu konsernin historialliseen kokemukseen, luottoarvioon ja tulevaisuuteen suuntautuviin tietoihin.

Lainat asiakkaille

Multituden kuluttajaluottoriskejä ei hallita luottokohtaisesti suhteellisen pienen arvon ja homogeenisten riskien suuren määrän vuoksi. Tämän vuoksi ei ole mahdollista sisällyttää laadullisia tietoja, jotka perustuvat yksittäisten luottotietojen perusteella tehtyyn asiantuntijaluottoarviointiin. Tämän perusteella konserni ottaa käyttöön kuluttajalainauksen portfoliomenetelmän, jossa otetaan huomioon kuluttajalainauksen riskien luonne ja konsernin luottoriskien hallintakäytännöt.

Kuluttajalainauksen portfolio koostuu luotoista, joilla on bullet- tai erämaksuluotto-ominaisuuksia, luottolimiiteistä sekä muista pitkäaikaisista luottotuotteista, joilla on erämaksuominaisuuksia. Ottaen huomioon, miten tällaiset kuluttajalainat syntyvät ja miten niitä hallinnoidaan sisäistä riskienhallintaa varten, tietyn segmentin kuluttajalainoilla odotetaan olevan samankaltaiset luottoriskiominaisuudet.

Tämän seurauksena konserni määrittää luottoriskin merkittävän kasvun sellaisten asiakkaiden lainojen osalta, joita hallitaan luottoriskin osalta portfoliopohjaisesti. Tämä perustuu lainanottajien maksukyvyttömyysilanteeseen (eräntyneet päivät) perustuvaan kvantitatiiviseen arviointiin. Konserni olettaa, että luottoriski on kasvanut merkittävästi, kun omaisuuserä on eräntynyt yli 30 päivää sitten IFRS 9:n mukaisen backstop-mittarin mukaisesti. Multitude määrittää eräpäivän ylityksen laskemalla niiden päivien määrän, jotka ovat kuluneet aikaisimmasta eräpäivästä, jonka osalta koko maksua ei ole saatu.

Konserni arvioi tilikaudella 2023 kaikkia erilaisia asiakaslainaportfolioita tuote- ja maakohtaisesti määrittääkseen, onko merkittävää luottoriskin kasvua havaittu. Arviointi tehdään analysoimalla kunkin portfolion maksukyvyttömyysastetta 1–30 päivän eräntymisaikaryhmissä. Kun konserni havaitsee merkittävän luottoriskin kasvun missä tahansa portfoliossa, se siirtää vastaavan juoksuajaryhmän ECL-laskennan 12 kuukaudesta elinikäiseksi IFRS 9:n mukaisesti.

Sijoitukset velkainstrumentteihin

Sijoitukset velkainstrumentteihin osalta luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi, jos vastapuolen luottoluokitus laskee sijoituksen alussa määritellyllä tavalla alkuperäisestä luottoluokituksesta tai jos kovenantteja rikotaan tavalla, jonka konserni katsoo olevan ”suuri rikkomus”. Riskienhallintatoiminto arvioi näitä sijoituksia niiden syntymisajankohtana määrittääkseen sijoituksen luottoluokan ja mahdolliset luottoriskit. Lisäksi konserni seuraa luottoriskiin liittyviä sopimusehtoja aktiivisesti varmistaakseen, että niitä noudatetaan edelleen. Konserni suorittaa lisäksi määräajoin portfoliokohtaisia arviointeja määritelläkseen, pitäisikö odotettavissa olevat luottotappiot ottaa huomioon. Jotta ECL-menetelmä antaisi asianmukaisen arvion sijoituksista aiheutuvasta luottoriskistä, pankki arvioi odotettavissa olevaa luottotappiota kunkin sijoituksen osalta erikseen.

Rahavarat

Konserni soveltaa rahavarojen suhteen alhaisen luottoriskin helpotusta eikä mittaa SICR:ää, ellei keskuspankeille ja muille pankeille annettuja riippumattomia luottoluokituksia ole laskettu merkittävästi.

Muut rahoitusvarat

Muiden rahoitusvarojen osalta konserni soveltaa alhaisen luottoriskin helpotusta kaikkiin "sijoituskelpoisiksi" luokiteltuihin riskeihinsä, joten ne eivät kuulu SICR-arvioinnin piiriin. Siirtyminen "sijoituskelpoisesta" "sijoituskelpoista heikommaksi" ei automaattisesti tarkoita, että SICR on tapahtunut.

4.2.5.2 Laiminlyötyjen ja luottoarvoltaan heikentyneiden varojen määritelmä

Konsernin arvio rahoitusinstrumentin luottoriskin kasvun laajuuden määrittämiseksi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tehdään ottaen huomioon laiminlyöntiriskin muutos rahoitusinstrumentin jäljellä olevan elinajan aikana.

IFRS 9 ei määrittele laiminlyöntiä erikseen, mutta edellyttää sen soveltamista johdonmukaisesti asiaankuuluvien instrumenttien sisäisten luottoriskinhallintakäytäntöjen kanssa ja edellyttää tarvittaessa laadullisten tekijöiden huomioimista.

Ehdottomassa enemmistössä kuluttajalainoista laiminlyönti tapahtuu, kun saaminen ylittää 90 päivää eräpäivän jälkeen, lukuun ottamatta Saksan mikrolainoja, joissa laiminlyönti tapahtuu, kun saaminen ylittää 60 päivää eräpäivän jälkeen. Yritysasiakkaiden osalta laiminlyönti tapahtuu, kun saamiset ylittävät 90 päivää eräpäivän jälkeen.

Lisäksi IFRS 9:ssä otetaan käyttöön kumottavissa oleva oletus siitä, että laiminlyönti ei tapahdu myöhemmin kuin rahoitusvaran oltua 90 päivää erääntyneenä, ellei ole kohtuullisia ja tukevia tietoja sen osoittamiseksi, että väljempi kriteeri on asianmukainen. Tältä osin konserni määrittelee rahoitusinstrumentin yleensä laiminlyödyksi (luottoarvon heikentyminen ja arvonalennustarkoituksessa vaiheessa 3), kun lainanottajan luottovelvoitteen hoitoon liittyvä merkittävä maksusuoritus konsernille on ollut yli 90 päivää erääntyneenä.

Vuoden 2023 aikana konserni on edelleen yhdenmukaistanut laiminlyönnin määritelmää useille tuotteille tietyillä alueilla 60 päivästä 90 päivään sisäisten riskienhallintakäytäntöjen ja tällaiseen portfolioon liittyvien takaisinmaksumäärien analyysin mukaisesti.

Lisäksi konserni ottaa EBA:n ohjeiden mukaisesti huomioon havaittavissa olevat tapahtumat, jotka voivat viitata epävarmaan luoton takaisinmaksuun ("Unlikelihood-To-Pay, UTP"), joka myös muodostaa laiminlyönnin. Tämän prosessin avulla konserni arvioi kehitystä yksittäisen velallisen tasolla. Multitude käyttää seuraavia epävarmaan takaisinmaksuun liittyviä kriteerejä:

- Epäilty petos – luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos petosten hallintatyökalu on tunnistanut sen mahdolliseksi petokseksi;
- Maksukyvyttömyys – Luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos asiakas on ilmoittanut maksukyvyttömyydestä Multitude-konsernille joko perintätyökalun tai velanhallintajärjestelmien kautta; ja
- Kuolema – Luoton takaisinmaksu katsotaan epävarmaksi, jos kuolemasta on ilmoitettu konsernille joko perintätyökalun tai velanhallintajärjestelmien kautta.

Luoton takaisinmaksun epävarmuuden arviointi parantaa ECL-menetelmää soveltamalla lainakohtaista painotusta, jonka tarkoituksena on määrittää laadullisten tekijöiden perusteella ja ennen kuin tiukka erääntymispäiväkriteeri täyttyy, onko asiakkaan luottoriski heikentynyt laiminlyöntiä osoittavalle tasolle.

Luottoarvoltaan heikentyneen ja laiminlyönnin määritelmät on kohdistettu siten, että vaihe 3 edustaa kaikkia lainoja, joita pidetään maksukyvyttöminä tai luottoarvoltaan heikentyneinä. Aina kun konserni tekee termiinimyyntisopimuksen kolmannen osapuolen kanssa, laiminlyönnin määritelmä on yleensä yhdenmukainen kyseisen sopimuksen mukaisten erääntymispäivien kanssa.

Laiminlyönnin määritelmää on sovellettu johdonmukaisesti PD:n, EAD:n ja LGD:n mallintamiseen koko konsernin odotettavissa olevien tappioiden laskennassa.

Edellä mainittujen lisäksi Multitudella on viivästyneiden lainojen hallintakäytäntö, joka ohjaa sen luottoportfolion hallintastrategiaa tietyillä alueilla tavoitteenaan parantaa perintäkykyä erääntyneiden lainojen osalta. Tämän strategian saavuttamiseksi konserni määrittelee neljä vaihetta,

- (I) varhaisen perinnän vaihe,
- (II) ulkopuolisten hallinta- ja perintätoimistojen suorittama myöhäinen perintävaihe,
- (III) oikeudellinen perintä ja
- (IV) velan myynti.

Konserni pyrkii myös pidentämään perintäaikaansa asiakkaiden kanssa, jotta lainojen takaisinmaksuista saadaan takaisin enemmän ennen lainasopimusten irtisanomista. Lisäksi konserni neuvottelee kolmansien osapuolten kanssa termiinimyyntisopimuksia erääntyneiden lainojen säännöllisestä myynnistä vanhentumisen jälkeen, mikä on riittävää, jotta Multitude voi suorittaa sisäiset perintämenettelynsä riittävän pitkään ennen myyntiä. Edellä mainittujen portfolion hallinnan strategioiden toteuttamisen jälkeen konserni arvioi mahdollisia vaikutuksia laiminlyöntien määritelmään, jota se käyttää arvioiessaan IFRS 9:n mukaisia odotettuja luottotappioita kullakin alueella.

Konserni katsoo muiden rahoitusvarojen sekä rahavarojen maksujen olevan laiminlyötyjä, kun erääntynyttä maksua (mukaan lukien kuponkimaksu) ei ole maksettu. Sijoitusten velkainstrumentteihin osalta laiminlyöntitapahtuma laukeaa myös tilanteissa, joissa strukturoidun sijoituksen kovenantit eivät täyty.

4.2.5.3 ECL:n määrittäminen – syöttötietojen, oletusten ja arviointitekniikoiden selitys

Konserni mittaa odotettavissa olevia luottotappioita ("ECL") arvioidun altistuksen laiminlyöntihetkellä ("EAD"), laiminlyöntien todennäköisyyden ("PD"), maksujen laiminlyönnistä johtuvan tappio-osuuden ("LGD") ja diskonttauksen funktiona käyttämällä efektiivistä korkoa ("EIR"). ECL määritetään joko 12 kuukauden tai eliniän perusteella sen mukaan, onko luottoriski kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai katsotaanko omaisuuserä luottoriskin lisääntymisen takia arvoltaan alentuneeksi.

Lainat asiakkaille

Asiakaslainojen ECL määritetään ennustamalla PD, EAD ja LGD IFRS 9:n sallimalla tavalla kollektiivisella portfoliotasolla, kun kyseessä ovat yksityisasiakkaiden portfoliot, jotka sisältävät yksittäin merkityksettömiä ja luonteeltaan homogeenisia riskejä. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään laskemalla tulevaisuuteen suuntautuva ECL, joka sitten diskonttataan takaisin raportointipäivään. ECL-laskennassa käytetty diskonttokorko on todellinen efektiivinen korko tai sen likimääräinen arvo.

12 kuukauden ECL lasketaan kertomalla 12 kuukauden PD, LGD ja EAD. Elinikäinen ECL lasketaan vastaavasti riskin jäljellä olevalle elinajalle.

PD-, EAD- ja LGD-parametrit on johdettu sisäisesti kehitetyistä tilastomalleista ja muista historiallisista tiedoista, jotka on oikaistu heijastamaan tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja, kuten jäljempänä tässä liitetiedossa on kuvattu.

PD edustaa todennäköisyyttä, että lainanottaja laiminlyö taloudellisen velvoitteensa (yllä olevan "laiminlyönnin ja luottoarvon heikentymisen määritelmän" mukaisesti) joko seuraavien 12 kuukauden aikana (12 kuukauden PD) tai velan jäljellä olevan eliniän aikana (elinikäinen PD).

Mikroluotoissa, joilla on bullet-ominaisuuksia, konserni arvioi PD:nsä käyttäen roll rate -menetelmää. Tässä menetelmässä käytetään historiallisten tietojen ja maksukyvyttömyys- ja laiminlyöntikokemusten tilastollista analyysia lopulta perintäkelvottomiksi kirjattavien lainojen määrän arvioimiseen. Tätä menetelmää sovelletaan myös alue- tai maatasolla, jotta se voidaan sopeuttaa konsernin eri toimintamarkkinoiden luonteenomaisiin eroavaisuuksiin. Menetelmässä lainat ryhmitellään vaihteluväleihin sen mukaan, kuinka monta päivää maksut ovat viivästyneet. Sen jälkeen arvioidaan tilastollisen analyysin avulla, miten todennäköisesti kullekin vaihteluvälille kuuluvien lainojen takaisinmaksun laiminlyönti jatkuu edelleen seuraaviin vaiheisiin ja lopulta perintäkelvottomaksi.

Luotoissa, joilla on erämaksulainan tai luottolimiitin ominaisuuksia, konserni arvioi PD:nsä käyttäen curve-stitching-menetelmää. 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 mikroluottojen arvioidulta voimassaoloajalta. Tätä menetelmää sovelletaan myös alue- tai maatasolla, jotta se voidaan sopeuttaa konsernin eri toimintamarkkinoiden luonteenomaisiin eroavaisuuksiin. Tässäkin menetelmässä lainat ryhmitellään vaihteluväleihin sen mukaan, kuinka monta päivää maksut ovat viivästyneet, ja kullekin vaihteluvälille muodostetaan käyrä, joka kuvaa laiminlyönnin todennäköisyyttä koko voimassaoloajalta.

Micro Loan -tuotteen osalta konserni arvioi maksujen laiminlyönnin todennäköisyyttä maatasolla roll rate -menetelmällä, jossa arvioidaan aiempien tietojen tilastollisen analyysin ja laiminlyöntiä koskevien kokemusten perusteella, mikä määrä lainoista kirjataan aikanaan lopulliseksi luottotappioksi sen johdosta, että sitä ei saada perittyä takaisin. Menetelmässä lainat ryhmitellään vaihteluväleihin sen mukaan, kuinka monta päivää maksut ovat viivästyneet. Sen jälkeen arvioidaan tilastollisen analyysin (Markovin mallin) avulla, miten todennäköisesti kullekin vaihteluvälille kuuluvien lainojen takaisinmaksun laiminlyönti jatkuu edelleen seuraaviin vaiheisiin, kunnes lainoja ei saada perityksi takaisin. Ehdottomassa enemmistössä kuluttajalainoista laiminlyönti tapahtuu, kun saaminen ylittää 90 päivää eräpäivän jälkeen.

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

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

EAD perustuu summaan, jonka Multitude odottaa olevan velkaa laiminlyöntihetkellä, seuraavien 12 kuukauden aikana (12 kuukauden EAD) tai jäljellä olevan voimassaoloajan aikana (elinajan EAD). EAD edustaa odotettua altistusta laiminlyöntitapauksessa (mukaan lukien mahdolliset odotetut luottojärjestelyjen nostot).

12 kuukauden ja elinajan EAD:t määritetään tilinpäätöspäivän saatavien kokonaissaldon perusteella ottaen huomioon lainanottajilta saatavien kokonaismäärä mukaan lukien pääoma, korko ja palkkiot, jotka kirjataan osaksi efektiivistä korkoa. Tämän katsotaan edustavan riittävästi odotettua laiminlyöntisaldoa Multituden luottojen tapauksessa, sillä konserni mallintaa ECL:t kollektiivisella portfoliotasolla ja kunkin tulevan kuukauden EAD:n mallinnusta lainakohtaisesti ei katsota käytännölliseksi. Lisäksi konserni huomioi luottolimiittien tapauksessa myös sitovien lainajärjestelyjen odotetut nostot.

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

Toisaalta Plus Loan ja Prime Loan tuotteilla sekä PK-yrityslainoilla on yleensä kuukausittainen lyhennyssuunnitelma, jonka odotetaan vaikuttavan altistukseen laiminlyöntihetkellä eri ajankohtina tällaisten järjestelyjen jäljellä olevana aikana. Vastaavasti konserni perii Credit Limit tuotteesta luottolimiittisopimuksena ja luottokorttien jäljellä olevasta saldosta päivittäistä korkoa ja veloittaa kuukausittain minimimaksuja, jotka viime kädessä vaikuttavat altistukseen laiminlyöntihetkellä.

Koska Plus-lainoilla, Prime-lainoilla, pk-yrityslainoilla, luottorajalainoilla ja luottokorteilla on kuitenkin tyypillisesti suuret volyymit ja alhaiset arvot erikseen, konserni päättää olla laskematta takaisinmaksuprofiilia arvioidakseen EAD:tä eri ajankohtina näiden lainojen jäljellä olevan eliniän aikana. Sen sijaan konserni katsoo, että tilinpäätöspäivänä avointen asiakaslainojen bruttosaldo, joka sisältää sekä pääoman että kertyneet korot, on kohtuullinen arvio näiden lainojen EAD:stä.

LGD edustaa konsernin odotettua tappion suuruutta laiminlyönnistä. LGD edustaa siten EAD:n odotettuja luottotappioita laiminlyöntitapauksessa ottaen huomioon muun muassa vakuusarvojen (jos sellaisia on) lieventävän vaikutuksen odotettuna toteutumisajankohtana ja rahan aika-arvon. LGD määritetään niiden tekijöiden perusteella, jotka vaikuttavat laiminlyönnin jälkeisiin takaisinsaanteihin.

Koskaluottojärjestelyt ovat yleensä vakuudettomia, konserni arvioi LGD-parametrit maksukyvyttömiä asiakkaita koskevien saamisten historiallisten takaisinsaantimäärien perusteella, joihin yhteiset perintästrategiat vaikuttavat voimakkaasti. Lisäksi konsernin LGD:t sisältävät vaikutukset, jotka johtuvat konsernin kyvystä myydä erääntyneitä lainoja tietyiltä alueilta muille osapuolille ennalta määritellyillä hinnoilla, jotka riippuvat lainojen luottokelpoisuudesta tai juoksuajasta. Arvioituihin LGD-arvoihin vaikuttavat myös historiallinen kertaluonteinen portfolion myynti ja odotettavissa oleva tuleva portfolion myynti ilman sopimusta. Takaisinperinnät lainaportfolion myynnistä lasketaan diskontatun kassavirran perusteella käyttämällä diskonttauskertoimenä sopimuksen mukaista viivästyskorkoa.

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

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

ECL määritetään rahoitusvaran alkuperäisestä kirjauksesta. Pisin ECL:n määrittämisessä huomioon otettava aika (oli kyseessä 12 kuukauden tai elinajan ECL) on pisin sopimusaika, jonka aikana Multitude altistuu luottoriskille. Muiden kuin luottolimiittien osalta otetaan huomioon luoton sopimukseen perustuva laina-aika. Luottolimiittien tapauksessa, edellyttäen, että kyseisellä luotolla ei ole kiinteää laina-aikaa tai takaisinmaksurakennetta, konserni määrittelee riskien keston 24 kuukaudeksi vastaavien alueiden lainanottajien havainnoidun käyttäytymisen mukaisesti. Konserni arvioi luottolimiittien laina-ajan uudelleen aluetasolla säännöllisin väliajoin uudempien lainanottajien käyttäytymismallien perusteella.

Konserni tekee historiallisen analyysin tunnistaakseen luottoriskien ja odotettuihin luottotappioihin vaikuttavat keskeiset taloudelliset muuttujat kunkin tuoteportfolion osalta aluetasolla. Nämä taloudelliset muuttujat ja niihin liittyvät vaikutukset PD-, EAD- ja LGD-arvoihin voivat vaihdella portfolion tai alueen mukaan.

Konserni diskonttaa asiakkaille maksettavien lainojen kerrytettävissä olevan määrän, joka edustaa tulevia kassavirtoja, jotka odotetaan saatavan lainojen mynnistä ja takaisinmaksujen kerryttämisestä käyttämällä tuotteen alkuperäistä efektiivistä korkoa sovellettavalla diskonttausjaksolla. Edelleenmyynnin osalta oletetaan, että myyntiaika on 12 kuukautta, kun taas takaisinmaksut diskontataan kuukausittain tapahtumakuukauden perusteella.

Sijoitukset velkainstrumentteihin

Konsernin velkainstrumentteihin tekemien sijoitusten osalta konserni suorittaa määräajoin vakuuskohtaisia arviointeja määritelläkseen, pitäisikö odotetut luottotappiot ottaa huomioon. Jotta konsernin ECL-menetelmä antaisi asianmukaisen arvion tällaisista vastuista aiheutuvasta luottoriskistä, konserni arvioi odotettavissa olevaa luottotappiota kunkin vastuun osalta erikseen. Konsernin ECL-laskelmat perustuvat PD:hen, EAD:hen ja LGD:hen lainsäädännön ja alan parhaiden käytäntöjen mukaisesti.

Yhteisön PD johdetaan vastapuolen sisäisellä luottoluokituksella, joka määritetään pankin kehittämän sisäisen mallin avulla ulkoisilta luottotoimistoilta tai muilta valtuuttajilta saaduista tiedoista. Jos sisäisiä historiallisia maksukyvyttömyystietoja ei ole riittävästi, konserni käyttää PD-arvojen arviointiin yrityssaamisten osalta ulkoisia julkisesti saatavilla olevia tietoja, jotka S&P Global Ratings on julkaissut.

Velkainstrumentteihin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan tyypillisesti erääntymispäivänä bullet-maksuja, jolloin vain korko- (kuponki-) maksut maksetaan erikseen rahoitusvarojen koko käyttöajan ajan. Näin ollen sillä oletuksella, etteivät korkomaksut ole viivästyneet, EAD vastaa itse sijoitusta.

LGD johdetaan laiminlyönnistä aiheutuneesta tappiosta, kun verrataan alkuperäistä sijoitusta ja vakuuden odotettua takaisinsaantikykyä. Toisaalta sijoitusten velkainstrumenttien LGD-arvoa arvioitaessa konserni viittaa Moody'sin julkaisemiin yritysten senior-ehtoisten vakuudettomien joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoiden historiallisiin takaisinsaantiasteisiin. Tässä suhteessa konserni olettaa, että sen LGD:tä edustaa Moody'sin julkaisemien yritysten ja valtioiden takaisinsaantiasteiden käänteisarvo. Konserni käyttää erityisesti Moody'sin tarjoamaa takaisinsaantimittariin, joka perustuu lopulliseen takaisinsaantiin eli arvoon, jonka velkojat realisoivat laiminlyöntitapahtuman ratkaisemisen yhteydessä. Esimerkiksi konkurssia hakevien liikkeeseenlaskijoiden lopullinen takaisinsaanti on niiden käteisen ja/tai arvopaperien nykyarvo, jotka velkojat saavat, kun liikkeeseenlaskija poistuu konkurssista, tyypillisesti 1–2 vuotta alkuperäisen maksukyvyttömyyspäivän jälkeen.

Konserni diskonttaa velkainstrumentteihin tehtyjen sijoitusten kerrytettävissä olevan määrän alkuperäisen efektiivisen koron perusteella.

Rahavarat

Konserni käyttää ulkoisia riskiluokkia heijastaakseen arviotaan yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä. Näitä julkaistuja luokkia seurataan ja päivitetään jatkuvasti. Kuhunkin luokkaan liittyvät PD:t määritetään luottoluokituslaitosten julkaisemien viimeisten 12 kuukauden toteutuneiden maksuhäiriömäärien perusteella. Määrittäessään yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä konserni erottelee "sijoituskelpoisiksi" katsotut sijoitukset, jotka tunnustetut ulkoiset luottoluokituslaitokset ovat määritelleet luokituksiksi AAA-BBB- (Standard & Poor's, Fitch) ja AAA-Baa3 (Moody's), ja "sijoituskelpoista heikommalla" sijoitukset. Samoin konserni käyttää S&P Global Ratings -luokitusta valtioiden saamisten tapauksessa (keskuspankkien saldo). Niissä tapauksissa, joissa S&P Global Ratingsin julkisia tietoja valtioista ei ole saatavilla, konserni käyttää Moody'sin "Sovereign Default and Recovery Rates" -tietoja.

Muut rahoitusvarat

Konserni käyttää ulkoisia riskiluokkia heijastaakseen arviotaan yksittäisten vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydestä. Näitä julkaistuja luokkia seurataan ja päivitetään jatkuvasti. Kuhunkin luokkaan liittyvät PD:t määritetään luottoluokituslaitosten julkaisemien viimeisten 12 kuukauden toteutuneiden maksuhäiriömäärien perusteella.

4.2.5.4 ECL-malliin sisällytetyt tulevaisuuteen suuntautuvat tiedot

ECL:n laskennassa käytetään tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja. Konserni on tunnistanut luottoriskien ja luottotappioiden tärkeimmät tekijät kustakin rahoitusinstrumenttiportfoliosta ja analysoinut historiallisten tietojen perusteella makrotaloudellisten muuttujien, luottoriskien ja luottotappioiden välisiä suhteita. Tämä analyysi tehdään alue- ja alaportfoliotasolla, jotta voidaan ottaa huomioon mahdolliset erot asiakkaiden käyttäytymisessä ja eri tuoteominaisuuksista johtuvissa laiminlyöntikokemuksissa.

Konserni suorittaa ensin arvioinnin valitakseen makrotaloudelliset muuttujat ("MEV"), jotka korreloivat vahvimmin tuote- ja markkinakohtaisten luottoriskitekijöiden kanssa. Arviointi tehdään, jotta ymmärretään miten taloudelliset olosuhteet vaikuttavat odotettavissa oleviin luottotappioihin. Konserni tekee tämän käyttämällä yksivaiheista virheenkorjausmallia (Error Correction Model, ECM). ECM on moninkertainen regressiomalli, joka korjaa automaattisesti lyhyen aikavälin poikkeamat pitkän aikavälin tasapainosuhteesta siten, että maksukyvyttömän lainan määrä palautuu takaisin pitkän aikavälin tasapainoon tietyllä sopeutumismennopeudella.

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

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

Kutakin skenaariota painotetaan toteutumistodennäköisyydellä, joka on määritetty makrotaloudellisen tutkimuksen ja luottotietoasiantuntijoiden arvioinnin yhdistelmällä ottaen huomioon kunkin valitun skenaarion edustama mahdollisten tulosten vaihteluväli.

Kullekin taloudelliselle skenaariolle annetut painotukset, jotka pysyivät muuttumattomina vuodesta 2022, olivat seuraavat: 60 prosenttia perusskenaariolle, 20 prosenttia negatiivisemmalle skenaariolle ja 20 prosenttia positiivisemmalle skenaariolle. Käytettyjen skenaarioiden määrä perustuu kunkin tärkeimmän tuotetyypin analyysiin sen varmistamiseksi, että epälineaarisuudet otetaan huomioon. Skenaarioiden määrä ja niiden ominaisuudet arvioidaan uudelleen jokaisena raportointipäivänä. Skenaarioille annetut todennäköisyyspainotukset kuvastavat puolueetonta arviointia mahdollisten lopputulosten vaihtelusta.

Konsernin velkainstrumentteihin tekemien sijoitusten osalta konserni ottaa nämä makrotaloudelliset ennusteet huomioon myös pantattujen lainasalkkujen säännöllisissä arvioinneissa arvioidakseen, pitäisikö konsernin varautua odotettavissa oleviin luottotappioihin. Tällaiset arviot perustuvat luottotietoihin, jotka konserni on saanut niiltä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskijoilta, joihin se on sijoittanut. Jotta konsernin ECL-menetelmä antaisi asianmukaisen arvion tällaisista sijoituksista aiheutuvasta luottoriskistä, konserni arvioi kunkin konsernin sijoituksen vakuutena olevan luottoportfolion odotettavissa olevaa luottotappiota erikseen.

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

Työttömyysaste

%	2024			2025			2026		
	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen
Bulgaria	5,04	4,90	5,22	4,80	4,36	5,26	4,80	4,41	5,26
Tšekki	4,01	3,84	4,20	3,83	3,17	4,50	3,67	3,20	4,44
Tanska	3,04	2,97	3,24	2,86	2,52	3,51	2,75	2,49	3,56
Alankomaat	3,80	3,62	3,99	4,34	3,67	5,04	4,46	3,98	5,28
Puola	4,97	4,87	5,08	4,61	4,20	5,09	4,83	4,47	5,42
Romania	2,64	2,52	2,85	2,60	2,19	3,20	2,49	2,17	3,13

Käytettävissä olevat henkilökohtaiset tulot

Mrd. yksikköä		2024			2025			2026		
Valuutta		Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen
Kroatia	EUR	38,15	38,31	38,02	38,29	38,56	38,52	38,63	38,72	38,90
Suomi	EUR	127,23	127,37	127,08	128,93	129,27	128,94	130,25	130,62	130,02
Liettua	EUR	32,56	32,70	32,33	33,81	33,94	33,84	34,75	34,82	34,89
Alankomaat	EUR	416,53	417,37	415,07	419,27	421,57	416,91	420,92	421,92	418,87
Norja	NOK	1 737,40	1 738,12	1 736,35	1 803,29	1 804,92	1 806,00	1 854,65	1 860,58	1 854,82
Ruotsi	SEK	2 853,78	2 858,50	2 849,92	2 889,93	2 902,96	2 877,08	2 929,02	2 946,06	2 903,16

Yksityinen kulutus

Mrd. yksikköä		2024			2025			2026		
Valuutta		Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Peruskenaario	Pessimistinen	Optimistinen
Tanska	DKK	1 051,37	1 053,61	1 046,06	1 080,36	1 086,27	1 063,66	1 106,50	1 111,76	1 084,18
Ruotsi	SEK	2 557,16	2 562,64	2 549,58	2 608,32	2 622,65	2 582,60	2 663,55	2 678,36	2 627,62

Bruttokansantuote

Mrd. yksikköä		2024			2025			2026		
	Valuutta	Perusskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Perusskenaario	Pessimistinen	Optimistinen	Perusskenaario	Pessimistinen	Optimistinen
Bulgaria	BGN	112,22	112,58	111,58	114,90	116,06	113,33	116,90	117,94	115,29
Kroatia	EUR	59,60	60,08	59,37	60,35	61,62	59,66	61,54	62,58	60,75
Viro	EUR	25,48	25,55	25,31	27,24	27,46	26,96	28,73	28,90	28,53
Saksa	EUR	3 256,62	3 280,03	3 232,21	3 305,18	3 375,19	3 228,35	3 371,93	3 417,40	3 292,72
Latvia	EUR	29,62	29,72	29,39	30,39	30,67	30,08	31,16	31,39	30,95
Alankomaat	EUR	812,28	818,30	806,05	832,64	848,47	815,00	846,44	857,30	827,58
Romania	RON	1 252,81	1 257,15	1 244,29	1 289,75	1 303,58	1 265,96	1 323,44	1 334,28	1 297,77
Slovenia	EUR	49,86	50,10	49,39	51,01	51,69	50,21	52,08	52,56	51,55

Riskienhallintatiimi valvoo jatkuvasti taloudellisia ennusteita ja mukauttaa malliensa tietoja ja arvioi niihin liittyviä tuloksia tarkistettujen makrotaloudellisten tietojen ja muiden kvantitatiivisten ja kvalitatiivisten tietojen perusteella.

Historiassa ei ole havainnoitavissa olevaa trendiä, joka pystyisi kuvaamaan tarkasti pandemian aiheuttamien taloudellisten vaikutusten vakavuutta ja nopeutta. Näin ollen konsernin mallit tuottavat joissakin tapauksissa tuloksia, jotka vaikuttavat liian herkiltä muihin luottoriskimittareihin verrattuna, ja tämän seurauksena mallinnetut oletukset ja yhteydet taloudellisten tekijöiden ja luottotappioiden välillä voivat aliarvioida tai yliarvioida ECL:n näissä olosuhteissa.

4.2.5.5 ECL-herkkyysanalyysi makrotaloudellisissa skenaarioissa

Riskienhallintatiimi otti huomioon ECL-tuloksen herkkyyden makrotaloudellisille ennusteille laske-
malla ECL:n uudelleen eri skenaarioiden mukaisesti ja soveltamalla 100 %:n painotusta kuhunkin skenaarioon. Taloudellisen epävarmuuden vaikutus ECL-tulokseen on esitetty liitetiedossa 4.2.5.5 esitettyssä herkkyysanalyysissä. Optimistisia ja pessimistisiä skenaarioita varten laskettua ECL-arvoa ei pidä pitää mahdollisten ECL-tulosten ylä- ja alarajana, sillä ääritapausriskiskenaarioita edustavissa luvuissa on suuri arviointiepävarmuus, kun niille määritetään 100 %:n painotus.

Kuten kaikissa makrotaloudellisissa ennusteissa, ennusteet ja niiden todennäköisyys ovat erittäin epävarmoja erityisesti makrotaloudellisten ja geopolittisten konfliktien ja jännitteiden yhteydessä, joten todelliset tulokset voivat erityisesti poiketa ennustetuista tuloksista. Konsernin mielestä nämä ennusteet edustavat sen parasta arviota mahdollisista tuloksista.

Edellä esitetyn perusteella konserni on arvioinut ja esittää täten herkkyysanalyysin 31. joulukuuta päivätyistä riskeistään, jotka on arvioitu määrittämällä luottotappiovarausten vaihteluväli, joka olisi mitattu antamalla 100 %:n painotus kullekin alla olevissa taulukoissa esitetylle kolmelle makrotaloudelliselle skenaariolle.

	(Lasku) / nousu ECL:ssä 2023	(Lasku) / nousu ECL:ssä 2022
100 % Perus, EUR '000	(262)	(244)
100 % Downside, EUR '000	7 618	6 937
100 % Upside, EUR '000	(6 832)	(6 204)

Perusskenaarion mukaan maailmantalouden näkymät heijastavat vakaata ja vaatimatonta kasvua tulevana vuosineljänneksinä lievästä noususta huolimatta. Tämän seurauksena Oxford Economics on nostanut hieman maailman bruttokansantuotteen perusennustetta vuodelle 2024 2,0 prosenttiin ja 2,6 prosenttiin vuodelle 2025. Oxford Economics odottaa, että Yhdysvaltojen talous todennäköisesti välttyy taantumalta, mikä on aiheuttanut Federal Reserven ensimmäisen koronleikkauksen aikataulun siirtymisen myöhemmäksi. Myös muiden kehittyneiden talouksien kasvun odotetaan olevan hidasta, sillä aiempien poliittisten kiristysten haitalliset vaikutukset lisääntyvät. Tämän seurauksena Oxford Economics odottaa maailmantalouden kasvavan toisena peräkkäisenä vuonna tavanomaista heikommin vuonna 2024 ja maailman bruttokansantuotteen pysyvän selvästi pandemiaa edeltäneen tason alapuolella.

Pessimistisemmässä skenaariossa riskinhallintatiimi on arvioinut pitkittyneen korkeiden korkojen jakson, joka painaa osakemarkkinoita ja asuntojen hintoja, mikä johtaa tiukempiin luottoehtoihin ja useiden vuosien tavanomaista heikompaan kasvuun. Tässä skenaariossa rahapolitiikkaa kiristetään jälleen lähitulevaisuudessa, sillä pohjainflaatio vaikuttaa odotettua sinnikkäämmältä ja Israelin ja Hamasin välisen konfliktin mahdollisen eskaloitumisen uusiutunut huoli nostaa tilapäisesti energian hintoja. Osakekurssit laskevat, mikä aiheuttaa haitallisia vaikutuksia vaurauteen ja nostaa pääomakustannuksia. Tuloksena on pitkäaikainen tavanomaista heikomman maailmanlaajuisen kasvun jakso. Oxford Economicsin arvion mukaan kasvu on vain 1,3 % vuonna 2024 ja 2025, ja maailman bruttokansantuote on 0,7 pp ja 1,3 pp perusskenaariota alempana.

Positiivisempi skenaario mallinnettiin maailmantaloudelle, jossa rahapolitiikan varhainen löysäminen lisää kotitalouksien pandemian aikana kertyneiden säästöjen purkautumista, mikä johtaa vahvempaan kuluttajavetoiseen elpymiseen. Tässä skenaariossa inflaationäkymien parantuminen lyhyellä aikavälillä johtaa keskuspankin politiikan löystymiseen odotettua aikaisemmin. Energian hinnat laskevat entisestään, sillä Lähi-idän konfliktin laajenemisen riskiä koskevat huolet haihtuvat samalla, kun pohjainflaatio alittaa odotukset. Tämän seurauksena mieliala paranee merkittävästi ja kuluttajat kehittyneissä talouksissa kuluttavat merkittävän osan pandemian aikana kertyneistä säästöistään. Maailmantalous kokonaisuudessaan elpyy vahvasti ja rahoitusmarkkinat vahvistuvat erityisesti Euroopassa. Oxford Economics odottaa maailman bruttokansantuotteen nousevan 0,4 pp ja 0,8 pp perusskenaariota korkeammaksi vuonna 2024 ja 2025 eli olevan 2,4 % ja 3,4 %.

4.2.6 Rahavarojen luottokelpoisuutta koskevat tiedot

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 292 pankkitilille 24 maahan.

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

EUR '000	2023	2022
AAA	6 734	6 988
AA	-	-
AA-	593	2 364
A+	358	31 911
A	175 759	41 776
A-	40 045	24 309
BBB+	25 125	5 919
BBB	50	680
BBB-	6 610	3 161
BB+	59	300
BB	210	-
BB-	-	-
B	-	29
B-	-	-
Luokitusta ei saatavilla	28 169	35 887
Yhteensä	283 712	153 325

Edellä mainitut saldot sisältävät keskuspankeihin ja muihin pankeihin talletetut summat.

EUR '000	2023	2022
Saldot keskuspankeissa:	210 030	66 808
Saldo Tšekin keskuspankissa	293	474
Saldo Maltan keskuspankissa	171 320	37 045
Saldo Liettuan keskuspankissa	31 683	22 301
Saldo Ruotsin keskuspankissa	6 734	6 988
Saldot muissa pankeissa	73 682	86 517
Yhteensä	283 712	153 325

Maltan keskuspankin saldot sisältävät sisältyy EUR 4,5 miljoonan (2022: EUR 3,8 miljoonan) varantalletuksen, joka on Euroopan keskuspankin asetuksen (EY) nro 1745/2003 mukainen.

EUR '000	2023	2022
Multitude Bankin saldot muissa pankeissa (vaadittaessa lyhyellä varoitusajalla maksettavat)	36 074	27 356

Konserni sijoittaa varoja ja suorittaa liiketoimia tavanomaisessa liiketoiminnassaan kirjeenvaihtajatilien kautta luottokelpoisuudeltaan hyvissä paikallisissa pörssilistatuissa pankeissa ja kansainvälisissä pankeissa, joilla on hyvä luottoluokitus, toiminnallisten vaatimusten ja rajakehysten mukaisesti. Tällaisia altistuksia seurataan siten riskirajojen käytännön käytön avulla. Tietyissä maissa konserni joutui käyttämään luottoluokittelemattomia rahoituslaitoksia kyseisten maiden toimintarajoitusten

vuoksi näiden alueiden pankkisektorin profiiliin vuoksi. Konserni suorittaisi tällaisille pankeille kat-
tavan due diligence -tarkastuksen ennen niiden kanssa toimimista ja tapahtumaperusteisesti koko
suhdesuhteen ajan.

31. joulukuuta 2023 muissa pankeissa olevat saldot koostuivat pääasiassa välittömästi nostettavista
nostro-saldoista ja termiinisijoituksista, jotka erääntyvät yhden kuukauden sisällä.

Konserni voi menettää varojaan mahdollisten poliittisten, taloudellisten ja muiden tapahtumien
vuoksi tietyssä maassa, jossa varoja on sijoitettu useille samassa maassa tai samalla alueella toimi-
ville vastapuolille. Maita arvioidaan niiden koon, taloudellisten tietojen ja näkymien sekä kansain-
välisten luottoluokituslaitosten antamien luottoluokitusten perusteella. Yksittäisten vastapuolten
ryhmiin perustuvia olemassa olevia maakohtaisia luottoriskejä seurataan ja tarkastellaan säännöllis-
esti. Konsernin varat sijaitsevat pääosin Euroopassa.

Raportointikausien 2023 ja 2022 lopussa mikään mainituista rahoitusvaroista ei ollut erääntynyt tai
arvonalentunut.

Seuraavissa taulukoissa on tietoja rahavarojen luottokelpoisuudesta. Niiden luottokelpoisuus
määrytyy vastapuoliin sovellettavien luottoluokitusten perusteella, jotka perustuvat arvostettujen
luottoluokituslaitosten julkaisemiin ulkoisiin luokituksiin:

2023, EUR '00	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Saldot keskuspankeissa	
A+ - A-	210 030
Bruttokirjanpitoarvo	210 030
Tappiota koskeva vähennyserä	-
Kirjanpitoarvo - tappiota koskeva vähennyserä vähennettynä	210 030

2022, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Saldot keskuspankeissa	
A+ - A-	66 808
Bruttokirjanpitoarvo	66 808
Tappiota koskeva vähennyserä	-
Kirjanpitoarvo - tappiota koskeva vähennyserä vähennettynä	66 808

Tältä osin sekä Maltan valtiolla että Liettuan valtiolla oli 31. joulukuuta 2023 A2-luottoluokitus,
jonka Moody's myönsi Maltalle 18. marraskuuta 2022 ja Liettualle 29. huhtikuuta 2022. (2022: A2)
Ruotsin valtiolla oli 31. joulukuuta 2023 AAA-luottoluokitus, jonka Moody's myönsi 25. maaliskuuta
2022 (2022: AAA). Tšekin valtiolla oli 31. joulukuuta 2023 AA3-luokitus, jonka Moody's antoi 5.
elokuuta 2022 (2022: AA3).

Vastaava Fitchin luokitus Maltan valtiolle on A+, Liettuan valtiolle A, Ruotsin valtiolle AAA ja Tšekin
valtiolle AA-.

31. joulukuuta 2023 ja 2022 odotettuja luottotappiovähennyksiä keskuspankkien saldoissa (joiden luottolaadun oletetaan olevan sama kuin Maltan valtiolla, Liettuan valtiolla, Tšekin valtiolla ja Ruotsin valtiolla) pidettiin vähäisinä.

2023, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Saldot muissa pankeissa	
A+ - A-	1 558
BBB+ - BBB-	11 344
BB+ - BB-	59
Luokittelematon	60 721
Bruttokirjanpitoarvo	73 682
Tappiota koskeva vähennyserä	-
Kirjanpitoarvo - tappiota koskeva vähennyserä vähennettynä	73 682

2022, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Saldot muissa pankeissa	
A+ - A-	3 795
BBB+ - BBB-	4 478
BB+ - BB-	241
Luokittelematon	78 003
Bruttokirjanpitoarvo	86 517
Tappiota koskeva vähennyserä	-
Kirjanpitoarvo - tappiota koskeva vähennyserä vähennettynä	86 517

Raportointikauden päättymisen jälkeen yllä olevissa taulukoissa kuvatuissa luottoluokituksissa ei ilmennyt merkittäviä muutoksia, joilla olisi olennainen vaikutus rahoitusvarojen luottokelpoisuuteen.

4.2.7 Asiakaslainojen luottokelpoisuutta koskevat tiedot

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

- Suoriutuvat: Sisäinen luokka "Regular";
- Alisuoriutuvat: Sisäiset luokat "Watch" ja "Substandard" sekä
- Järjestämättömät: Sisäiset luokat "Doubtful" ja "Loss".

Regular

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

Watch

- Tähän luokkaan kuuluvat pääasiassa sellaiset saamiset, joiden osalta:
- maksu on myöhässä 30 päivää, mutta ei yli 60 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on myöhässä yli 90 päivää;
- maksu on myöhässä 30 päivää, mutta ei yli 45 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut yli 60 päivää myöhässä; ja
- luottoriskin huomattavasta kasvusta on viitteitä tapauksissa, joissa lainoille on myönnetty maksuloma tietystä salkussa.

Substandard

Tähän luokkaan luokitellaan saamiset, joissa:

- maksu on myöhässä 61 päivää, mutta ei yli 90 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on myöhässä yli 90 päivää; ja
- kun maksu on myöhässä 46 päivää, mutta ei yli 60 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on eräntynyt yli 60 päivää;

Doubtful

Epäilyttäviksi luokiteltuja saamisista ovat pääasiassa sellaiset saamiset, joiden osalta:

- takaisinmaksu erääntyy 61 päivää tai enemmän, mutta enintään 180 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut eräntyneenä yli 60 päivää;
- takaisinmaksu on myöhässä vähintään 91 päivää, mutta enintään 180 päivää, jolloin laina katsotaan järjestämättömäksi, kun se on ollut yli 90 päivää myöhässä; tai
- on osoitettu maksukyvyttömyyskriteerit, kuten liitetiedossa 4.2.5.2 on esitetty.

Loss

Lainat, joiden maksu on myöhässä 180 päivää.

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 bruttosaldoinen, riskiluokat sekä odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamis- ja määrittämisperusteet 31.12.:

Riskiluokka	Luokka	Odotettavien luottotappioiden perusta	Viivästymispäivät*		Epävarma takaisinmaksu	2023	2022
			Alempi vaihteluväli	Ylempi vaihteluväli			
Regular	Suoriutuva	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotappio)	0-30		-	532 234	464 238
Watch	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	31-45	31-60	-	26 955	20 755
Substandard	Alisuoriutuva	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	46-60	61-90	-	17 309	14 862
Doubtful	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	61-180	91-180	Joo	21 661	24 868
Loss	Järjestämätön	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	Yli 180 päivää		-	92 458	95 072
Yhteensä						690 617	619 794

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

12 kuukauden ja elinajan ECL-varauksen täsmäytys

Tilikauden tappiota koskevaan vähennyserään vaikuttavat erilaiset tekijät, kuten alla on kuvattu:

- "Vaiheen 1" ja "vaiheen 2 tai 3" väliset siirrot, jotka johtuvat rahoitusinstrumenteista, joiden luottoriski kasvaa (tai pienenee) merkittävästi tai joiden luottoarvo heikkenee jakson aikana, ja siitä johtuva 12 kuukauden ja elinajan ECL:n välinen nousu (tai lasku);
- Tilikauden aikana kirjattujen uusien rahoitusinstrumenttien lisävähennykset sekä tilikauden aikana taseesta pois kirjattujen rahoitusinstrumenttien vapautukset;
- Vaikutus ECL:n määrittämiseen, joka johtuu PD-, EAD- ja LGD-muutoksista kauden aikana mallien syöttötietojen säännöllisen päivityksen vuoksi;
- Vaikutukset ECL:n määrittämiseen malleihin ja oletuksiin tehtyjen muutosten vuoksi;
- Diskonttauksen purkaminen ECL:ssä ajan kulumisesta johtuen, koska ECL määritetään nykyarvon perusteella;
- Ulkomaanvaluutan määraisten omaisuuserien valuuttakurssimuutokset ja muut liikkeet; ja
- Kauden aikana taseesta pois kirjatut rahoitusvarat ja tilikauden aikana kirjanpidosta taseesta pois kirjatusta varoista aiheutuvien arvonalennusten poistot.

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyseränmuutoksista ja saldoista 31.12.2023:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotappio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luottotappio)	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotappio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2023	464 238	35 617	119 939	619 794
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(48 992)	20 086	28 906	-
Siirrot pois vaiheesta 2	3 171	(12 861)	9 690	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(45 821)	7 225	38 596	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	777 408	40 590	65 294	883 292
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(663 086)	(39 110)	(101 137)	(803 334)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(8 397)	(8 397)
Kurssierot ja muut muutokset	(505)	(57)	(176)	(739)
Nettomuutos vuoden aikana	67 996	8 647	(5 821)	70 823
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2023	532 234	44 264	114 119	690 617
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennyserä, 1.1.2023	27 337	11 024	74 359	112 719
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 275)	1 292	1 983	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	5 089	13 675	18 764
Siirrot pois vaiheesta 2	854	(3 837)	2 984	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(552)	-	2 957	2 405
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	448	36	9 492	9 976
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(2 525)	2 580	31 090	31 145
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	44 413	13 296	31 479	89 187
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(38 822)	(12 540)	(63 517)	(114 879)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(8 397)	(8 397)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	908	22	4 094	5 025
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	46	46
Kurssierot ja muut muutokset	(29)	(20)	(129)	(178)
Vähennyserien nettomuutokset	3 945	3 337	(5 334)	1 949
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	31 282	14 361	69 025	114 669
Lainan kannattavuusaste	5,88 %	32,44 %	60,49 %	16,60 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenvedo asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyseränmuutoksista ja saldoista 31.12.2022:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäi- nen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2022	394 447	29 623	149 637	573 708
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(47 743)	14 126	33 618	-
Siirrot pois vaiheesta 2	3 029	(11 640)	8 610	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(44 714)	2 486	42 228	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	736 697	36 481	68 225	841 404
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(613 537)	(32 294)	(123 464)	(769 295)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 006)	(15 006)
Kurssierot ja muut muutokset	(8 655)	(680)	(1 681)	(11 016)
Nettomuutos vuoden aikana	69 791	5 993	(29 698)	46 087
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2022	464 238	35 617	119 939	619 794
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennyserä, 1.1.2022	22 744	8 806	92 595	124 145
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 349)	824	2 525	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	3 387	14 069	17 455
Siirrot pois vaiheesta 2	795	(3 433)	2 638	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(540)	-	2 607	2 067
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	777	65	7 641	8 484
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(2 317)	843	29 480	28 006
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	46 663	11 806	34 539	93 009
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(39 136)	(9 976)	(67 668)	(116 781)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 006)	(15 006)
Uudelleenmäärytykset mallin muutoksista	(153)	(286)	678	239
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	480	480
Kurssierot ja muut muutokset	(465)	(169)	(740)	(1 373)
Vähennyserien nettomuutokset	4 592	2 218	(18 236)	(11 426)
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	27 337	11 024	74 359	112 719
Lainan kannattavuusaste	5,89%	30,95 %	62,00 %	18,19 %

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 uudelleenmäärittäyksiä 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.

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyseränmuutoksista ja saldoista 31.12.2023 Ferratum-liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2023	269 856	26 602	85 698	382 156
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(26 484)	12 970	13 514	-
Siirrot pois vaiheesta 2	2 429	(7 433)	5 004	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(24 055)	5 537	18 518	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	593 759	35 297	55 896	684 952
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(518 736)	(34 071)	(85 550)	(638 357)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(5 878)	(5 878)
Kurssierot ja muut muutokset	(563)	(59)	(187)	(809)
Nettomuutos vuoden aikana	50 405	6 704	(17 201)	39 908
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2023	320 261	33 306	68 497	422 064
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennyserä, 1.1.2023	19 969	8 417	56 057	84 442
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(2 041)	948	1 093	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	3 158	6 369	9 527
Siirrot pois vaiheesta 2	639	(2 145)	1 506	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(415)	-	1 744	1 329
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	77	28	5 410	5 515
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(1 739)	1 989	16 121	16 372
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	36 978	11 737	26 788	75 502
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(31 670)	(11 429)	(56 006)	(99 105)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(5 878)	(5 878)
Uudelleenmäärittäykset mallin muutoksista	(390)	(20)	3 618	3 209
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	462	462
Kurssierot ja muut muutokset	(31)	(20)	(136)	(187)
Vähennyserien nettomuutokset	3 149	2 258	(15 030)	(9 624)
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	23 117	10 674	41 027	74 818
Lainan kannattavuusaste	7,22 %	32,05 %	59,90 %	17,73 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenvedo asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyseränmuutoksista ja saldoista 31.12.2022 Ferratum-liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elin- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäi- nen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
Tilikauden alussa 1.1.2022	237 686	24 835	117 995	380 516
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(26 403)	9 719	16 684	-
Siirrot pois vaiheesta 2	2 752	(8 573)	5 821	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(23 651)	1 146	22 505	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnetyt uudet lainat	548 736	30 916	56 323	635 975
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(486 757)	(29 719)	(94 893)	(611 370)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 197)	(15 197)
Kurssierot ja muut muutokset	(6 158)	(576)	(1 034)	(7 768)
Nettomuutos vuoden aikana	32 170	1 767	(32 297)	1 640
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2022	269 856	26 602	85 698	382 156
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennys, 1.1.2022	17 737	7 570	73 134	98 440
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(2 388)	656	1 733	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	2 286	6 650	8 936
Siirrot pois vaiheesta 2	736	(2 673)	1 938	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(496)	-	1 750	1 254
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	460	9	6 121	6 590
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(1,689)	277	18 193	16 780
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnetyt uudet lainat	36 199	10 109	28 999	75 307
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(31 447)	(9 111)	(49 855)	(90 414)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 197)	(15 197)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	(459)	(290)	485	(264)
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	649	649
Kurssierot ja muut muutokset	(372)	(137)	(349)	(858)
Vähennyserien nettomuutokset	2 232	847	(17 077)	(13 997)
Tappiota koskeva vähennys 31.12.2022	19 969	8 417	56 057	84 442
Lainan kannattavuusaste	7,40 %	31,64 %	65,41 %	22,10 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyseränmuutoksista ja saldoista 31.12.2023 SweepBank-liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elini- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäi- nen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2023	111 412	5 838	19 912	137 162
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(13 615)	4 455	9 160	-
Siirrot pois vaiheesta 2	500	(3 442)	2 941	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(13 114)	1 013	12 101	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	70 570	2 632	5 284	78 486
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(55 210)	(2 662)	(7 321)	(65 193)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(664)	(664)
Kurssierot ja muut muutokset	12	1	11	24
Nettomuutos vuoden aikana	2 258	983	9 411	12 652
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2023	113 670	6 821	29 323	149 814
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennys, 1.1.2023	4 062	1 336	9 598	14 997
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(702)	191	511	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	1 342	4 503	5 844
Siirrot pois vaiheesta 2	118	(925)	807	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(63)	-	935	872
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	240	6	3 218	3 465
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(407)	614	9 974	10 181
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	2 504	835	2 714	6 053
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(2 471)	(667)	(3 229)	(6 367)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(664)	(664)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	1 452	43	243	1 739
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	(243)	(243)
Kurssierot ja muut muutokset	1	-	7	7
Vähennyserien nettomuutokset	1 079	825	8 801	10 705
Tappiota koskeva vähennys 31.12.2023	5 141	2 161	18 400	25 702
Lainan kannattavuusaste	4,52 %	31,69 %	62,75 %	17,16 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyserän muutoksista ja saldoista 31.12.2022 SweepBank-liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luotto- tappio)	Vaihe 2 (elinikäinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäinen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
Tilikauden alussa 1.1.2022	80 666	2 114	12 490	95 270
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(12 143)	2 829	9 314	-
Siirrot pois vaiheesta 2	248	(1 770)	1 521	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(11 895)	1 059	10 836	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	84 274	3 087	6 804	94 165
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(40 964)	(383)	(9 589)	(50 936)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(379)	(379)
Kurssierot ja muut muutokset	(670)	(38)	(250)	(957)
Nettomuutos vuoden aikana	30 746	3 725	7 422	41 893
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2022	111 412	5 838	19 912	137 162
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennys, 1.1.2022	3 103	436	6 334	9 872
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(562)	108	454	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	585	3 817	4 402
Siirrot pois vaiheesta 2	51	(364)	313	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(36)	-	497	460
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	176	6	859	1 040
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(371)	335	5 939	5 903
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	2 957	812	3 057	6 826
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(1 574)	(242)	(5 097)	(6 913)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(379)	(379)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	(25)	4	51	29
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	(185)	(185)
Kurssierot ja muut muutokset	(27)	(8)	(120)	(156)
Vähennyserien nettomuutokset	959	900	3 265	5 125
Tappiota koskeva vähennys 31.12.2022	4 062	1 336	9 598	14 997
Lainan kannattavuusaste	3,65 %	22,89 %	48,20 %	10,93 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyserän muutoksista ja saldoista 31.12.2023 Capital Box -liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elini- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäi- nen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
1.1.2023	82 970	3 177	14 329	100 476
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(8 893)	2 662	6 232	-
Siirrot pois vaiheesta 2	242	(1 986)	1 744	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(8 651)	675	7 976	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	113 079	2 661	4 114	119 854
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(89 140)	(2 377)	(8 266)	(99 784)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(1 854)	(1 854)
Kurssierot ja muut muutokset	45	1	-	46
Nettomuutos vuoden aikana	15 333	961	1 969	18 263
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2023	98 303	4 137	16 298	118 739
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennyserä, 1.1.2023	3 305	1 271	8 704	13 280
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(532)	154	379	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	589	2 803	3 392
Siirrot pois vaiheesta 2	96	(768)	671	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(74)	-	278	204
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	131	2	864	997
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(379)	(23)	4 995	4 593
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:	-	-	-	-
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	4 930	724	1 978	7 632
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(4 681)	(444)	(4 282)	(9 407)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(1 854)	(1 854)
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	(154)	(2)	232	77
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	(174)	(174)
Kurssierot ja muut muutokset	2	-	-	1
Vähennyserien nettomuutokset	(282)	255	895	868
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	3 023	1 526	9 599	14 148
Lainan kannattavuusaste	3,08 %	36,88 %	58,90 %	11,92 %

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto asiakkaille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyserän muutoksista ja saldoista 31.12.2022 Capital Box -liiketoimintayksikön osalta:

EUR '000	Vaihe 1 (12 kk:n odotettu luottotap- pio)	Vaihe 2 (elini- käinen odotettu luotto- tappio)	Vaihe 3 (elinikäi- nen odotettu luottotap- pio)	Yhteensä
LAINAT ASIAKKAILLE, BRUTTO				
Tilikauden alussa 1.1.2022	68 269	2 675	19 152	90 096
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(9 197)	1 578	7 619	-
Siirrot pois vaiheesta 2	28	(1 297)	1 268	-
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(9 168)	281	8 888	-
Muut asiakkaille myönnettyjen lainojen (brutto) muutokset	-	-	-	
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	104 717	2 568	5 211	112 496
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(79 021)	(2 281)	(19 094)	(100 396)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	571	571
Kurssierot ja muut muutokset	(1 827)	(66)	(398)	(2 291)
Nettomuutos vuoden aikana	14 701	502	(4 823)	10 380
Lainat asiakkaille (brutto) 31.12.2022	82 970	3 177	14 329	100 476
TAPPIOTA KOSKEVA VÄHENNYSERÄ				
Tappiota koskeva vähennyserä, 1.1.2022	1 905	800	13 128	15 833
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(399)	60	339	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	516	3 601	4 117
Siirrot pois vaiheesta 2	8	(395)	387	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(7)	-	360	353
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	115	-	862	977
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat muutokset yhteensä	(283)	181	5 549	5 447
Muut tappiota koskevan vähennyseränmuutokset:				
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	7 507	885	2 484	10 876
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(6 088)	(572)	(12 917)	(19 577)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	571	571
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	331	-	142	473
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	16	16
Kurssierot ja muut muutokset	(66)	(23)	(270)	(359)
Vähennyserien nettomuutokset	1 401	471	(4 424)	(2 553)
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2022	3 305	1 271	8 704	13 280
Lainan kannattavuusaste	3,98 %	40,01 %	60,74 %	13,22 %

4.2.8 Rahoitusvarojen muutokset

Kuten liitetiedossa 2.5.14.3 on selitetty, konserni muuttaa joskus asiakaslainojen maksuehtoja. Nämä muutokset voivat tapahtua eri tavoin ja eri vaiheissa lainan voimassaoloaikana. Tässä osiossa esitetyt muutokset sisältävät myös korkotuloarvioiden muutokset, jotka johtuvat alkuperäisiin ehtoihin sisältyvän sopimukseen perustuvan rahavirran muutoksista. Vuoden 2022 aikana konserni päivitti käytäntöjään kuvastaakseen, ovatko olennaiset pankin myöntämät muutokset EU-asetuksessa 575/2013 ("CRR2") määriteltyä lainanhoitojoustoja eikä niitä tule pitää muutoksena arvioissa.

Seuraavassa on esitetty yleisimmin käytetyt maksuehtojen muutoslausekkeet, jotka konserni on sisällyttänyt ehtoihin:

I. Uudelleenjärjestely

Uudelleenjärjestelyä sovelletaan lyhytaikaisiin luottotuotteisiin, joissa asiakas pyytää enintään yhden kuukauden laina-ajan pidennystä vastikkeeksi Multitudelle uudelleenjärjestelyn hyväksymisen yhteydessä maksettavasta palkkiosta. Pidennysaika vaihtelee eri markkinoilla, mutta konserni määrittää sen ennalta osana tuoteominaisuutta. Uudelleenjärjestelymaksun maksaminen etukäteen on edellytys muutoksen hyväksymiselle ja laina-ajan pidentämiselle. Uudelleenjärjestely ei ole sidoksissa asiakkaan takaisinmaksukyvyyn puutteeseen, ja itse asiassa tätä ennakkomaksuvaatimusta pidetään yhdessä pidennysajan lyhyen keston kanssa epäyhdenmukaisena taloudellisesti vaikeuksissa olevan asiakkaan profiilin kanssa.

II. Maksuvapaat

Maksuvapaat ovat luottolimiitin vakio-ominaisuus, jonka avulla ajallaan maksavat asiakkaat voivat pyytää konsernia alentamaan kuukausittaisen vähimmäismaksun nolleen enintään kaksi kertaa 12 kuukauden aikana. Asiakkaan pyyntöä ei hyväksytä, ellei asiakas ole maksanut ajoissa.

Lisäksi Multitude sisällyttää asiakkailleen seuraavat muutosmahdollisuudet pitkäaikaisten luottotuotteidensa ehtoihin:

III. Eräpäivän siirto

Yleensä konserni määrittää takaisinmaksupäiväksi kolmekymmentä päivää lainasopimuksen päävämmäärän jälkeen ja kuukausittain sen jälkeen. Tämän tuoteominaisuuden avulla asiakkaat voivat muuttaa kuukausimaksun eräpäivän heille sopivammaksi. Uusi eräpäivä on voimassa koko lainan voimassaoloajan, ellei sitä muuteta myöhemmin. Tätä muutosta ei myönnetä, jos asiakkaat kärsivät taloudellisista vaikeuksista, vaan he maksavat kuukausimaksunsa kuukauden eri päivänä.

IV. Maksusuunnitelman muutos

Laina-aikana asiakas voi halutessaan muuttaa lainasopimukseen sisältyvää vakioeräpäivää ja maksusuunnitelmaa lisäämällä kuukausierien määrää ja siten pidentää lainan laina-aikaa. Näin asiakkaat saavat enemmän joustavuutta räätälöityjen maksusuunnitelmien ansiosta. Konserni arvioi ennen muutoksen myöntämistä, onko asiakkaalla taloudellisia vaikeuksia. Tämä muutos ei ole lainanhoitojousto, jos asiakkaalla ei ole taloudellisia vaikeuksia.

V. Maksuvapaa kuukausi

Pitkäaikaisissa luottotuotteissa asiakas voi hakea maksuvapaata kuukautta konsernin määräämillä ehdoilla. Maksuttoman kuukauden myöntämisen edellytyksenä on, että laina on ollut voimassa useita kuukausia sopimuksessa määritellyllä tavalla ja että asiakas on maksanut lyhennyksensä ajoissa. Tätä muutosta ei myönnetä asiakkaille, joilla on taloudellisia vaikeuksia, vaan sen tarkoituksena on mukauttaa tuotteita paremmin asiakkaiden tarpeisiin.

Lainasopimusten ehtojen mukaisesti tehtyjen rahavirtamuutosten lisäksi konserni myöntää myös muita muutoksia osana perintäkäytäntöjään. Yleisimmin käytetty muutosvaihtoehto osana konsernin perintäkäytäntöjä on maksusuunnitelma, jossa asiakkaalle annetaan pidempi maksuaika erääntyvien summien maksamiseen. Multitude voi myös myöntää lyhyen maksuvapaan erääntyneen pääoman maksamiseen. Konserni arvioi ennen muutosten myöntämistä, onko asiakkaalla taloudellisia vaikeuksia. Jos asiakkaalla on taloudellisia vaikeuksia, kyseiset saamiset merkitään lainanhoitojoustosaamisiksi.

Seuraavassa taulukossa on esitetty konsernin lainat asiakkaille bruttosaldoineen, tappiota koskeva vähennyserä sekä odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaamis- ja määrittämisperusteet vuosille 2023 ja 2022 muutettujen lainasopimusten osalta (pidättäytymisenä ja myös muutoksena arvioituihin odotettavissa oleviin rahavirtoihin, jotka sisältävät ehtoihin):

	31.12.2023		31.12.2022	
	Bruttokirjanpitoarvo	Odotettu luottotappio	Bruttokirjanpitoarvo	Odotettu luottotappio
Vaihe 1	101 015	6 319	87 396	5 543
Vaihe 2	10 625	3 344	7 090	2 169
Vaihe 3	6 231	2 828	6 959	2 997
Yhteensä	117 870	12 492	101 444	10 709

Konsernin muutetut bruttolainat asiakkaille analysoidaan maantieteellisesti vuosille 2023 ja 2022 seuraavasti:

EUR '000	2023	2023 %	2022	2022 %
Suomi	22 814	19,4 %	19 529	19,3 %
Pohjois-Eurooppa	69 178	58,7 %	53 437	52,7 %
Länsi-Eurooppa	3 722	3,2 %	3 800	3,7 %
Itä-Eurooppa	22 156	18,8 %	24 679	24,3 %
Yhteensä	117 870	100,0 %	101 444	100,0 %

Tapauksissa, joissa konserni myöntää erityisiä muutoksia (eivät sisälly alkuperäisiin ehtoihin) asiakkaille, joilla konsernin arvion mukaan on taloudellisia vaikeuksia, kyseiset vastuut merkitään konsernin lainanhoitojoustosaamisia koskevien käytäntöjen mukaisesti lainanhoitojoustosaamisiksi. 31. joulukuuta 2023 lainat, jotka on merkitty lainanhoitojoustosaamisiksi, olivat yhteensä 2,4 miljoonaa euroa, mistä kirjattiin yhteensä 0,8 miljoonan euron odotettavissa oleva luottotappio.

Odotettavien luottotappioiden perusta	31.12.2023		31.12.2022	
	Bruttokirjanpitoarvo	Odotettu luottotappio	Bruttokirjanpitoarvo	Odotettu luottotappio
Vaihe 1	27	3	2	1
Vaihe 2	1 837	558	4	2
Vaihe 3	586	269	47	35
Yhteensä	2 450	830	53	38

Seuraavassa taulukossa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden kasvu, joka johtuu alkuperäisten lainanhoitojouston määritelmän mukaisista ehtojen muutoksista, jotka sisältävät asiakaslainojen arvonalentumistappioon vuonna 2023.

Odottavien luottotappioiden perusta

EUR '000	Ei muutettu ECL	Muutettu ECL	Muutos
Vaihe 1	128	3	(125)
Vaihe 2	133	558	425
Vaihe 3	140	269	129
Kokonaissumma	401	830	429

Yllä olevassa taulukossa ilmoitettu muutos sisältää muutoksesta johtuvan vaiheiden välisen muutoksen.

4.2.9 Tiedot muiden jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen luottokelpoisuudesta

Konsernin muihin rahoitusvaroihin kuuluvat pääasiassa lähipiirilainat, pankkisaamiset, lainaportfolioiden myynteihin liittyvät avoimet saamiset sekä muut rahoitussaamiset liitetiedon 15 mukaisesti.

Pankkisaamisia ovat pankkitalletukset, jotka on asetettu sivuun konsernin valuuttatermiinisopimuksien rahoittamista varten ja jotka eivät täytä rahavarojen määritelmää. Näihin saamisiin liittyvät luottoriskit ovat samankaltaisia kuin rahavaroilla. Konsernin rahoitustoiminto hallinnoi niitä osana suojaustoimintaansa (liitetieto 15 ja liitetieto 4.3).

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, ilman takautumisoikeutta. Konserni on määritellyt tarkastusmenetelyt, joilla varmistetaan, että lainaportfolioiden myyntiin liittyvistä avoimista saatavista aiheutuva luottoriski minimoidaan. Portfolion myynnissä noudatetaan tiukkoja sopimusehtoja maksuehtojen ja konsernille maksettavan summan osalta.

Konserni arvioi tällaisista rahoitusvaroista aiheutuvaa luottoriskiä erikseen kunkin tilikauden lopussa IFRS 9:n mukaisten sovellettavien arvostusohjeiden perusteella.

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto muissa rahoitusvaroissa esitettyjen lähipiirille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyserästä 31.12.2023:

2023, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Lainat lähipiirille	-
A+ - A-	-
BBB+ - BBB-	-
BB+ - BB-	-
Luokittelematon	10 096
Bruttokirjanpitoarvo	10 096
Tappiota koskeva vähennyserä	(48)
Kirjanpitoarvo - tappiota koskevalla vähennyserällä vähennettynä	10 048

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto muissa rahoitusvaroissa esitettyjen lähipiirille myönnettyjen lainojen tappiota koskevan vähennyserästä 31.12.2022:

2022, EUR '000	Vaihe 1
	12 kuukauden ECL
Lainat lähipiirille	-
A+ - A-	-
BBB+ - BBB-	-
BB+ - BB-	-
Luokittelematon	8 379
Bruttokirjanpitoarvo	8 379
Tappiota koskeva vähennyserä	(241)
Kirjanpitoarvo - tappiota koskevalla vähennyserällä vähennettynä	8 138

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

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

4.2.10 Tiedot velkainstrumentteihin tehtyjen sijoitusten luottokelpoisuudesta

Sijoitukset velkainstrumentteihin heijastavat konsernin vakuudellisten velkakirjojen hankintaa. Tällaisten joukkovelkakirjojen vakuutena on pääasiassa lainaportfolioita, jotka on pantattu konsernin hyväksi ottaen huomioon ennalta määritellyt vakuussuhteet suhteessa sijoitettuun summaan ja jotka sisältävät myös ennalta määritellyt riskisuhteet kohde-etuutena olevan pantatun portfolion juoksuajan perusteella. Konsernilla on tämän sijoituksen osalta myös ylimääräisiä vakuuksia, jotka muodostuvat sen tileille talletetuista käteisvaroista tai konsernin hyväksi pantatuista rahoitusvälineistä.

Konserni suorittaa määrääjoin portfoliokohtaisia arviointeja määritelläkseen, pitäisikö odotettavissa olevat luottotappiot ottaa huomioon. Arviointien tulos yhdessä useiden sopimuslausekkeiden kanssa heijastaa konsernin tarvetta ottaa huomioon 33 000 euron odotettavissa olevat luottotappiot koskien yhtä näistä sijoituksista 31.12.2023.

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto velkakirjasijoitusten tappiota koskevan vähennyserän saldoista 31.12.2023:

2023, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Velkakirjasijoitukset	
A+ - A-	-
BBB+ - BBB-	-
BB+ - BB-	-
Luokittelematon	62 147
Bruttokirjanpitoarvo	62 147
Tappiota koskeva vähennyserä	(33)
Kirjanpitoarvo - tappiovaraukset vähennettynä	62 114

Seuraavassa taulukossa on yhteenveto velkakirjasijoitusten tappiota koskevan vähennyserän saldoista 31.12.2022:

2022, EUR '000	Vaihe 1 12 kuukauden ECL
Velkakirjasijoitukset	
A+ - A-	-
BBB+ - BBB-	-
BB+ - BB-	-
Luokittelematon	21 107
Bruttokirjanpitoarvo	21 107
Tappiota koskeva vähennyserä	-
Kirjanpitoarvo - tappiovaraukset vähennettynä	21 107

4.2.11 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Konserni kirjaa lainat asiakkaille, sijoitukset velkainstrumentteihin ja muut rahoitusvarat jaksotettuun hankintamenuun 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 tuloslaskelmaan saadun vastikkeen ja kyseisten rahoitusvarojen ja myynnistä aiheutuvien kulujen kirjanpitoarvon (bruttomäärä, josta on vähennetty mahdolliset vähennyserät) erotuksena. Pois kirjaamisen tapauksessa myyntitappio kirjataan konsernin tuloslaskelmaan kyseisten rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa vastaavaan arvoon.

4.2.12 Vakuudet

Konsernin kuluttajaluottoportfolio on pääosin vakuudeton, mikä vastaa lyhytaikaisten yksityisasiakkaiden portfolioiden tyypillistä luonnetta ja ominaisuuksia. Konserni käyttää kuitenkin erilaisia politiikkoja ja käytäntöjä luottoriskien vähentämiseksi, mukaan lukien perintästrategiat, sopimusjärjestelyt, joiden avulla konserni voi myydä ikääntyneitä portfolioita, kun tietyt lainat saavuttavat

ennalta määritetyn ikääntymisprofiilin, ja kertaluonteiset velkojen myynnit. Liitetiedossa 4.2.7 esitetään tilikauden aikana myytyjen asiakaslainojen määrä.

Vuonna 2023 konserni aloitti vakuudellisten lainojen tarjoamisen pk-asiakkaille. Näiden lainojen vakuutena olevan vakuuden on koostuttava joko lainaportfolioista, asunnoista tai asuinrakennuksista, toimitilakiinteistöistä tai tonteista, jotka täyttävät tietyt vaatimukset, mukaan lukien liikkeeseenlaskijan tarjoamat lisävakuudet käteisellä tai rahoitusinstrumenteilla. Konserni määrittää jokaiselle vakuuserälle erilaiset luototusastekertoimet sen luonteen mukaan. Vakuuksien arvo tarkistetaan säännöllisesti korostetun markkinahinnan muutosten varalta.

Velkainstrumentteihin tehtyjen sijoitusten vakuutena on pääasiassa lainaportfolioita, jotka on pantattu Multitude Bankin ja siten konsernin hyväksi ottaen huomioon ennalta määritellyt vakuusuhteet suhteessa sijoitettuun summaan ja jotka sisältävät myös ennalta määritellyt riskisuhteet kohde-etuutena olevan pantatun portfolion juoksuajan perusteella. Pankilla on kunkin sijoituksen osalta myös ylimääräisiä vakuuksia, jotka muodostuvat sen tileille talletetuista käteisvaroista tai Pankin hyväksi pantatuista rahoitusvälineistä.

4.2.13 Luottoriskin enimmäismäärä

"Riskin määrä" määritellään konsernin varoista ja taseen ulkopuolisista eristä johtuvana riskin summana. Konsernin tase-eriin ja taseen ulkopuolisiin eriin liittyvät enimmäisluottoriskit voidaan luokitella seuraaviin luokkiin:

- Rahoitusvarat, jotka koostuvat pääasiassa rahavaroista (saldot keskuspankeissa ja muissa pankeissa), lainoista asiakkaille, sijoituksista velkainstrumentteihin ja muista rahoitusvaroista. Näiden rahoitusvarojen luottoriskin enimmäismäärä vastaa niiden bruttokirjanpitoarvoa.
- Lainasitoumukset ja muut luottoihin liittyvät sitoumukset, jotka ovat peruuttamattomia kyseisen luoton voimassaoloaikana. Luottoriskin enimmäismäärä on luottojärjestelyjen täysi määrä. Todennäköinen tappioiden määrä on kuitenkin pienempi kuin käyttämättömien sitoumusten kokonaismäärä, sillä useimmat luoton pidentämissitoumukset riippuvat siitä, että asiakkaat säilyttävät tietyt luottonormit. Näitä riskin määriä seurataan samalla tavalla kuin lainoja asiakkaille ja sijoituksia velkainstrumentteihin.

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

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Taseeseen sisältyviin varoihin liittyvät luottoriskialtistukset:		
Lainat asiakkaille (brutto)	690 617	619 794
Rahavarat	283 712	153 325
Muut jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviksi luokitellut rahoitusvarat:		
Velkakirjasijoitukset	62 114	21 107
Lainat lähipiirille	10 048	8 138
Pankkisaamiset	4 362	4 362
Avoimet saamiset myydyistä portfolioista	1 476	2 263
Muut saamiset	3 549	4 649
Taseen ulkopuolisiin instrumentteihin liittyvät luottoriskialtistukset:		
Sitoumukset	8 000	7 000
Luottoriski yhteensä	1 063 879	820 640

4.2.14 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 markkinatassolla sekä tarvittaessa vertaamalla niitä vastapuolten kynnysarvoihin.

Konsernin asiakaslainoihin ei sisälly merkittäviä luottoriskikeskittymiä, vaan ne koostuvat pääasiassa yksittäisinä merkityksettömiksi katsotuista vähittäislutoista. Suurin asiakaskohtainen arvo tulee konsernin vakiomuotoisen luotonmyöntöprosessin kautta myönnettyistä vakuudettomista PK-yrityslainoista, joiden enimmäismäärä on 350 000 euroa tai 0,01 % konsernin asiakkaille myöntämien lainojen kokonaismäärästä 31. joulukuuta 2023 ja 2022. Konsernilla on suurempi altistus velkasijoituksille, joissa on vakuuksia, ja lähipiirilainoille. Multitudella ei ole asiakkaita, jotka yksittäin tuottavat yli 10 % kokonaisliikevaihdesta 31. joulukuuta 2023 ja 2022 päättyneiltä vuosilta. Keskuspankkien ja muiden pankkien saldon keskittymiä koskevat rajat määritetään erikseen prosentteina konsernin oman pääomasta rahoituspolitiikassa. Raja vaihtelee 10 %:sta 100 %:iin kunkin pankin yksilöllisen luottoluokituksen mukaan.

Seuraavassa taulukossa esitetään konsernin luottokeskittymät maantieteellisten alueiden mukaan 31. joulukuuta 2023:

EUR '000		Rahavarat	Lainat asiakkaille	Velkakirjasijoitukset	Muut rahoitusvarat	Rahoitusvarat yhteensä	2023
Kotimaa	Suomi	17 184	109 779	15 057	13 879	155 900	16,56 %
Pohjois-Eurooppa	Ruotsi, Tanska, Norja, Yhdistynyt kuningaskunta	3 248	231 863	-	173	235 284	25,00 %
Länsi-Eurooppa	Saksa, Alankomaat, Espanja, Luxemburg	11 329	46 992	10 225	185	68 732	7,30 %
Itä-Eurooppa	Latvia, Viro, Tšekki, Kroatia, Romania, Bulgaria, Liettua, Slovakia, Slovenia, Puola	4 015	180 776	21 410	373	206 574	21,95 %
Etelä-Eurooppa	Malta, Kypros	246 177	-	15 421	4 103	265 702	28,23 %
Muut maat	Kanada, Meksiko, Intia, Filippiinit, Bangladesh, Uusi-Seelanti, Brasilia, Australia	1 758	6 537	-	722	9 018	0,96 %
Yhteensä		283 712	575 948	62 114	19 436	941 210	100,00 %

Seuraavassa taulukossa esitetään konsernin luottokeskittymät maantieteellisten alueiden mukaan 31. joulukuuta 2022:

EUR '000		Rahavarat	Lainat asiakkaille	Velkakirja-sijoitukset	Muut rahoitus-varat	Rahoi-tusvarat yhteensä	2022
Kotimaa	Suomi	29 973	106 273	-	12 792	149 038	21,26 %
Pohjois-Eurooppa	Ruotsi, Tanska, Norja, Yhdistynyt kuningaskunta	4 656	186 080	-	454	191 190	27,28 %
Länsi-Eurooppa	Saksa, Alankomaat, Espanja, Luxemburg	11 760	54 009	-	139	65 908	9,40 %
Itä-Eurooppa	Latvia, Viro, Tšekki, Kroatia, Romania, Bulgaria, Liettua, Slovakia, Slovenia, Puola	7 895	138 896	10 879	973	158 642	22,63 %
Etelä-Eurooppa	Malta, Kypros	97 188	229	10 229	4 618	112 264	16,02 %
Muut maat	Kanada, Meksiko, Intia, Filippiinit, Bangladesh, Uusi-Seelanti, Brasilia, Australia	1 853	21 588	-	437	23 878	3,41 %
Yhteensä		153 325	507 075	21 107	19 413	700 920	100,00 %

4.3 Markkinariski

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

4.3.1 Valuuttariski

4.3.1.1 Valuuttatransaktioriski

Konserni toimii eri markkinoilla, pääasiassa euroalueella ja valikoivasti euroalueen ulkopuolella, ja sillä on merkittäviä liiketoimia ja saldoja eri valuutoissa. Siten konserni altistuu valuuttatransaktioriskille. Transaktioriski koskee vain ulkomaanrahan määräisiä eriä, jotka ovat muussa kuin konserniyhtiön toiminnallisessa valuutassa. Myös konserniyhtiöiden väliset liiketapahtumat ja lainat sellaisten yhteisöjen välillä, joilla on eri toimintavaluutta, synnyttävät transaktioriskiä. Transaktioriski lopulta keskittyy emoyhtiöön konsernitasolla.

Multitude hallitsee transaktioriskiä rahoituspolitiikan perusteella, jonka tavoitteena on suojata ja lieventää euron ja muiden valuuttojen välisten kurssimuutosten mahdollisia epäsuotoisia vaikutuksia tuloslaskelmaan.

Konserni käyttää sisäisten lainojen ja muiden kuin euromääräisten lainasaldon (mukaan luettuina yhtiöiden väliset) suojaamiseen myös valuuttatermiinisopimuksia. Konsernin rahoituspolitiikka edellyttää lisäksi, että kaikki konsernin yksiköt soveltavat luonnollisia suojaussääntöjä ja tasapainottavat optimaalisesti merkittävät ulkomaanvaluutan määräiset transaktiot ja saldot.

Konsernin pääasiallinen valuuttariski syntyi 31.12.2023 ja 31.12.2022 Ruotsin kruunun (SEK), Tšekin korun (CZK), Norjan kruunun (NOK) ja Puolan zlotyn (PLN) määräisistä rahoitusvaroista ja -veloista. Konserni suojautuu näiden valuuttojen määräisistä nettopositioista aiheutuvilta valuuttariskeiltä.

Seuraavassa taulukossa on esitetty herkkyyssanalyysi merkittävimmille valuuttamääräisille positioille konsernitasolla ja valuuttatermiinisopimusten suojauksen kattavuus. Muiden valuuttojen osalta johto on arvioinut että vaikutus ei ole merkittävä. Herkkyyssanalyysit on laskettu perustuen 10% heikkenemiseen valuuttakursseissa, minkä Multitude on arvioinut edustavan kohtuullista mahdollista muutosta vaihtokursseissa. Vastaavalla vahvistumisella olisi samansuuruinen, vastakkaismerkkinen vaikutus tilikauden tulokseen. Negatiivinen (positiivinen) määrä taulukossa esittää mahdollista nettotappiota (nettovoittoa) tilikauden tulokseen 31.12.2023 päättyneellä kaudella:

EUR '000	EUR	PLN	SEK	CZK	BGN	NOK	DKK	RON
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvarat:								
Lainat asiakkaille	1 360	191	146 026	11 232	6 017	7 276	77 837	7 278
Rahavarat	1 670	725	18 390	2 115	210	1 502	4 144	5 570
Yhteensä	3 030	915	164 417	13 347	6 227	8 778	81 982	12 848
Sisäiset lainat	-	-	20 275	-	2 403	-	-	-
Johdannaisinstrumentin nimellisarvo	-	622	150 732	16 179	-	8 763	-	4 058
Jäännöspositio	3 030	293	33 960	(2 832)	8 630	15	81 982	8 790
Valuutta vahvistuu 10 %	303	29	3 396	(283)	863	1	8 198	879
Valuutta heikkenee 10 %	(303)	(29)	(3 396)	283	(863)	(1)	(8 198)	(879)

Seuraavassa taulukossa on esitetty riski suurimmalle osalle valuuttamääräisistä rahavaroista konsernitasolla ja valuuttatermiinisopimusten suojauksen kattavuus sekä herkkyyssanalyysi 31.12.2022:

EUR '000	EUR	PLN	SEK	CZK	BGN	NOK	DKK	HRK	RON
Jaksotettuun hankintamenoön arvostetut rahoitusvarat:									
Lainat asiakkaille	971	1 082	100 661	10 644	6 063	5 870	58 982	4 869	6 214
Rahavarat	2 273	468	16 598	5 012	624	2 176	4 222	65	1 872
Yhteensä	3 243	1 550	117 259	15 656	6 687	8 046	63 204	4 934	8 086
Sisäiset lainat	-	19 350	20 198	2 480	3 079	-	-	-	29
Johdannaisinstrumentin nimellisarvo	-	1 816	127 417	15 276	-	8 427	-	-	4 049
Jäännöspositio	3 243	19 084	10 040	2 860	9 765	(381)	63 204	4 934	4 066
Valuutta vahvistuu 10 %	324	1 908	1 004	286	977	(38)	6 320	493	407
Valuutta heikkenee 10 %	(324)	(1 908)	(1 004)	(286)	(977)	38	(6 320)	(493)	(407)

Laskelma sisältää valuuttasuojauksen eikä oletta muutoksia muissa valuutoissa. Valuuttavaikutukset perustuvat vuoden lopun taseeseen, suojaustasoihin vuoden lopussa ja oletukseen, että valuuttamääräisten rahavirtojen suojaustasot ja kaikki muut muuttujat pysyvät vakioina seuraavien 12 kuukauden ajan. Suojausinstrumentit sisältävät valuuttatermiinisopimuksia, jotka on esitetty liitetiedoissa 15 ja 20.

4.3.1.2. Valuuttariski - valuuttatranslaatoriski

Translaatoriski syntyy ulkomaisten tytäryhtiöiden sijoitusten muuntamisesta raportointivaluutaan, ja se vaikuttaa muihin laajan tuloksen eriin. Konserni pyrkii pienentämään translaatoriskiä rahoittamalla omaisuuseriä samassa valuutassa omaisuuserän kanssa aina, kun se on taloudellisesti mahdollista. Konserni voi myös tehdä valuuttatermiinisopimuksia tai ulkomaanvaluutan määräisiä

lainoja suojatakseen nettosijoituksensa ulkomaisiin yksiköihin, joiden toiminnallinen valuutta on eri kuin konsernin.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden taseet muunnetaan euroiksi tilinpäätöspäivän valuuttakursseilla, ja niiden tuloslaskelmat muunnetaan tapahtumapäivänä vallitsevilla spot-valuuttakursseilla. Tästä aiheutuvat muuntoerot kirjataan muun laajan tuloksen eriin ja kerrytetään erilliseen oman pääoman rahastoon. Sama koskee myös konsernin sisäisten rahaerien, joiden takaisinmaksua ei ole suunniteltu eikä todennäköisesti tapahdu ja jotka muodostavat osan nettoinvestoinnista ulkomaiseen toimintaan, muuntoeroja. Nämä kumulatiiviset erot toteutuvat konsernitasolla tulosta vaikuttaen, kun kukin ulkomainen tytäryhtiö myydään kokonaan tai osittain.

Alla olevassa taulukossa on esitetty konsernin tärkeimmät valuuttakurssiriskiä aiheuttavat valuutat.

	CZK		CAD		BRL		MXN		SEK		AUD	
EUR '000	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Muuntoero omassa	-	152	51	51	-	(429)	329	20	(3 456)	(990)	-	(558)

	PLN		INR		RON		Muut		Yhteensä	
EUR '000	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Muuntoero omassa	-	(1 122)	(20)	(5)	(280)	(279)	(6)	110	(3 383)	(3 049)

4.3.2 Korkoriski

4.3.2.1 Korkoriskien hallinta

Konserni altistuu korkoriskille, joka voi vaikuttaa sen korkokatteeseen sekä varojen ja velkojen arvoon vaihtuvakorkoisten korollisten saamisten ja velkojen kautta, kuten lainat asiakkaille, velkakirjasijoitukset, talletukset asiakkailta ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat.

Konserni altistuu rahavirran korkoriskille sen vaihtuvakorkoisten rahoitusvarojen ja -velkojen kautta ja hinnoitteluriskille joka johtuu uudelleenhinnoittelujaksojen eroista kiinteäkorkoisten rahoitusvarojen ja kiinteäkorkoisten rahoitusvelkojen välillä. Johtoryhmä ei pidä riskiä tällä hetkellä merkittävänä, eikä riskiä ole suojattu, vaikka korkoriski on Multitude pankin tasolla huomioitu pääomavaateissa vaatimusten mukaisesti. Konserni pyrkii ennemminkin pitämään korkokulut vakaina laskemalla liikkeelle pitkäaikaista kiinteäkorkoista rahoitusta, pyrkien samalla pitämään korkokulut vakaina ja samalla lieventää konsernin tuloslaskelmaan, rahavirtoihin ja taseeseen kohdistuvista korkovaihteluista aiheutuvia epäsuotuisia vaikutuksia tasapainottamalla kiinteä- ja vaihtuvakorkoisten instrumenttien välistä suhdetta. Konserni hallitsee korkoriskiään tasapainoisella kiinteä- ja vaihtuvakorkoisten lainojen, velkainstrumentteihin tehtyjen sijoitusten, velkakirjalainojen ja asiakastalletusten portfolioilla. Kiinteiden ja vaihtuvien korkojen yhdistelmä perustuu Euribor-korkoon, joka on pankkien välisessä luotonannossa käytetty peruskorko ja jota käytetään yleisesti lainojen viitekorkona Euroopan unionissa. Multitude ei käytä muita pankkien välisiä korkoja (IBOR) kuin Euriboria.

4.3.2.2 Korkoriskin määrittäminen

Konserni analysoi korkopositiotaan säännöllisesti. Erilaisia skenaarioita simuloidaan ottamalla huomioon uudelleenrahoitus, nykyisten positioiden uudistaminen ja vaihtoehtoinen rahoitus. Näiden skenaarioiden perusteella konserni laskee määritellyn korkomuutoksen vaikutuksen voittoon ja tappioon Multitude SE:n ja Multitude Bankin hallussa oleville varoille ja veloille, jotka muodostavat suurimman osan vaihtuvakorkoisista korollisista eristä. Kaikille valuutoille käytetään simuloinnissa samansuuruista korkomuutosta. Skenaariot suoritetaan erille, joihin sovelletaan päivittäisiä viite-

korkoja. Konserni seuraa säännöllisesti taseeseen kirjatuista eristä syntyvän korkoriskin suuruuttaja pyrkii sisällyttämään kaikki liiketoimintamallin merkittävät muutokset arvioon.

Konsernin vaihtuva- ja kiinteäkorkoinen korkopositio tilikauden lopussa on esitetty seuraavassa taulukossa. Vaihtuva korko viittaa korkeinta 12 kuukauden Euribor-sidonnaisuuteen. Koroton viittaa instrumentteihin, joilla ei ole kuponkikorkoa.

EUR '000	Vaihtuvat korot	Kiinteät korot	Koroton	Yhteensä
31.12.2023				
Lainat asiakkaille	118 774	457 174	-	575 948
Rahavarat	-	107	283 605	283 712
Velkakirjasijoitukset	62 114	-	-	62 114
Lainat lähipiirille	8 148	1 900	-	10 048
Pankkisaamiset	-	4 362	-	4 362
Johdannaisvarat	-	-	299	299
Avoimet saamiset myydyistä portfolioista	-	-	1 476	1 476
Muut saamiset	-	-	3 549	3 549
Yhteensä	189 036	463 543	288 929	941 508
Talletukset asiakkailta	(8 803)	(712 399)	(11 148)	(732 350)
Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	(44 885)	(2 920)	-	(47 805)
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	-	-	(9 331)	(9 331)
Vuokrasopimusvelat	-	(4 963)	-	(4 963)
Johdannaisvelat	-	-	(5 323)	(5 323)
Yhteensä	(53 688)	(720 282)	(25 802)	(799 772)
Nettopositio	135 348	(256 739)	263 127	141 736
31.12.2022				
Lainat asiakkaille	100 688	406 387	-	507 075
Rahavarat	-	1 228	152 097	153 325
Velkakirjasijoitukset	21 107	-	-	21 107
Lainat lähipiirille	8 138	-	-	8 138
Pankkisaamiset	-	4 362	-	4 362
Johdannaisvarat	-	-	3 180	3 180
Avoimet saamiset myydyistä portfolioista	-	-	2 263	2 263
Muut saamiset	-	-	4 649	4 649
Yhteensä	129 934	411 977	162 190	704 101
Talletukset asiakkailta	-	(497 065)	(6 313)	(503 378)
Yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat	(44 517)	(2 899)	-	(47 416)
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	-	-	(12 172)	(12 172)
Vuokrasopimusvelat	-	(4 566)	-	(4 566)
Johdannaisvelat	-	-	(446)	(446)
Yhteensä	(44 517)	(504 530)	(18 930)	(567 977)
Nettopositio	85 417	(92 553)	143 259	136 123

4.3.2.3 Korkoherkkyysanalyysi

Ottaen huomioon Multituden rahoitusvarojen ja -velkojen luonteen IFRS 7:n vaatimusten mukaisesti sovelletaan korkomuutosten herkkyysanalyysiä kaikkien vaihtuvakorkoisten instrumenttien nettomäärään, joille konserni altistuu. Nämä instrumentit ovat muodostuvat vaihtuvakorkoisista varoista, jotka koostuvat pääasiassa ylimääräisestä likviditeetistä johtuvista pankkitalletuksista, lainoista asiakkaille, velkakirjasijoituksista ja vaihtuvakorkoisista veloista, jotka koostuvat rahoituksesta yleiseen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen kautta.

Jos vaihtuvakorkoisten instrumenttien korot olisivat nousseet/laskeneet 100 peruspistettä raportointijakson lopussa (olettaen, että käyrien samanaikaisen 100 peruspisteen siirtymän) ja kaikki muut muuttujat pysyisivät vakioina, Multituden vuoden tulos ennen veroja muuttuisi seuraavilla määrillä, jotka määritellään soveltamalla muutosta yllä kuvattuun muuttuvakorkoisten instrumenttien nettopositioonraportointijakson lopussa:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
(+) 100 pp	4 864	2 593
(-) 100 pp	(4 864)	(2 593)

Konserniyhtiöiden väliset rahoitusjärjestelyt eivät vaikuta yllä mainittuihin summiin.

4.4 Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriski määritellään riskiksi siitä, että konsernilla ei ole riittävästi likvidejä taloudellisia resursseja täyttääkseen rahoitusvelkoihin liittyviä velvoitteita, jotka täytetään luovuttamalla käteisvaroja tai muita rahoitusvaroja. Maksuvalmiusriski johtuu mahdollisuudesta, että konserni ei pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan niiden erääntyessä kassavirtojen ajoituseron vuoksi sekä normaaleissa että stressiolosuhteissa. Transaktioiden likviditeettiriski tarkoittaa sitä, että rahoitustapahtuma toteutetaan hinnalla, joka alittaa käyvän markkina-arvon tai sitä ei voida toteuttaa tietyllä ajanjaksolla. Maksuvalmiusriskin hallinnan tavoitteena on ylläpitää riittävää maksuvalmiutta ja varmistaa, että rahoitusta on helposti saatavilla sen arvon heikkenemättä, jotta taloudellisiin vaikeuksiin liittyvä epävarmuus voidaan kaikissa tilanteissa välttää.

Mahdollisten riskien vähentämiseksi konserni hajautti rahoituslähteitään ydintalletuspohjansa ulkopuolelle. Lisäksi on otettu käyttöön käytäntö, jossa priorisoidaan likviditeettiä omaisuudenhallinnassa ja seurataan tulevia kassavirtoja markkinatasolla kussakin konserniyhtiössä. Tämän valvonnan tekee keskitetysti konsernin rahoitustoiminto. Rahoitustoiminto seuraa huolellisesti likviditeettitarpeiden rullaavia ennusteita ja varmistaa riittävät kassavarat operatiivisten tarpeiden täyttämiseksi. Tavoitteena on säilyttää turvallinen marginaali velkakirjoille ja muille pitkäaikaisille veloille ja estää velkasopimusten rikkomukset. Ennustamisprosessissa otetaan huomioon konsernin velkarahoitussuunnitelmat, kovenanttien noudattaminen, sisäiset tunnuslukutavoitteet, oikeudelliset ja sääntelyyn liittyvät vaatimukset sekä valuuttarajoitusten hallinta. Konsernin rahoitustoiminto tekee tiivistä yhteistyötä Multitude Bankin rahoitustoiminnon kanssa varmistaakseen, että konsernin maksuvalmius pysyy riittävällä tasolla. Tämä yhteistyö varmistaa yhtenäisen lähestymistavan likviditeetin hallintaan koko organisaatiossa.

Seuraavissa taulukoissa on esitetty rahoitusvarojen ja rahoitusvelkojen analyysi sen mukaan, milloin ne odotetaan realisoituvaksi tai suoritettavaksi. Asiakaslainojen, asiakastalletusten ja yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen osalta konserni käyttää samaa odotettua takaisinmaksuaikaa, jota käytettiin kunkin instrumentin efektiivisen koron arviointiin.

Rahoitusvarojen maturiteettianalyysi 31.12.2023 ja 31.12.2022:

EUR '000	Vaadit- taessa	Kolmen kuukauden kuluessa	Kolmesta kuukaudesta yhteen vuoteen	1-2 vuotta	2 -5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä kirjanpito- arvo
31.12.2023							
Rahavarat	283 712	-	-	-	-	-	283 712
Johdannaisvarat	-	299	-	-	-	-	299
Lainat asiakkaille	2 346	124 584	271 268	122 979	44 868	9 903	575 948
Velkakirjasijoitukset	-	1 100	-	-	61 014	-	62 114
Muut rahoitusvarat	-	1 476	3 549	10 048	4 362	-	19 435
Yhteensä	286 058	127 459	274 817	133 027	110 244	9 903	941 507
31.12.2022							
Rahavarat	153 325	-	-	-	-	-	153 325
Johdannaisvarat	-	3 180	-	-	-	-	3 180
Lainat asiakkaille	2 346	111 543	239 724	96 408	40 505	16 549	507 075
Velkakirjasijoitukset	-	307	-	-	20 800	-	21 107
Muut rahoitusvarat	-	2 263	4 649	-	12 501	-	19 413
Yhteensä	155 671	117 293	244 373	96 408	73 806	16 549	704 101

Diskonttaamattomien rahoitusvelkojen maturiteettianalyysi 31.12.2023 ja 31.12.2022:

EUR '000	Vaadit- taessa	Kolmen kuu- kauden kuluessa	Kolmesta kuukaudesta yhteen vuoteen	1-2 vuotta	2-5 vuotta	Yli 5 vuotta	Yhteensä	Kirjanpito- arvo
31.12.2023								
Johdannaisvelat	-	5 323	-	-	-	-	5 323	5 323
Talletukset asiakkailta								
Pääoma	34 382	114 385	333 139	112 173	138 211	-	732 290	732 350
Korot	-	72	882	1 300	-	-	2 254	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut								
Pääoma	-	-	-	46 000	-	3 052	49 052	47 805
Korot	-	1 328	4 436	4 421	909	1 515	12 609	-
Vuokrasopimusvelat	-	694	1 542	1 293	2 046	-	5 575	4 963
Annetut	-	8 000	-	-	-	-	8 000	-
Yhteensä	34 382	129 802	339 999	165 187	141 166	4 567	815 103	790 441
31.12.2022								
Johdannaisvelat	-	446	-	-	-	-	446	446
Talletukset asiakkailta								
Pääoma	101 015	60 415	260 337	82 090	-	-	503 857	503 378
Korot	-	33	891	824	-	-	1 748	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut								
Pääoma	-	-	-	-	46 000	3 052	49 052	47 416
Korot	-	1 100	4 136	5 765	5 028	1 515	17 544	-
Vuokrasopimusvelat	-	544	1 147	1 683	1 347	-	4 721	4 566
Annetut	-	7 000	-	-	-	-	7 000	-
Yhteensä	101 015	69 538	266 511	90 362	52 375	4 567	584 368	555 360

Konserni hallitsee tätä riskiä ylläpitämällä vankkaa oman pääoman pohjaa, joka kestää toiminnan kehittämisen. Varojen strateginen hallinta priorisoi likviditeettiä ja tulevia kassavirtoja ja käytettävissä olevien likvidien varojen muutoksia seurataan säännöllisesti. 31. joulukuuta 2023 ja 2022 konsernilla on pääasiassa likvidejä varoja, etusijassa pankkitalletuksina (rahavarat).

Suurin osa konsernin rahoitusveloista koostuu asiakastalletuksista, jotka ovat velkoja asiakkaille. Konsernin yleisenä tavoitteena on ylläpitää riittävää likviditeettiä ottaen huomioon asiakasveloitteisiin ja muihin velkoihin liittyvät odotetut rahamaksut.

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

4.5 Pääoman hallinta

Konsernin pääoman hallintakäytännön ensisijaisina tavoitteina on varmistaa, että se noudattaa ulkoisesti asetettuja pääomavaatimuksia ja ylläpitää vahvoja luottoluokituksia ja terveitä pääomasuhteita tukeakseen liiketoimintaansa ja maksimoidakseen omistaja-arvon.

Konserni hallinnoi pääomarakennettaan ja mukauttaa sitä taloudellisten olosuhteiden muutosten ja toimintojensa riskiominaisuuksien mukaan. Pääomarakenteen säilyttämiseksi tai mukauttamiseksi konserni voi muuttaa osakkeenomistajille maksettavien osinkojen määrää, suorittaa pääomanpalautuksia osakkeenomistajille tai laskea liikkeeseen uusia pääomamarkkinatuotteita. Edellisten vuosien tavoitteisiin, käytäntöihin ja prosesseihin ei ole tehty muutoksia. Hallitus tarkastelee niitä kuitenkin jatkuvasti.

Konsernin rahoitusrakenne ja pääomakustannukset koostuvat pääasiassa asiakkailta saaduista talletuksista ja liikkeeseen lasketuista rahoitusinstrumenteista, kuten Multitude SE 2022 seniorehtoisista vakuudettomista joukkovelkakirjoista (esitetty yleiseen liikkeeseen laskettuna velkakirjana konsernitaseessa) ja Multitude Bankin joukkovelkakirjalainoista (esitetty yleiseen liikkeeseen laskettuna velkakirjana konsernitaseessa). Pääoman vahvistamiseksi konserni laski 5. heinäkuuta 2021 liikkeeseen eräpäivättömiä joukkovelkakirjoja, joiden nimellisarvo oli 50 miljoonaa ja jotka kirjattiin konsernitaseen erilliseen oman pääoman erään.

Konsernin velkojen kirjanpitoarvot, likviditeetin ja korko-ominaisuuksien mukaan eriteltynä, verrattuna rahavaroihin ("nettovelka") ja niiden muutoksiin 31. joulukuuta päättyneiden vuosien välillä ovat seuraavat:

EUR '000	2023	2022
Rahavarat	283 712	153 325
Bruttovelka, erääntyy 12 kk kuluessa	(484 523)	(422 392)
Bruttovelka, erääntyy myöhemmin kuin 12 kk	(295 632)	(128 401)
Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	(45 000)	(50 000)
Nettovelka	(541 443)	(447 468)
Rahavarat	283 712	153 325
Bruttovelka - kiinteäkorkoinen	(715 319)	(499 964)
Bruttovelka - vaihtuvakorkoinen	(98 688)	(94 517)
Bruttovelka - koroton	(11 148)	(6 313)
Nettovelka	(541 443)	(447 469)

Edellä kuvatun konsernitason pääoman hallinnan lisäksi Multitude Bank valvoo pääomatarpeita Maltan rahoitusvalvontaviranomaisen (MFSA) sovellettavien määräysten mukaisesti pankkilisenssin vuoksi. Multitude Bankin edellytetään ylläpitävän lakisääteisen pääoman suhdetta riskipainotettuihin omaisuuseriin ("pääomavaatimussuhde") sekä CET 1-pääomasuhdetta, joka ylittää pankkisäännösten edellyttämän vähimmäistason. Pääomavaatimussuhde ilmaisee oman pääoman osuuden riskipainotetuista varoista ja taseen ulkopuolisista eristä suhteessa luottoriikkiin sekä nimellisarvoisin riskipainotettuihin varoihin suhteessa operatiiviseen riskiin.

Pankin johto valvoo pääoman riittävyyttä ja lakisääteisen pääoman käyttöä jatkuvasti käyttämällä tekniikoita, jotka perustuvat Baselin komitean laatimiin ohjeisiin ja Euroopan unionin direktiiveihin ja säädöksiin, jotka MFSA on pannut täytäntöön valvontatarkoituksessa. Multitude Bankilla on prosessit, joilla varmistetaan ulkoisten pääomavaatimusten täyttyminen, ja 31. joulukuuta 2023 ja 2022 päättyneen tilikauden aikana Multitude Bank on täyttänyt kaikki ulkoiset pääomavaatimukset.

Lisäksi Multitude Bankin on täytettävä talletussuojajärjestelmän (DCS) mukaiset maksusitoumusvaatimukset. DCS korvaa tiettyynajaan saakka hyväksytyille asiakkaille, jos luottolaitokset eivät pysty tai todennäköisesti eivät pysty maksamaan vaatimuksia niitä kohtaan.

Velkakirjalainojen ehtojen mukaan Multitude SE on velvollinen varmistamaan, että konsernin oma pääoma pysyy tietyllä tasolla jokaisena raportointipäivänä. Nämä mittaukset sisältävät ylläpitokovenantin.

Ylläpitokovenanti lasketaan konserniin sovellettavien IFRS-laskentaperiaatteiden perusteella ja testataan kunkin viitepäivän kunkin konsernitilinpäätöksen perusteella kyseiseen viitepäivämäärään päättyvän vertailukauden osalta. Ensimmäinen testipäivämäärä oli 31.12.2022. Multitude SE varmistaa, että kyseisessä joukkovelkakirjalainan voimassaoloajassa määritelty konsernin netto-omavaraisuusaste on aina vähintään 18 %.

Rajoitetut jaot, kuten osingonmaksut, on rajoitettu 50 prosenttiin konsernin edellisvuoden nettovoitosta. Yli 50 % nettovoitosta voidaan jakaa, jos joukkovelkakirjaehdoissa määritetty jakautumistesti on hyväksytty. Jakautumistestiä varten netto-omavaraisuusasteen on oltava yli 25 %. Netto-omavaraisuusaste 31.12.2022 on 30,2 % ja 31.12.2023 se on 26,0 %.

EUR '000	Rahavarat	Bruttovelka, erääntyy 12 kk kuluessa	Bruttovelka, erääntyy myöhemmin kuin 12 kk jälkeen	Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat	Nettovelka
1.1.2022	301 592	(486 342)	(141 772)	(50 000)	(376 522)
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nosto	-	87 072	-	-	87 072
Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen takaisinmaksu	-	(182 150)	-	-	(182 150)
Saadut talletukset asiakkailta (netto)	-	159 028	13 371	-	172 399
Rahavarojen nettovähennys	(144 338)	-	-	-	(144 338)
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	(3 929)	-	-	-	(3 929)
31.12.2022	153 325	(422 392)	(128 401)	(50 000)	(447 468)
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen takaisinmaksu	-	-	-	5 000	5 000
Asiakkaiden talletusten nettolisäys	-	(62 131)	(167 231)	-	(229 362)
Rahavarojen nettolisäys	130 541	-	-	-	130 541
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	(154)	-	-	-	(154)
31.12.2023	283 712	(484 523)	(295 632)	(45 000)	(541 443)

5. Konserniyhtiöt

5.1 Konsernin organisaatorakenne

Seuraavassa taulukossa on konsernin organisaatorakenne ja omistukset tytäryhtiöissä 31.12.2023 ja vertailutiedot 31.12.2022:

Tytäryhtiö	Maa	2023	2022
Bhawana Capital Private Limited	Intia	99,27 %	99,27 %
Bidellus Bangladesh Ltd	Bangladesh	-	100 %
CapitalBox AB	Ruotsi	100 %	100 %
CapitalBox GmbH	Saksa	-	100 %
Ferratum (Malta) Holding Limited	Malta	100 %	100 %
Ferratum Australia Pty Ltd	Australia	-	100 %
Multitude Bank p.l.c.	Malta	100 %	100 %
Ferratum Brazil Servicos De Correspondente Bancario Ltda	Brasilia	-	100 %
Ferratum Bulgaria EOOD	Bulgaria	100 %	100 %
Vector Procurement Solutions Inc.	Kanada	100 %	100 %
Ferratum Capital Germany GmbH	Saksa	-	100 %
Ferratum Capital Oy	Suomi	100 %	100 %
Ferratum Czech s.r.o.	Tšekki	-	100 %
Ferratum Latvia SIA	Latvia	100 %	100 %
Ferratum Mexico S. de R.L. de C.V.	Meksiko	100 %	100 %
Ferratum Portfolio S.à r.l.	Luxemburg	100 %	100 %
Ferratum Romania I.F.N.S.A.	Romania	100 %	100 %
fe Business Services OÜ	Viro	100 %	100 %
Guarantee Services OÜ	Viro	100 %	100 %
Multitude IT Labs s.r.o.	Slovakia	100 %	100 %
Inari Serviços Financeiros Ltda	Brasilia	-	100 %
Mr Credit Pty Ltd	Australia	-	100 %
Multitude Global Services Corp	Filippiinit	99,94 %	99,94 %
Multitude International Services Oy	Suomi	100 %	100 %
Multitude Services Sweden AB	Ruotsi	100 %	100 %
Numeratum d.o.o.	Kroatia	100 %	100 %
Pactum Collections GmbH	Saksa	100 %	100 %
Pactum Poland Sp. z o.o.	Puola	-	100 %
Saldodipje SL	Espanja	100 %	100 %
Saldo Gestion SL	Espanja	100 %	100 %
Suomen Joustava Oy	Suomi	100 %	100 %
Multitude Services Liettua UAB	Liettua	100 %	100 %

Multitude Groupilla ei ole yhteisyrityksiä. Multitudella on sijoitus osakkuusyhtiöön, joka ei sisällä yllä olevaan taulukkoon ja joka on ilmoitettu liitetiedossa 5.3.

Konsernin organisaatorakenteeseen tehtiin myös useita muutoksia vuonna 2023: Ferratum Australia Pty Ltd., Bidellus Bangladesh Ltd, Inari Serviços Financeiros Ltda, Ferratum Brazil Servicos De Correspondente Bancario Ltda myytiin ; Mr Credit Pty Ltd ja Ferratum Czech s.r.o. asetettiin vapaaehtoisesti selvitystilaan; Ferratum Capital Germany GmbH ja Capital Box GmbH yhdistettiin Pactum Collections GmbH:hon.

5.2 Konsernin strukturoiduille yhteisöille altistumisen luonne, tarkoitus ja laajuus

Konsernin tavanomainen liiketoiminta sisältää liiketoimia sellaisten strukturoitujen yhteisöjen kanssa, joiden tarkoituksena on saavuttaa tietty liiketoimintatavoite. Strukturoitu yhteisö on rakenteeltaan sellainen, että äänioikeus tai vastaavat oikeudet eivät ole määräävä tekijä päätettäessä siitä, kenellä on määräysvalta yhteisöön, esimerkiksi silloin, kun äänioikeudet liittyvät vain hallinnollisiin tehtäviin ja toimintaa ohjataan sopimusjärjestelyillä.

Strukturoitujen yhteisöjen ensisijaisena käyttötarkoituksena on tarjota Multitudelle ja sen asiakkaille tiettyjä omaisuuseräpooleja ja tarjota asiakkaille likviditeettiä omaisuuden arvopaperistamisen kautta. Strukturoidut yhteisöt rahoittavat yleensä omaisuuserien ostoja arvopaperistamisella ja hankkivat siten rahoitusta ulkoisilta sijoittajilta antamalla näille mahdollisuuden sijoittaa tiettyihin rahoitusvaroihin.

Strukturoidulla yhteisöllä on seuraavat ominaisuudet tai attribuutit:

- Rajoitetut toiminnot
- Riittämätön oma pääoma, jotta strukturoitu yhteisö voisi rahoittaa toimintansa ilman huonommassa etuoikeusasemassa olevaa taloudellista tukea
- Rahoitus useiden sopimusteitse liitettyjen instrumenttien muodossa sijoittajille, jotka muodostavat luottoriskin tai muiden riskien keskittymiä (trancheja).

Multitudella on vain yksi yhdistelty strukturoitu yhteisö, Ferratum Portfolio S.à r.l. Se on arvopaperistamisväline, joka auttaa CapitalBoxin pk-yritysten lainaustoimintaan liittyvien omaisuusvaikudellisten arvopaperien ostossa. Yhteisö rahoittaa nämä ostot laskemalla liikkeeseen useita joukkovelkakirjaeriä. Muita sijoittajia kuin Multitude Bank p.l.c. ei ole. Kaikki sijoitukset katsotaan konsernin sisäisiksi saldoiksi, jotka eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

5.3 Osuudet osakkuusyhtiöissä

Multitude on tehnyt 19,97 %:n sijoituksen Sortterin osakkeisiin, joka on Suomessa vuonna 2018 perustettu finanssitekniologiayritys. Sortter vertailee ja luokittelee rahoituspalveluita asiakkaidensa puolesta samalla tavalla kuin hotelleja tai lentoja verrataan verkossa. Osana hankintahintaa ja olennaisena osana kauppaa Multitude hankki option ostaa jäljellä olevat omistusosuudet muilta osakkeenomistajilta. Sijoituksen lisäksi Multitude on myöntänyt Sortterin operatiivisen toiminnan rahoittamiseksi 8,0 miljoonan euron yrityslainan. Multitude Groupin ja Sortter Oy:n kumppanuuteen kuuluu liidien tarjoaminen ja uusien asiakkaiden esittely. Arvioitu 6 tuhannen euron voitto verojen jälkeen osuudesta kirjattiin osuudeksi osakkuusyhtiöiden tuloksesta konsernin tuloslaskelmaan vuodelle 2023.

Osakkuusyhtiöihin ei ole tehty olennaisia sijoituksia, joten konserni esittelee alla olevassa taulukossa seuraavat yhteenvetotiedot 31. joulukuuta 2023.

EUR '000	2023
Osakkuusyhtiöihin tehtyjen sijoitusten kirjanpitoarvo	1 022
Konsernin osuus yhteensä:	
Voitto jatkuvista toiminnoista	6
Muut laajan tuloksen erät	-
Laaja tulos yhteensä	6

Koska Sortter Oy:hyn tehty sijoitus on luokiteltu sijoitukseksi osakkuusyhtiöihin, 1,0 miljoonan euron sijoitusta ja 7,8 miljoonan euron yrityslainaa pidetään tilivuonna 2023 lähipiiriin kuuluvien tahojen saldoina (liitetieto 25).

6. Segmentti-informaatio

Multitudella on kolme itsenäistä liiketoimintayksikköä, Ferratum, CapitalBox ja SweepBank, joita pidetään IFRS 8:n määritelmän mukaisina toiminta- ja raportointisegmentteinä. Multitude Bank on sääntelypalveluntarjoaja jokaiselle konsernin liiketoimintayksikölle. Multitude on arvioinut ylimmän operatiivisen päätöksentekijän (CODM) roolia vuonna 2023. CODM:ksi on määritelty konsernin toimitusjohtaja, jota tukevat liiketoimintayksikön toimitusjohtajat. Arvostamisperiaatteet ja liiketoimintayksiköiden välinen kohdennus noudattavat CODM:lle annettuja tietoja IFRS 8:n edellytysten mukaisesti.

CODM seuraa liiketoimintayksiköiden tulosta erikseen resurssien allokoitua koskevien päätösten tekemistä ja suorituskyvyn arviointia varten. Liiketoimintayksikön tulos arvioidaan perustuen tulokseen ennen korkoja ja veroja, ja se täsmäytetään johdonmukaisesti tulokseen ennen tuloveroja konsernitilinpäätöksessä.

SweepBank

SweepBank yksinkertaistaa ja personoi nuorten, tekniikkataitoisten aikuisten ja muiden alipalvelujen segmenttien ostamisen ja rahoituksen yhdeksi käyttäjäystävälliseksi sovellukseksi. SweepBank tarjosi kolme tuotetta: Prime Loan, Luottokortti ja Pankkitili ja toimi kolmella markkina-alueella Suomessa, Saksassa ja Latviassa. SweepBankin tarjontaa tuottaa yksinomaan Multitude Bank p.l.c. Multitude yhdistää myös velkainstrumentteihin tehdyistä sijoituksista syntyneet transaktiot SweepBank-liiketoimintayksikköön.

SweepBank-luottokortti, Mastercard® ilman vuosi- tai kuukausimaksuja, mahdollistaa pienempien ostosten rahoittamisen jopa 8 000 euroon asti. Kortti tarjoaa ilmaisen vastuusuojan sillä tehdyille ostoksille ja jopa 60 päivää korottoman ajan. Asiakkaat voivat käyttää korttia myös joustavana luottojärjestelynä nostamalla siitä rahaa suoraan pankkitililleen, mikä on asiakkaiden keskuudessa suosiotaan kasvattava ominaisuus.

Prime Loans eli kuluttajalle suunnatut pidempiaikaiset lyhennyslainat mahdollistavat suuremmat hankinnat, kuten kotiremontit, autot ja muut merkittävät hankinnat. Lainan määrä on enintään 15 000 euroa ja laina-aika 1–7 vuotta. SweepBank tarjoaa asiakkailleen käyttötilin, jolle maksetaan jopa 1 % vuosikorkoa, ja määräaikaistalletustilin, jolle maksetaan jopa 4 % vuosikorkoa (enimmäistalletus 100 000 euroa), määräaikaistalletustilin määräaika on enintään kolme vuotta. SweepBank sisältää myös vakuudelliset velkatuotteet, jotka raportoidaan velkakirjasijoituksina konsernitilinpäätöksessä.

Ferratum

Ferratum tarjoaa digitaalisia lainoja kuluttajien päivittäisiin tarpeisiin, kuten yllättäviin lyhyen aikavälin rahoitustarpeisiin yllättävien elämäntapahtumien seurauksena. Ferratumilla oli vuoden 2023 lopussa kaksi tuotetta: erämaksulainat (mukaan lukien Plus-laina ja mikrolainat) ja valmiusluotot (luottolimiitti). Liiketoimintayksikkö toimi 13 markkina-alueella: Bulgariassa, Kroatiassa, Tšekissä, Tanskassa, Virossa, Suomessa, Saksassa, Latviassa, Alankomaissa, Norjassa, Romaniassa, Sloveniassa ja Ruotsissa. Ferratumin tarjontaa palvelee Multitude Bank p.l.c:n ja muiden konserniyhtiöiden kautta, ja 75 % liikevaihdosta on muodostuu Multitude Bank p.l.c:ssä.

Luottolimiitti, Ferratumin suosituin palvelu, on ennalta hyväksytty luottolimiitti, jota kutsutaan myös valmiusluotoksi. Tämä ainutlaatuinen palvelu lisää taloudellista joustavuutta jatkuvasti. Soveltuville asiakkaille myönnetään ennakko hyväksyntä 5 000 euroon asti. He voivat nostaa rahaa ja

maksaa takaisin ilman kiinteitä summia tai tiukkoja määräaikoja.

Plus Lainaa tarjotaan niille, jotka etsivät välittömiä rahoitusratkaisuja. Suunniteltu palvelemaan asiakkaan korkeampaa välittömän rahoituksen tarvetta, lainasummien vaihdellessa 300–4000 eurossa. Asiakkaat voivat valita laina-ajaksi 2–18 kuukautta tasalyhennyksillä.

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

CapitalBox

CapitalBox tarjoaa rahoitusratkaisuja pienille ja keskisuurille yrityksille (pk-yrityksille). Vuoden 2023 lopussa CapitalBoxilla oli neljä tuotetta: Vakuudelliset erämaksulainat, vakuudettomat erämaksulainat, luottolimiitit, ostarahoitus (BNPL). CapitalBox toimii viidellä markkina-alueella: Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Liettuassa ja Alankomaissa.

Yksi CapitalBoxin tärkeimmistä tuotteista ovat sen vakuudettomat erämaksulainat aina 350 000 euroon asti. Näillä lainoilla on joustavat 6–48 kuukauden takaisinmaksuajat. Ne on suunniteltu erityisesti auttamaan pk-yrityksiä rahoittamaan toimintaansa esimerkiksi laajentumista, varastonhallintaa, markkinointia, uuden henkilöstön palkkaamista sekä laitteiden hankintaa tai liisausta. Keskimääräinen lainasumma on 21 300 euroa ja keskimääräinen laina-aika 22 kuukautta.

Toinen CapitalBoxin tarjoama rahoitusvaihtoehto on luottolimiitti. Tämä dynaaminen rahoitusmuoto tarjoaa pk-yrityksille 2 000–150 000 euron luottolimiitin. Lisäksi CapitalBoxin tekee yhteistyötä jälleenmyyjien kanssa tarjotakseen rahoitusta on yritysasiakkaille mahdollistaen ostojen tekemisen suoraan myyntipisteissä.

Vuonna 2023 CapitalBox esitteli uuden tuotteen, vakuudelliset erämaksulainat. Tuote lanseerattiin alun perin Suomessa ja Liettuassa, ja sen on tarkoitus tulla markkinoille myös muilla markkina-alueilla. Vakuudellinen erämaksulaina on suunniteltu tukemaan pk-yritysten kasvua. Tämän tuotteen lainasumma voi olla jopa 3,0 miljoonaa euroa.

CapitalBox esitteli äskettäin räätälöidyn ostarahoitustuotteen (Buy Now, Pay Later, BNPL), joka on suunniteltu erityisesti pk-yrityksille. Tämä rahoitusratkaisu tarjoaa yrityksille joustavasti jopa 20 000 euron rahoituksen ilman vakuuksia. Tällä hetkellä Suomessa saatavilla oleva tuote on suunniteltu strategisesti tukemaan pk-yrityksiä kassavirran tehokkaassa hallinnassa, jolloin ne voivat sijoittaa kasvumahdollisuuksiin ilman välitöntä taloudellista raskautta.

Yhteenvetona voidaan sanoa, että CapitalBox toimii pk-yritysten rahoituskumppanina ja tarjoaa erilaisia rahoitusratkaisuja, jotka vastaavat niiden erilaisiin tarpeisiin aina päivittäisistä toimintakustannuksista merkittäviin kasvuinvestointeihin.

Konsernin liiketoiminta- ja raportointisegmenttien tulokset kuluvalta kaudelta 2023 ja vertailukaudelta 2022 on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Toiminta- ja raportointisegmentit 2023:

EUR '000	Ferratum	SweepBank*	CapitalBox	Yhteensä
Liikevaihto	192 731	23 137	24 686	240 554
Luottotappiot	(62 760)	(16 197)	(6 635)	(85 591)
Liikevoitto (raportoitu CODM:lle)	59 079	(15 258)	1 735	45 556
Nettomyyntisaamiset	343 256	189 217	103 697	636 170

*Sisältää vakuudellisen velkatuotteen.

Toiminta- ja raportointisegmentit 2022, oikaistu:

EUR '000	Ferratum	SweepBank*	CapitalBox	Oikaistu summa
Liikevaihto	184 776	15 961	21 395	222 132
Luottotappiot	(59 075)	(11 722)	(7 838)	(78 635)
Liikevoitto (raportoitu CODM:lle)	53 694	(21 144)	(994)	31 555
Nettomyyntisaamiset	293 216	147 354	86 118	526 688

*Sisältää vakuudellisen velkatuotteen.

CODM käyttää liikevoittoa (tulos ennen korkoja ja veroja) johtamissuunnitelmiinsa ja päätöksentekoprosesseihinsa. Liikevoiton (EBIT) rakenne määritellään yksityiskohtaisesti siten, että se kattaa pääasiallisen liiketoiminnan ennen rahoituskuluja, mukaan lukien korkokulut ja käyvän arvon sekä valuuttakurssivoitot ja -tappiot. CODM käyttää liikevaihtoa, luottotappioita, EBIT:ia ja nettomyyntisaamisia keskeisinä mittareina kunkin liiketoimintayksikön tuloksen arvioinnissa. Jokainen mittari täsmäytetään yhteen konsernitilinpäätöksen eristä, sillä CODM:lle raportoidut luvut eivät noudata IFRS:n esittämiskaavoja. Liiketoimintayksiköiden vuoden 2022 liikevoitto ei täsmää vuoden 2022 konsernitilinpäätöksessä esitettyjen määrien kanssa laatimisperiaatteiden muutoksesta johtuvien uudelleenluokitusten vuoksi, jotka johtivat tiettyjen tilinpäätöserien uudelleenluokitteluun, ja muistutusmaksujen, perintäkustannusten ja luottopisteytyskulojen kirjanpitokäsittelyssä olleiden virheiden korjaamisen vuoksi (liitetieto 26).

CODM tarkastelee rahavirtapohjaista kokonaisliikevaihtoa, joka koostuu korkotuotoista ja palkkio- ja provisiotuotoista, eikä sitä ole oikaistu vastaamaan IFRS:n mukaista efektiivistä korkotuottoa. Liikevaihdon ja korkotuoton välinen täsmäytys on esitetty alla CODM:lle raportoitujen erien ja konsernitilinpäätöksen erien välisen suhteen selvittämiseksi.

CODM tarkastelee luottotappiota, jotka eivät sisällä muina hallinnon kuluina esitettyjä laskutus- ja perintäkuluja. Luottotappioiden ja asiakkaille myönnettyjen lainojen arvonalentumisten välinen täsmäytys on esitetty alla CODM:lle raportoitujen erien ja konsernitilinpäätöksen erien välisen suhteen selvittämiseksi.

CODM tarkastelee nettomyyntisaamisia, jotka sisältävät pääasiassa lainat asiakkaille, jotka on oikaistu myöntämiskustannuksilla. Nettomyyntisaamisten ja asiakkaille myönnettyjen lainojen välinen täsmäytys on esitetty alla CODM:lle raportoitujen erien ja konsernitilinpäätöksen erien välisen suhteen selvittämiseksi.

Liikevoiton ja voiton ennen tuloveroja välinen täsmäytys esitetään alla olevassa taulukossa sekä tilikaudelle 2023 että 2022.

Liikevaihdon ja konsernin korkotuottojen täsmäytys:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Liikevaihto	240 554	222 132
Muut täsmäytyserät:		
Myynnin ja markkinoinnin kuluina CODM-raportissa esitetty välityspalkkion aktivointi EIR:ssä	(12 239)	(9 850)
Muina hallinnon kuluina CODM-raportissa raportoitu luottopisteytyskulujen aktivointi EIR:ssä	(470)	(470)
Konsernin sisäiset eliminoinnit ja oikaisut, jotka eivät sisälly CODM-raporttiin*	2 551	630
Konsernin tuloslaskelman erä:		
Palkkio- ja provisiotuotot	63	32
Korkotuotot	230 459	212 474

*Eliminoinnit sisältävät kirjanpidollisia oikaisuja uudelleenluokitteluista, konsernin sisäisistä portfoliomyyneistä ja niihin liittyvistä voitoista tai tappioista sekä vaiheen 3 lainojen jaksotuksista.

Luottotappioiden ja asiakaslainojen arvonalentumisvähennysten täsmäytys:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Luottotappiot	(85 591)	(78 635)
Muut täsmäytyserät:		
Muina hallinnon kuluina CODM-raportissa raportoidut laskutus- ja perintäkulut	(3 835)	(5 985)
Konsernin sisäiset eliminoinnit ja oikaisut, jotka eivät sisälly CODM-raporttiin*	173	(26)
Luottojen arvonalennukset	(89 253)	(84 646)

* Eliminoinnit sisältävät kirjanpidollisia oikaisuja uudelleenluokitteluista, konsernin sisäisistä portfoliomyyneistä ja niihin liittyvistä voitoista tai tappioista sekä vaiheen 3 lainojen jaksotuksista.

Nettomyyntisaamisten ja asiakkaille myönnettyjen konsernilainojen täsmäytys:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Nettomyyntisaamiset	636 170	526 688
Muut täsmäytyserät:		
Ennakkomaksettuna myynnin ja markkinoinnin kuluina CODM-raportissa esitetty välityspalkkion aktivointi asiakaslainoihin osana suoraan kohdistettavissa olevia hankintakustannuksia EIR:ssä	11 416	9 845
Sijoitukset velkainstrumentteihin ja lainat Sortter Oy:lle	(70 262)	(29 247)
Konsernin sisäiset eliminoinnit ja oikaisut, jotka eivät sisälly CODM-raporttiin*	(1 376)	(211)
Lainat asiakkaille	575 948	507 075

*Eliminoinnit sisältävät kirjanpidon oikaisut uudelleenluokituksesta, odotettavissa olevien luottotappioiden lisäys laskutus- ja perintäkuluista, konsernin sisäisistä portfoliomyyneistä ja niihin liittyvistä voitoista tai tappioista sekä vaiheen 3 lainojen jaksotuksista.

CODM:lle raportoidun liikevoiton täsmäytys konsernin voittoon ennen tuloveroja:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
EBIT (raportoitu CODM:lle)	45 556	31 555
Muut täsmäytyserät:		
Odotettavissa olevien luottotappioiden lisäys laskutus- ja perintäkuluista	-	(251)
Konsernin sisäiset eliminoinnit ja oikaisut, jotka eivät sisälly CODM-raporttiin*	(2)	161
EBIT (IFRS-standardien mukaan mitattuna)	45 554	31 465
Konsernin tuloslaskelman erät:		
Korkokulut	(22 237)	(14 026)
Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot	(4 328)	(3 848)
Voitto ennen veroja	18 990	13 590

*Eliminoinnit sisältävät kirjanpidollisia oikaisuja talletuksista ja lähipiiriltä saatujen korkotuottojen uudelleenluokittelusta, jotka eivät sisälly CODM:lle raportoituun liikevoittoon (EBIT), mutta jotka katsotaan liikevoiton alapuolella esitetyksi korkokuluksi, tallettajan takausjärjestelmän kulusta, joka ei sisälly CODM:lle raportoituun liikevoittoon (EBIT), mutta joka katsotaan korkokuluksi, konsernin sisäisistä portfoliomyyneistä ja niihin liittyvistä voitoista tai tappioista sekä vaiheen 3 lainojen jaksotuksista.

7. Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Korkotuotot lainoista asiakkaille	223 550	211 817
Korkotuotot velkakirjasijoituksista	4 630	654
Korkotuotot pankkitalletuksista	2 279	3
Korkotuotot yhteensä	230 459	212 474

Konserni tekee korkotuottoihin tyyppiin ja maantieteellisiin markkinoihin perustuvia analyyskejä, jotka kuvaavat, miten taloudelliset tekijät vaikuttavat edellä mainittujen tulovirtojen luonteeseen, määrään, ajoitukseen, epävarmuuteen ja rahavirtoihin. Kirjatut korkotuotot maantieteellisten markkinoiden mukaan, sisältäen kuhunkin maantieteelliseen markkinaan sisältyvät maat, vertailukausilta ja tyypeittäin, ovat seuraavat:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Kotimaa Suomi	25 250	25 856
Pohjois-Eurooppa Ruotsi, Tanska, Norja	74 140	67 559
Länsi-Eurooppa Saksa, Alankomaat, Espanja	43 923	37 195
Itä-Eurooppa* Bulgaria, Kroatia, Tšekki, Viro, Latvia, Liettua, Puola, Romania	85 370	75 574
Muut Australia, Brasilia, Meksiko, Uusi-Seelanti	1 776	6 290
Korkotuotot yhteensä	230 459	212 474

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

Korkokulut

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Velkakirjalainojen korkokulut	(12 719)	(9 430)
Asiakkaiden talletusten korkokulut	(9 093)	(4 367)
Vuokrasopimusvelkojen korkokulut	(425)	(230)
Korkokulut yhteensä	(22 237)	(14 027)

8. Palkkio- ja provisiotuotot

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Palkkiotuotot lainoista asiakkaille, jotka eivät ole osa EIR:ää	42	20
Muut palkkio- ja provisiotuotot	21	12
Palkkio- ja provisiotuotot yhteensä	63	32

Palkkio- ja provisiotuottoihin liittyviä sopimukseen perustuvia omaisuuseriä ja -velkoja ei ollut 31.12.2023 ja 31.12.2022. Palkkio- ja provisiotuotoille ei ole merkittäviä maksuehtoja eikä tuottojen diskonttausta nykyarvoon sovelleta.

9. Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Realisoituneet valuuttakurssitappiot	(3 007)	(1 739)
Realisoitumattomat valuuttakurssivoitot (-tappiot)	715	(1 604)
Realisoituneet voitot johdannaisrahoitusvaroista ja -veloista	2 402	490
Realisoitumattomat tappiot johdannaisrahoitusvaroista ja -veloista	(4 438)	(995)
Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot yhteensä	(4 328)	(3 848)

10. Muut tuotot ja kulut

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
MUUT TUOTOT:		
Voitot aineellisista hyödykkeistä	-	14
Voitot käyttöoikeusomaisuuseristä*	30	52
Muut tuotot	-	3
Muut tuotot yhteensä	30	70
MUUT KULUT:		
Tappiot aineellisista hyödykkeistä**	(98)	-
Tappiot aineettomista hyödykkeistä	-	(33)
Tappio tytäryhtiöiden luovutuksista***	(404)	(636)
Muut kulut yhteensä	(502)	(669)

*Luovutusvoitot käyttöoikeusomaisuuseristä sisältää vuokrasopimusten ennaikaisen peruuttamisen positiivisen vaikutuksen.

**Luovutustappiot aineellisista hyödykkeistä sisältää 18 tuhannen euron arvonalentumisen vuonna 2023.

***Tappio tytäryhtiöiden myynnistä sisältää nettotappion Ferratum Australia Pty Ltd:n, Ferratum Czech s.r.o:n, Inari Serviços Financeiros Ltda:n, Ferratum Brazil Serviços De Correspondente Bancario Ltda:n ja Bidellus Bangladesh Ltd:n myynnistä vuonna 2023.

11. Liiketoiminnan kulut

EUR '000	Liitetiedot	2023	Oikaistu 2022
Arvon alentumiset lainoista asiakkaille*		(89 253)	(84 646)
Muut hallinnon kulut:			
Asiantuntijapalkkiot		(11 455)	(12 281)
Pankkien väliset transaktiomaksut		(699)	(550)
Lainojen käsittelykulut		(3 065)	(3 103)
Korjaus- ja kunnossapitokulut		(4 852)	(5 880)
Luottopisteytyskulut		(3 569)	(3 557)
Hallinnon kulut		(1 752)	(1 451)
Jäsenyys- ja tilausmaksut		(576)	(990)
Muut pankki- ja luotonantokustannukset*		(2 276)	(745)
Liiketoiminnan muut kulut		(3 734)	(3 386)
Muut hallinnon kulut yhteensä		(31 976)	(31 943)
Henkilöstökulut:			
Palkat ja palkkiot		(27 890)	(27 526)
Sosiaaliturvamaksut		(2 964)	(3 554)
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet		(1 577)	(1 599)
Osakeperusteiset maksut		(511)	(483)
Muut henkilöstökulut		(1 134)	(794)
Henkilöstökulut yhteensä		(34 076)	(33 956)
Poistot:			
Poistokulut aineettomista	17	(12 561)	(14 926)
Poistokulut käyttöomaisuushyödykkeistä ja käyttöoikeusomaisuuseristä	19	(2 455)	(2 596)
Poistot yhteensä		(15 016)	(17 522)
Myyntin ja markkinoinnin kulut:			
Offline-media		(2 024)	(1 010)
Hakukonemarkkinointi ja muut maksulliset verkkomediat		(8 551)	(7 761)
Hakukoneoptimointi ja sosiaalinen media		(599)	(835)
CRM		(211)	(361)
Offline-kumppanit		(86)	(53)
PR/sponsorointi		(1 503)	(1 103)
Myynti- ja provisio- sekä muut lainankäsittelymaksut		(507)	(750)
Toimistomaksut ja muut markkinointikulut		(699)	(503)
Myyntin ja markkinoinnin kulut yhteensä		(14 180)	(12 375)
Liiketoiminnan kulut yhteensä		(184 501)	(180 441)

* Sisältää 4,1 miljoonaa euroa laskutukseen ja perintäkustannuksiin vuonna 2023 (2022: 5,7 miljoonaa euroa).

** Sisältää tallettajien korvausjärjestelmän maksuosuuden yhteensä 2,1 miljoonaa euroa vuonna 2023 (2022: 0,5 miljoonaa euroa).

Tilintarkastusyhteisöjen tilintarkastus- ja muut palkkiot

Seuraavassa taulukossa on esitetty erittely tilintarkastuspalkkioista, jotka sisältyvät muihin hallinnon kuluihin asiantuntijapalkkioihin vuosina 2023 ja 2022.

EUR '000	2023	2022
PWC:		
Tilintarkastuspalkkiot	(634)	(698)
Muut palvelut:		
Tilintarkastuksen oheispalvelut	(64)	-
Veroneuvonta	(27)	(16)
Muut palvelut	(95)	(91)
MUUT TILINTARKASTUSYHTEISÖT:		
Tilintarkastuspalkkiot	(53)	(146)
Muut palvelut:		
Veroneuvonta	-	-
Muut palvelut	-	-
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	(687)	(844)
Muut palvelut yhteensä	(186)	(107)
Tilintarkastusyhteisöjen palkkiot yhteensä	(873)	(951)

Yllä olevat tiedot sisältävät vain Multitude-konsernin yhtiöiden maksamat palkkiot tilintarkastuksen oheispalveluista niille tilintarkastusyhteisöille, jotka ovat suorittaneet paikallisia lakisääteisiä tilintarkastuksia.

Asiakaslainojen arvonalentumisten täsmäytys tappiovarausten muutoksiin

Seuraavassa taulukossa on esitetty tappiovarausten muutoksen jakautuminen vuoden 2023 voito- tai tappiotäsmäytykseen.

TAPPIOVÄHENNYKSET	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Tappiovähennykset 1.1.2023	27 337	11 023	74 359	112 719
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 275)	1 292	1 983	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	5 089	13 675	18 764
Siirrot pois vaiheesta 2	854	(3 838)	2 984	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(552)	-	2 956	2 404
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	448	36	9 492	9 976
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat nettomuutokset yhteensä	(2 525)	2 579	31 090	31 144
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Odotettujen luottotappioiden nettouudelleenarvostus	(12 156)	(3 927)	(19 888)	(35 971)
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	44 413	13 296	31 479	89 188
Uudelleenmäärittymiset mallin muutoksista	908	22	4 094	5 024
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	46	46
Kurssierot ja muut muutokset	(29)	(20)	(129)	(178)
Tuloslaskelmaan kirjattujen vähennyserien nettomuutokset	30 611	11 950	46 692	89 253
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(26 666)	(8 611)	(43 629)	(78 906)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(8 397)	(8 397)
Vähennyserien nettomuutokset	3 945	3 339	(5 334)	1 950
Tappiovähennykset 31.12.2023	31 282	14 362	69 025	114 669

Seuraavassa taulukossa on esitetty tappiovarausten muutoksen jakautuminen vuoden 2022 voitto- tai tappiotäsmäytykseen.

TAPPIOVÄHENNYKSET	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Tappiovähennykset 1.1.2022	22 744	8 806	92 595	124 145
Vaiheiden väliset siirrot:				
Siirrot pois vaiheesta 1	(3 349)	824	2 525	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 1	-	3 387	14 069	17 455
Siirrot pois vaiheesta 2	795	(3 433)	2 638	-
Lisäys (vähennys) johtuen siirroista pois vaiheesta 2	(540)	-	2 607	2 067
Lisäys (vähennys) johtuen DPD-ryhmien muutoksista	777	65	7 641	8 484
Vaiheiden välisistä siirroista johtuvat nettomuutokset yhteensä	(2 317)	843	29 480	28 006
Muut tappiovähennysten muutokset:				
Odottettujen luottotappioiden nettouudelleenarvostus	(11 969)	(3 051)	(20 695)	(35 715)
Vuoden aikana myönnettyt uudet lainat	46 663	11 806	34 539	93 009
Uudelleenmääritykset mallin muutoksista	(153)	(286)	678	239
Diskonttausvaikutuksen purkaminen	-	-	480	480
Kurssierot ja muut muutokset	(465)	(169)	(740)	(1 373)
Tuloslaskelmaan kirjattujen vähennyserien nettomuutokset	31 759	9 143	43 742	84 646
Vuoden aikana pois kirjatut lainat	(27 168)	(6 925)	(46 973)	(81 066)
Kirjattu lopullisiksi luottotappioiksi	-	-	(15 006)	(15 006)
Vähennyserien nettomuutokset	4 591	2 218	(18 237)	(11 426)
Tappiovähennykset 31.12.2022	27 335	11 024	74 358	112 719

12. Tuloverot

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
KAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROT:		
Vero tilikauden voitosta	(1 350)	(877)
Aiempien kausien kauden verotettavaan tuloon perustuvien verojen oikaisut	82	(45)
Muut suorat verot*	-	(302)
Tuloverot yhteensä	(1 268)	(1 223)
LASKENNALLISET VEROT:		
Väliaikaisten erojen muutos	(1 283)	(594)
Laskennalliset verot yhteensä	(1 283)	(594)
Tuloverokulu	(2 551)	(1 817)

*Muut suorat verot liittyvät Saksassa maksettuihin elinkeinoveroihin.

Multitudella on tytäryhtiöitä, jotka tekivät tappiota vuonna 2023 veroalueella, jolle kirjattiin laskennallisia verosaamisia edellisten kausien vahvistetuista tappioista. Näiden verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen riippuu tulevista verotettavista voitoista, ja konserni katsoo näiden verotuksellisten tappioiden olevan kohtuullisesti hyödynnettävissä.

Raportointikaudella syntynyt vero, jota ei ole kirjattu tulosvaikutteisesti tai muihin laajan tuloksen eriin, mutta joka kirjataan suoraan omaa pääomaa veloittaen tai hyvittäen:

EUR '000	2023	2022
KAUDEN VEROTETTAVAAN TULOON PERUSTUVAT VEROT:		
Verohyöty eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen koroista	1 117	917

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	2023	Oikaistu 2022
Tulos ennen veroja	18 990	13 590
Verot laskettuna Suomen verokannalla 20 % (20 % vuonna 2022)	(3 878)	(2 772)
Seuraavien erien verovaikutukset:		
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavien verokantojen vaikutus	1 895	2 293
Verovapaat tuotot	6	317
Verotuksessa vähennyskeltottomat kulut	(628)	(25)
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden hyödyntäminen	593	213
Verotukselliset tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	(3)	(727)
Aikaisemmin kirjattujen verotappioiden alaskirjaus	(618)	(770)
Aiempien kausien kauden verotettavaan tuloon perustuvien verojen oikaisut	82	(45)
Muut suorat verot	-	(302)
Tuloverokulu	(2 551)	(1 817)

Vuoden 2023 efektiivinen tuloverokanta on 13,2 % (2022: 13,4 %)

EUR '000	2023	2022
Käyttämättömät verotukselliset tappiot 31.12.	28 507	32 891
joista		
Erääntyy yhden vuoden kuluessa	-	-
Erääntyy kahden vuoden kuluessa	-	-
Erääntyy 2-5 vuoden kuluessa	1 489	2 478
Erääntyy 5-10 vuoden kuluessa	21 819	23 634
Erääntyy yli 10 vuoden kuluttua*	5 198	6 779

*Sisältää 1,1 miljoonan euron tappiot Saksassa ja 4,0 miljoonan euron tappiot Kanadassa ilman vanhenemisaikaa.

Konsernilla on 31.12.2023 yhteensä 28,5 miljoonaa euroa (2022: 32,9 miljoonaa euroa) vahvistettuja tappioita, jotka vanhentuvat keskimäärin 5-10 vuoden kuluttua.

EUR '000	2023	2022
Yhteensä vahvistetut tappiot, joista ei kirjattu laskennallista verosaamista Suomessa, viimeisin vanhenemisaika vuonna 2032	7 315	10 160

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennallisten verosaamisten ja -velkojen muutokset ja saldot 31.12.:

EUR '000	1.1.2023	Kirjattu tu- loslaskelmaan	Muuntoerot	31.12.2023
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Vahvistetut tappiot	7 574	(1 117)	15	6 472
Vuokrasopimusvelka	611	56	-	667
Vuokrasopimusvelan netotus	(611)	(37)	-	(647)
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	7 574	(1 098)	15	6 492
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Käyttöoikeusomaisuuserät	617	31	-	648
Käyttöoikeusomaisuuserän netotus	(611)	(37)	-	(648)
Konserniyhtiöiden osinkojen lähdevero	960	191	-	1 151
Laskennalliset verovelat yhteensä	966	185	-	1 151
Muutos jaksolla yhteensä	-	(1 283)	(15)	-

EUR '000	Oikaistu 1.1.2022	Kirjattu tuloslas- kelmaan	Muun- toerot	Oikaistu 31.12.2022
LASKENNALLISET VEROSAAMISET:				
Vahvistetut tappiot	7 346	169	59	7 574
Vuokrasopimusvelka	861	(250)	-	611
Vuokrasopimusvelan netotus	(861)	250	-	(611)
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	7 346	169	59	7 574
LASKENNALLISET VEROVELAT:				
Käyttöoikeusomaisuuserät	823	(206)	-	617
Käyttöoikeusomaisuuserän netotus	(823)	212	-	(611)
Konserniyhtiöiden osinkojen lähdevero	203	757	-	960
Laskennalliset verovelat yhteensä	203	763	-	966
Muutos jaksolla yhteensä	-	594	(59)	-

13. Osakekohtainen tulos

Konsernin osakkeenomistajille kuuluvan osakekohtaisen tuloksen laskelmaan sisältyy oikaisu eräpäivättömille joukkovelkakirjalainoille maksetuista koroista veroilla oikaistuna. Oikaisu johtuu eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen luokittelusta velaksi (ja niihin liittyvien korkokulujen vähennyskelpoisuudesta) Suomen verosäännösten mukaisesti. Laimentamattoman osakekohtaisen tuloksen laskelma on esitetty alla olevassa taulukossa.

	2023	Oikaistu 2022
Tilikauden tulos (EUR '000)	16 438	11 773
Eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korot, jotka kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin, veroilla oikaistuna (EUR '000)	(5 386)	(3 670)
Tilikauden voitto (tappio) eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korkojen jälkeen (EUR '000)	11 052	8 103
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 598	21 578
Laimentamaton osakekohtainen tulos, kantaosakkeiden omistajille kuuluva osuus, EUR	0,51	0,38

Laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskelma on esitetty alla olevassa taulukossa.

	2023	Oikaistu 2022
Tilikauden tulos (EUR '000)	16 438	11 773
Eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korot, jotka kirjataan suoraan kertyneisiin voittovaroihin, veroilla oikaistuna (EUR '000)	(5 386)	(3 670)
Tilikauden voitto (tappio) eräpäivättömän joukkovelkakirjalainan korkojen jälkeen (EUR '000)	11 052	8 103
Kantaosakkeiden ja potentiaalisten kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo*	21 751	21 684
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos, kantaosakkeiden omistajille kuuluva osuus, EUR	0,51	0,37

*Kantaosakkeiden painotettua määrää oikaistaan suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman ja osakesijoitusohjelman mahdollisten osakkeiden painotetulla määrällä. Multituden tällä hetkellä käyttämät osakeperusteiset palkkiojärjestelmät eivät luo velvoitetta laskea liikkeeseen uusia osakkeita, ja konsernilla on oikeus käyttää omia osakkeita täyttääkseen velvoitteen- sa kummankin ohjelman osallistujia kohtaan.

Osakekohtaisen tuloksen laskennassa käytetty kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo on esitetty alla olevassa taulukossa.

	2023	Oikaistu 2022
Laimentamattoman osakekohtaisen tuloksen laskennassa nimittäjänä käytetty kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 598	21 578
Oikaisut laimennetun osakekohtaisen tuloksen laskentaan:		
- Osakesijoitusohjelma	153	106
- Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma	-	-
Laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskennassa nimittäjänä käytetty kantaosakkeiden ja potentiaalisten kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 751	21 684

14. Lyhyt- ja pitkäaikaiset varat ja velat

Varojen ja velkojen erät luokiteltuina yhden vuoden kuluessa tai yli yhden vuoden kuluttua realisotavaksi tai suoritettavaksi odotettuihin osuuksiin 31.12.2023:

EUR '000	Vuoden sisällä	Yli yhden vuoden kuluttua	Yhteensä 31.12.2023
VARAT:			
Rahavarat	283 712	-	283 712
Johdannaisvarat	299	-	299
Lainat asiakkaille	400 356	175 592	575 948
Velkakirjasijoitukset	1 067	61 047	62 114
Tuloverosaamiset	1 832	-	1 832
Muut rahoitusvarat	12 483	6 952	19 435
Maksetut ennakot ja muut varat	2 840	1	2 841
Aineettomat hyödykkeet	-	29 468	29 468
Käyttöoikeusomaisuuserät	-	4 819	4 819
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	-	2 896	2 896
Pääomaosuusmenetelmällä käsitellyt sijoitukset	-	1 022	1 022
Laskennalliset verosaamiset	-	6 492	6 492
Yhteensä	702 589	288 289	990 878
VELAT:			
Johdannaisvelat	5 323	-	5 323
Talletukset asiakkailta	484 230	248 120	732 350
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	13 372	-	13 372
Tuloverovelat	2 268	-	2 268
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	293	47 512	47 805
Vuokrasopimusvelat	1 948	3 015	4 963
Laskennalliset verovelat	-	1 151	1 151
Yhteensä	507 434	299 798	807 232

Varojen ja velkojen erät luokiteltuina yhden vuoden kuluessa tai yli yhden vuoden kuluttua realisoitavaksi tai suoritettavaksi odotettuihin osuuksiin 31.12.2022:

EUR '000	Vuoden sisällä	Yli yhden vuoden kuluttua	Yhteensä oikaistuna 31.12.2022
VARAT:			
Rahavarat	153 325	-	153 325
Johdannaisvarat	3 180	-	3 180
Lainat asiakkaille	405 736	101 339	507 075
Velkakirjasijoitukset	307	20 800	21 107
Tuloverosaamiset	2 230	-	2 230
Muut rahoitusvarat	11 330	8 083	19 413
Maksetut ennakot ja muut varat	237	-	237
Aineettomat hyödykkeet	-	31 400	31 400
Käyttöoikeusomaisuuserät	-	4 613	4 613
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	-	3 081	3 081
Laskennalliset verosaamiset	-	7 574	7 574
Yhteensä	576 345	176 890	753 235
VELAT:			
Johdannaisvelat	446	-	446
Talletukset asiakkailta	421 768	81 610	503 378
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	15 576	-	15 576
Tuloverovelat	921	-	921
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	624	46 791	47 416
Vuokrasopimusvelat	1 472	3 095	4 566
Laskennalliset verovelat	-	966	966
Yhteensä	440 807	132 462	573 269

Varojen ja velkojen erät luokiteltuina yhden vuoden kuluessa tai yli yhden vuoden kuluttua realisoitavaksi tai suoritettavaksi odotettuihin osuuksiin 1.1.2022:

EUR '000	Vuoden sisällä	Yli yhden vuoden kuluttua	Yhteensä oikaistu 1.1.2022
VARAT:			
Rahavarat	301 592	-	301 592
Johdannaisvarat	324	-	324
Lainat asiakkaille	361 710	87 852	449 562
Velkakirjasijoitukset	-	-	-
Tuloverosaamiset	2 200	-	2 200
Muut rahoitusvarat	13 344	6 215	19 559
Maksetut ennakot ja muut varat	1 324	-	1 324
Aineettomat hyödykkeet	-	35 850	35 850
Käyttöoikeusomaisuuserät	-	1 618	1 618
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	-	3 404	3 404
Laskennalliset verosaamiset	-	7 346	7 346
Yhteensä	680 494	142 285	822 779
VELAT:			
Johdannaisvelat	1 232	-	1 232
Talletukset asiakkailta	403 217	82 793	486 010
Varaukset, siirtovelat ja muut velat	15 340	-	15 340
Tuloverovelat	3 455	-	3 455
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	84 158	57 656	141 814
Vuokrasopimusvelat	1 412	282	1 694
Laskennalliset verovelat	-	203	203
Yhteensä	508 814	140 934	649 748

Konsernin muiden kuin rahoitusvarojen nettomäärät on analysoitu maantieteellisen sijainnin mukaan 31.12.2023:

EUR '000	Aineettomat hyödykkeet	Käyttöoikeus-omaisuuserät	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	Yhteensä	%
Slovakia	25 122	2 369	169	27 660	74,39 %
Suomi	1 508	568	2 091	4 168	11,21 %
Malta	1 285	644	256	2 185	5,88 %
Saksa	900	647	76	1 623	4,37 %
Muut	654	590	303	1 547	4,16 %
Yhteensä	29 468	4 819	2 896	37 183	100,00 %

Konsernin muiden kuin rahoitusvarojen nettomäärät on analysoitu maantieteellisen sijainnin mukaan 31.12.2022:

EUR '000	Aineettomat hyödykkeet	Käyttöoikeus-omaisuuserät	Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	Yhteensä	%
Slovakia	26 820	1 535	168	28 524	72,96 %
Suomi	2 073	100	2 124	4 297	10,99 %
Malta	1 235	1 205	509	2 950	7,55 %
Saksa	1 040	775	108	1 923	4,92 %
Muut	232	997	172	1 401	3,58 %
Yhteensä	31 400	4 613	3 081	39 094	100,00 %

15. Rahoitusvarat

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

EUR '000	Käyvän arvon hierarkia	2023		Oikaistu 2022		Oikaistu 2021	
		Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo	Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo	Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI							
Johdannaisvarat	Taso 2	299	299	3 180	3 180	324	324
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON							
Lainat asiakkaille	Taso 3	575 948	575 948	507 075	507 075	449 562	449 562
Rahavarat		283 712	-	153 325	-	301 592	-
Velkakirjasijoitukset	Taso 3	62 114	62 114	21 107	21 107	-	-
Muut rahoitusvarat:							
- Lainat lähipiirille	Taso 3	10 048	10 048	8 138	8 138	6 215	6 215
- Pankkisaamiset	Taso 3	4 362	4 362	4 362	4 362	5 108	5 108
- Saamiset myydyistä portfolioista	Taso 3	1 476	1 476	2 263	2 263	4 657	4 657
Muut saamiset	Taso 3	3 549	3 549	4 649	4 649	3 579	3 579
Yhteensä		941 508	657 796	704 101	550 776	771 037	469 445

Johdannaisvarojen käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 2 käyvän arvon arvonmäärittystä. Johdannaisvarat sisältävät vain valuuttatermiinisopimuksia, joissa konserni sitoutuu myymään ennalta määrätyn määrän valuuttariskiään ennalta määrättyyn hintaan.

Velkakirjasijoitukset 31.12.2023 sisältävät sijoitukset vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin. Tämän erän käypä arvo on määritetty tason 3 syöttötiedoilla sillä velkakirjasijoitukset eivät ole kaupan käynnin kohteena. Muut rahoitusvarat sisältävät pääasiassa lainoja lähipiirille, pankkisaamisia ja saamisia myydyistä portfolioista. Pankkisaamiset sisältävät pakollisia talletuksia, joita pidetään muissa pankeissa vakuudeksi suojaustarkoituksessa. Lähipiirilainat sisältävät Multitude Bankin Sortter Oy:lle myöntämiä yritysainoja, jotka on ilmoitettu liitetiedossa 25.

Muiden rahoitussaamisten, jotka on kirjattu jaksotettuun hankintameno, käypä arvo on määritetty tason 3 ei-havaittavissa olevien syöttötietojen perusteella. Konsernin arvion mukaan näiden rahoitussaamisten kirjanpitoarvot vastaavat kohtuullisesti niiden käypiä arvoja, sillä ne on johdettu tavanomaisissa liiketoimissa sovitusta ostohinnoista 31.12.2023 ja 31.12.2022.

16. Maksetut ennakot ja muut varat

EUR '000	2023	Oikaistu 2022	Oikaistu 2021
Maksetut ennakot	2 725	(3)	1 077
Arvonlisäverosaamiset	115	239	207
Muut varat	1	1	40
Yhteensä	2 841	237	1 324

17. Aineettomat hyödykkeet

EUR '000	Ohjel- mistojen kehittä- mismenot	IT-ohjel- mistot	Muut ai- neettomat hyödyk- keet	Yhteensä
HANKINTA- JA KEHITTÄMISMENOT				
1.1.2023	54 635	23 643	2 965	81 244
1.1.–31.12.2023:				
Lisäykset	9 776	851	-	10 627
Vähennykset	-	(13)	(6)	(19)
Muuntoerot	-	-	4	4
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2023	64 411	24 481	2 963	91 855
KERTYNEET POISTOT				
1.1.2023	(32 387)	(14 800)	(2 657)	(49 845)
1.1.–31.12.2023:				
Kumulatiiviset poistot luovutuksista	-	13	6	19
Poistot (liitetieto 11)	(9 982)	(2 517)	(63)	(12 561)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2023	(42 369)	(17 304)	(2 714)	(62 387)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2023	22 248	8 844	308	31 400
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2023	22 041	7 178	249	29 468
HANKINTA- JA KEHITTÄMISMENOT				
Tilikauden alussa 1.1.2022	44 127	30 075	2 965	77 167
1.1.–31.12.2022:				
Lisäykset	10 508	-	61	10 569
Vähennykset	-	(6 432)	-	(6 432)
Muuntoerot	-	-	(61)	(61)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2022	54 635	23 643	2 965	81 244
KERTYNEET POISTOT JA ARVONALENNUS				
Tilikauden alussa 1.1.2022	(22 754)	(15 955)	(2 608)	(41 317)
1.1.–31.12.2022:				
Kumulatiiviset poistot luovutuksista	-	6 399	-	6 399
Poistot (liitetieto 11)	(9 633)	(5 244)	(49)	(14 926)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2022	(32 387)	(14 800)	(2 657)	(49 844)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	21 373	14 120	357	35 850
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	22 248	8 844	308	31 400

Velkojen vakuuksina ei ole pantattu aineettomia omaisuuseriä.

18. Vuokrasopimukset

Käyttöoikeusomaisuuserät 1.1.–31.12.

EUR '000	Toimisto-tilat	Toimistotarvikkeet	Yhteensä
HANKINTAMENO			
1.1.2023	10 125	1 614	11 738
1.1.–31.12.2023:			
Lisäykset	591	1 600	2 190
Vähennykset	-	-	-
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2023	10 716	3 213	13 929
KERTYNEET POISTOT			
1.1.2023	(6 351)	(775)	(7 125)
1.1.–31.12.2023:			
Uudelleenarviointi (liitetieto 10)	30	-	30
Poistot (liitetieto 11)	(1 517)	(498)	(2 015)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2023	(7 838)	(1 272)	(9 110)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2023	3 774	839	4 613
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2023	2 878	1 941	4 819
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2022	6 681	757	7 438
1.1.–31.12.2022:			
Lisäykset	3 899	857	4 756
Vähennykset	(455)	-	(455)
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2022	10 125	1 614	11 738
KERTYNEET POISTOT			
Kertyneet poistot tilikauden alussa 1.1.2022	(5 224)	(596)	(5 819)
1.1.–31.12.2022:			
Vähennykset	455	-	455
Uudelleenarviointi (liitetieto 10)	52	-	52
Poistot (liitetieto 11)	(1 634)	(179)	(1 813)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2022	(6 351)	(775)	(7 125)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	1 457	161	1 618
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	3 774	839	4 613

Käyttöoikeusomaisuuseristä ei ole kirjattu merkittäviä muuntoeroja.

Konsernin tuloslaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR '000	Liitetiedot	2023	Oikaistu 2022
Kulut lyhytaikaisista vuokrasopimuksista	10	(2)	-
Kulut arvoltaan vähäisistä vuokrasopimuksista	10	(5)	(7)
Käyttöoikeusomaisuuden poistot	10	(1 453)	(1 813)
Vuokrasopimusvelkojen korot	12	(388)	(230)

Lyhytaikaisiin ja arvoltaan vähäisiin vuokrasopimuksiin liittyvät vuokratulot sekä käyttöoikeusomaisuuserien poistot esitetään muissa hallinnon kuluissa ja poistot puolestaan liiketoiminnan kuluissa (liitetieto 11). Vuokrasopimusvelkojen korkokulut esitetään korkokuluissa (liitetieto 7). Muuttuviin vuokriin liittyviä kuluja ei ole.

Konsernin rahavirtalaskelmassa esitetyt erät 31.12.:

EUR '000	2023	Oikaistu 2022
Vuokrasopimusten rahavirta yhteensä	(2 219)	(1 939)

19. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

EUR '000	Toimistotilat	Koneet ja kalusto	Yhteensä
HANKINTAMENO			
1.1.2023	2 707	3 533	6 240
1.1.–31.12.2023:			
Lisäykset	18	338	356
Vähennykset*	-	(81)	(81)
Muuntoerot	-	-	-
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2023	2 725	3 790	6 515
KERTYNEET POISTOT			
1.1.2023	(761)	(2 399)	(3 160)
1.1.–31.12.2023			
Poistot (liitetieto 11)	(160)	(281)	(441)
Arvon alentumiset (liitetieto 10)	-	(17)	(17)
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2023	(921)	(2 697)	(3 618)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2023	1 947	1 134	3 081
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2023	1 804	1 094	2 898
HANKINTAMENO			
Tilikauden alussa 1.1.2022	2 523	4 556	7 079
1.1.–31.12.2022:			
Lisäykset	184	275	460
Vähennykset	-	(1 298)	(1 298)
Muuntoerot	-	-	-
Hankintameno tilikauden lopussa 31.12.2022	2 707	3 533	6 240
KERTYNEET POISTOT			
Tilikauden alussa 1.1.2022	(618)	(3 057)	(3 675)
1.1.–31.12.2022			
Poistot (liitetieto 11)	(143)	(640)	(783)
Vähennykset	-	1 298	1 298
Kertyneet poistot tilikauden lopussa 31.12.2022	(761)	(2 399)	(3 160)
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa 1.1.2022	1 906	1 498	3 404
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa 31.12.2022	1 947	1 134	3 081

*Vuonna 2023 muihin kuluihin kirjattiin 81 tuhannen euron tappio kalusteiden ja laitteiden myynnistä.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden hankinnasta ei ole sopimukseen perustuvia sitoumuksia. Aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä ei ole pantattu velkojen vakuudeksi. Aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä koskien ei ole kirjattu olennaisia muuntoeroja.

20. Rahoitusvelat

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

EUR '000	Käyvän arvon hierarkia	2023		Oikaistu 2022		Oikaistu 2021	
		Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo	Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo	Kirjanpi-toarvo	Käypä arvo
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI							
Johdannaisvelat	Taso 2	5 323	5 323	446	446	1 232	1 232
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON							
Talletukset asiakkailta	Taso 3	732 350	732 350	503 378	503 378	486 010	486 010
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	Taso 1	47 805	46 676	47 416	48 439	141 814	142 987
Varaukset, siirtovelat ja muut velat:	Taso 3						
- Muut rahoitusvelat		9 331	9 331	12 172	12 172	12 789	12 789
Vuokrasopimusvelat		4 963	-	4 566	-	1 694	-
Yhteensä		799 772	793 680	567 978	564 435	643 539	643 018

Vuoden 2022 Multitude Bankin velkakirjaerissä liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina

Multitude Bank p.l.c:n joukkovelkakirjalaina (sarjanumero 1/2022 – ISIN: MT0000911215) ("2022 FBM:n joukkovelkakirjalaina") laskettiin liikkeeseen 13. huhtikuuta 2022 kuponkikorolla oli 6 % ja maturiteettipäivä 13. huhtikuuta 2032. Liikkeeseen lasketusta 5,1 miljoonan euron joukkovelkakirjalainasta Multitude SE:lle annettiin 2,0 miljoonaa euroa, joka eliminointi konsernitasolla osana konsolidointiprosessia. Vuoden 2022 FBM:n joukkovelkakirjalaina esitetään 31.12.2023 konsernitaseessa yleiseen liikkeeseen laskettuina velkakirjoina. Sen nimellisarvo oli 3,1 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 2,9 miljoonaa euroa.

Vuoden 2022 Multitude SE:n parhaassa etuoikeusasemassa oleva vakuudeton joukkovelkakirjalaina

Multitude SE seniorehtoinen vakuudeton joukkovelkakirjalaina (ISIN: NO0012702549) laskettiin liikkeeseen 7.12.2022, ja niiden kuponkikorko on 3 kk Euribor + 7,5 % ja maturiteettipäivä joulukuussa 2025 ("vuoden 2022 MSE-joukkovelkakirjalainat"). Vuoden 2022 MSE-joukkovelkakirjalaina esitetään 31.12.2023 konsernitaseessa yleiseen liikkeeseen laskettuina velkakirjoina. Sen nimellisarvo oli 46,0 miljoonaa ja kirjanpitoarvo 44,9 miljoonaa euroa.

Rahoitusvelkojen käyvän arvon määrittely

Johdannaisvelkojen käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 2 käyvän arvon arvonmäärittystä. Johdannaisvelat sisältävät vain valuuttatermiinisopimuksia, joissa konserni sitoutuu myymään ennalta määrätyn määrän valuuttariskiään ennalta määrättyyn hintaan. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen, jotka sisältävät vain noteerattuja joukkovelkakirjalainoja (vuoden 2022 Multitude Bankin velkakirjaerissä liikkeeseen laskettu joukkovelkakirjalaina ja vuoden 2022 Multitude SE:n seniorehtoinen vakuudeton joukkovelkakirjalaina), käypä arvo on määritetty käyttämällä tason 1 syöttötietoja käyvän arvon määrittelyssä, ja ne perustuvat Frankfurtin pörssin avoimilla markkinoilla, Frankfurtin pörssin Prime Standardissa ja Maltan pörssissä julkaistuihin noteerauksiin. Jaksotettuun hankintamenoön kirjattujen rahoitusvelkojen käypä arvo on määritetty tason 3 ei-havaittavissa olevien syöttötietojen perusteella. Konsernin arvion mukaan näiden rahoitusvelkojen kirjanpitoarvot vastaavat kohtuullisesti niiden käypiä arvoja, sillä ne on johdettu tavanomaisissa liiketoimissa sovitusta ostohinnoista 31.12.2023 ja 31.12.2022.

Varaukset, siirtovelat ja muut velat

EUR '000	2023	Oikaistu 2022	Oikaistu 2021
Jaksotetut henkilöstökulut	3 445	2 948	2 551
Varaukset	596	457	-
Muut rahoitusvelat	9 331	12 172	12 789
Yhteensä	13 372	15 576	15 340

Muita rahoitusvelkoja ovat ostovelat ja jaksotetut rahoitusvelat palveluista, jotka on vastaanotettu mutta joita toimittajat eivät ole vielä laskuttaneet.

Asiakkaiden talletukset sopimuksen ehtojen mukaan

EUR '000	2023	2022	Oikaistu 2021
Määräaikaistalletukset	697 968	402 363	394 468
Vaadittaessa maksettavat talletukset	34 382	101 015	91 542
Yhteensä	732 350	503 378	486 010

21. Oma pääoma

Alla olevassa taulukossa esitetään Multitude SE:n osakepääoman koostumus.

	2023, N '000	2022, N '000	2023, EUR '000	2022, EUR '000
OSAKEPÄÄOMA	21 724	21 724	40 134	40 134

Seuraavassa taulukossa esitetään Multitude SE:n osakepääoman koostumus.

	2023, N '000	2022, N '000
LIIKKEESEEN LASKETUT JA ULKONA OLEVAT KANTAOSAKKEET		
1.1.	21 578	21 578
Osakeperusteinen maksu tilikauden aikana	40	-
31.12.	21 618	21 578

Konsernilla on 106 tuhatta omaa osaketta 31.12.2023 ja 146 tuhatta osaketta 31.12.2022. Omien osakkeiden määrän muutos liittyy 40 134 osakkeen maksuun osakesijoitusohjelman yhteydessä vuonna 2023.

	2023, N '000	2022, N '000	2023, EUR '000	2022, EUR '000
OMAT OSAKKEET				
1.1.	146	146	142	142
Osakeperusteinen maksu tilikauden aikana	(40)	-	(39)	-
31.12.	106	146	103	142

Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan euron arvosta vakuudettomia, etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia ja eräpäivättömiä joukkovelkakirjoja ("eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat") hintaan, joka oli 99,50 % nimellisarvosta. Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat (ISIN NO0011037327) nostettiin yhteensä täydestä 100 miljoonan euron valtuutetusta määrästä, ja niiden vaihtuva kuponkikorko oli 8,90 % plus 3 kk Euribor. Konsernilla on oikeus lykätä eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen erääntyvää korkomaksua edellyttäen, että se on ilmoittanut lykkäämisestä joukkovelkakirjalainojen haltijoille ehdoissa määritellyssä ajassa. Mikä tahansa Multituden harkinnanvarainen osingonjako aiheuttaa koronmaksuvelvollisuuden eräpäivättömille joukkovelkakirjalainoille.

Vuonna 2023 konserni lunasti osan omana pääomana käsitellystä eräpäivättömästä joukkovelkakirjalainasta 5,0 miljoonalla eurolla. Kokonaissumma koostuu 4,6 miljoonan euron käteismaksusta ja 0,4 miljoonan euron alennuksesta, joka kirjataan suoraan omaan pääomaan.

Vuonna 2023 konserni lunasti osan osakesidonnaisesta joukkovelkakirjalainasta 5,0 miljoonalla eurolla. Kokonaissumma koostuu 4,6 miljoonan euron käteismaksusta ja 0,4 miljoonan euron alennuksesta, joka kirjataan suoraan omaan pääomaan.

Yleisten pankkiriskien rahastolla tarkoitetaan summaa, jonka Multitude Bank on kohdistanut kertyneistä voittovaroistaan jakamattomaan rahastoon mahdollisia riskejä vastaan, jotka liittyvät pankin järjestämättömiin lainoihin. Pankkisäännössä BR/09 edellytetään myös erillisen jakamattoman rahaston kirjaamista liiallisille järjestämättömille lainoille, jotka koostuvat kertyneiden voittovarojen kohdistuksista, kun pankki poikkeaa mistään järjestämättömien lainojen vähennyssuunnitelman vaiheesta, jotta se voi vahvistaa kestävyytään korkeaan järjestämättömien lainojen tasoon liittyville riskeille. Pankkisääntöä 09 muutettiin 1.1.2023 alkaen, ja uuden säännön mukaan pankkien ei enää tarvitse pitää näitä rahastoja. Siksi pankki vapautti nämä summat vuonna 2023 takaisin voittovaroihin. Rahaston saldo 31.12.2023 oli 31 tuhatta euroa (2022: 1,1 miljoonaa euroa).

Alla olevassa taulukossa on esitetty muiden rahastojen erittely:

EUR '000	2023	2022
Yleisten pankkiriskien rahasto	-	1 519
Liiallisten järjestämättömien lainojen rahasto	31	1 073
Muut rahastot yhteensä	31	2 592

22. Osingot

Konserni päätti jakaa tilikaudelta 2022 osinkoa 0,12 euroa osaketta kohden eli yhteensä 2,6 miljoonaa euroa. Osinko maksettiin vuonna 2023. Multitude SE:n hallitus ehdotti 0,19 euron osingon jakamista osaketta kohti 31.12.2023 päättyneen tilikauden tuloksesta ennen tilinpäätöksen julkaisupäivää.

23. Osakeperusteiset maksut

Suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma

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

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

Multitude soveltaa Monte Carlo -simulaatiomallia PSP-osakepalkkioiden arvostamiseen myöntämispäivänä. Konserni määrittää ulkona olevien PSP-osakepalkkioiden käyvän arvon perustuen osakkeiden käypään arvoon myöntämispäivänä. Tätä varten määritetään nykyarvo keskimääräisille lopputulemille oikeuden syntymisjakson lopussa perustuen vaihteluväliin mahdollisesta Multituden osakkeen markkinahinnan (taso 2) kehityksestä historiallisen volatiliiteetin perusteella. Alla olevassa taulukossa on yhteenveto ulkona olevista PSP-osakkeista ja niihin liittyvistä kuluista tilikauden lopussa 31.12.:

Oikeuden syntymis- jakso	Osakkeet	Myöntämispäivä			2023					
		Osinko oikaistu osake- kurssi	Toteu- tunut volatili- teetti	Riskitön volatili- teetti	Tuleva arvo EUR	Ulkona kauden alussa	Peruun- tuneet kauden aikana	Ulkona kauden lopussa	Tuleva arvo EUR	Kulut EUR
1.6.2021- 31.12.2024	1 159 175	4,11	62,1 %	(0,4 %)	743 285	1 114 985	22 207	1 092 778	700 710	225 310

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

Myöntämispäivä					2022					
Oikeuden syntymis- jakso	Osak- keet	Osinko oikaistu osake- kurssi	Toteu- tunut volatili- teetti	Riskitön volatili- teetti	Tuleva arvo yhteensä EUR	Ulkona kauden alussa	Muut- tuneet osakkeet kauden aikana	Ulkona kauden lopussa	Tuleva arvo yhteen- sä EUR	Kulut EUR
1.6.2021- 31.12.2024	1159 175	4,11	62,1 %	(0,4 %)	743 285	1 064 925	50 060	1 114 985	714 950	264 329

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

Osakesijoitusohjelma

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

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

Myöntämispäivä				2023				
Pitoaika	Osakkeet	Osakkeen hintaa EUR	Ulkona kauden alussa	Peruun- tuneet osak- keet	An- saitut osak- keet	Ulkona kauden lopussa	Tuleva arvo yhteensä EUR	Kulut EUR
31.3.2021-13.4.2023	39 746	6,05	35 819	951	34 868	-	226 567	35 453
30.9.2021-30.9.2023	27 784	4,94	22 609	995	21 614	-	114 822	39 963
16.3.2022-13.4.2024	31 602	3,50	30 317	536	-	29 781	112 476	57 484
19.9.2022-18.10.2024	58 598	2,70	57 055	798	-	56 257	168 336	84 978
6.4.2023-13.4.2025	35 951	3,69	-	463	-	35 488	132 740	48 369
28.9.2023-31.10.2025	49 723	3,10	-	-	-	49 723	154 928	19 064
Yhteensä			145 800	3 743	56 482	171 249	909 868	285 311

Pitoaika	Myöntämispäivä		2022					
	Osak- keet	Osak- keen hinta EUR	Ulkona kau- den alussa	Peruun- tuneet osak- keet	An- saitut osak- keet	Ulkona kauden lopussa	Tuleva arvo yhteensä EUR	Kulut EUR
31.3.2021-13.4.2023	39 746	6,05	38 165	2 408	-	35 819	220 688	105 959
30.9.2021-30.9.2023	27 784	4,94	27 585	4 370	-	22 609	116 423	57 809
16.3.2022-13.4.2024	31 602	3,50	-	1 147	-	30 317	104 039	39 186
19.9.2022-18.10.2024	58 598	2,70	-	1 543	-	57 055	152 718	15 856
Yhteensä	157 592		65 750	9 468	-	145 800	593 868	218 809

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

24. Annetut sitoumukset

Luoton myöntämistä koskeviin sitoumuksiin liittyvän luottoriskin osalta konserni altistuu mahdollisille tappioille, jotka vastaavat käyttämättömien sitoumusten kokonaismäärää, mikäli kyseiset määrät käytetään. On kuitenkin tärkeää huomioida, että luottojen myöntämisen sitoumukset edellyttävät, että asiakkaat noudattavat kaikissa olosuhteissa tuote-ehdoissa määritettyjä erityisiä luottonormeja.

Velkakirjasijoitusten osalta konsernilla on sitoumus 8,0 miljoonan euron lisäinvestointiin 31.12.2023. Näille sitoumuksille ei ole luotu erillistä ECL-varausta, koska sijoitusten luonne on ehdollinen ja jostettujen velkakirjasijoitusten riskiprofiili on alhainen.

Ehdollisia velkoja ei ole 31.12.2023 ja 31.12.2022.

25. Liiketoimet lähipiirin kanssa

Konsernissa määräysvaltaa käyttää Jorma Jokela, joka omistaa 55,56 % Multitude SE:n liikkeenlasketuista ja merkityistä osakkeista 31.12.2023 (2022: 55,24 %) ja joka on myös Multitude SE:n hallituksen ja johtoryhmän jäsen. Konsernin lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiö Sortter Oy, hallituksen jäsenet ja ylin johto, mukaan lukien heidän lähimmät perheenjäsenensä, sekä yritykset, joissa hallituksen jäsenellä tai ylimpään johtoon kuuluvalla henkilöllä tai heidän lähimmillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Pääperiaatteena on, että kaikki liiketoimet lähipiirin kanssa toteutetaan markkinaehtoisesti ja ne ovat osa tavanomaista liiketoimintaa. Liiketoimet lähipiirin kanssa 31.12.:

EUR '000	2023	2022
Sortter Oy:		
Sortter Oy:ltä saadut myyntipalkkiot asiakkaiden esittelystä	47	-
Sortter Oy:lle maksetut välityspalkkiot asiakkaiden esittelystä	(35)	-
Sortter Oy:ltä saadut korkotuotot	535	-
Muu lähipiiri*:		
Muille lähipiiriin kuuluville maksetut asiantuntijapalkkiot ylimmän johdon henkilöstöpalveluista	(1 137)	(780)
Vuokramaksut muulle lähipiirille toimistovuokrasta	(125)	(107)
Yhteensä	(715)	(887)

*Muut lähipiiriin kuuluvat sisältävät ylimmän johdon määräysvallassa olevat yhtiöt.

Lähipiiriliiketoimiin liittyvät taseessa olevat saamiset 31.12:

EUR '000	2023	2022
Sortter Oy:		
Lainasaaminen lähipiiriltä	8 148	8 139
Johtoryhmän jäsenet:		
Lainasaaminen lähipiiriltä	1 900	-
Yhteensä	10 048	8 139

Konserni on myöntänyt 1,9 miljoonan euron lainan johtoryhmän jäsenille Multituden osakkeiden ostoa varten. Kaikki tällä lainalla ostetut osakkeet pantataan konsernille ja niitä käytetään vakuutena. Lainaan liittyen ei ole kirjattu ECL-varausta 31.12.2023. Lainalle kertyy kiinteää korkoa 5,5 % vuodessa, ja korko maksetaan vuosittain. Lainan pääoma maksetaan takaisin 31.12.2028.

Konserni myönsi Sortter Oy:lle joulukuussa 2022 8,0 miljoonan euron lainan liiketoiminnan kehityksen rahoittamista varten. Sortter Oy maksaa lainasta vuotuista korkoa, joka vastaa 3 kuukauden Euribor-korkoa lisättynä 5,5 % marginaali. Jos 3 kuukauden Euribor on negatiivinen, sen katsotaan olevan nolla. Sortter Oy maksaa lainan pääoman takaisin yhdessä erässä 11.12.2026. 31.12.2023 lainaan liittyen on kirjattu 48 tuhannen euron ECL-varaus. ECL varauksen muutoksella on ollut 193 tuhannen euron positiivinen vaikutus kauden aikaisiin asiakaslainojen arvonalentumisiin.

Johdon palkat ja palkkiot

Seuraavassa taulukossa on esitetty lähipiirin liiketoimet, joihin osallistuvat Multituden hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, sisältäen bruttopalkan ja lyhytaikaiset edut, osakeperusteiset maksut ja työnantajan maksut liittyen työsuhteen päättymisen jälkeisiin maksupohjaisiin järjestelyihin.

EUR '000	2023	2022
HALLITUKSEN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN PALKAT JA PALKKIOT:		
Jorma Jokela, toimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen*	246	240
Osakeperusteiset maksut	14	16
Maksetut osingot	1 441	-
Ari Tiukkanen, puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen**	212	-
Osakeperusteiset maksut	2	-
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	104	-
Maksetut osingot	2	-
Frederik Strange, entinen puheenjohtaja		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	16	48
Maksetut osingot	1	-
Michael Cusumano, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Goutam Challagalla, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	48	48
Kristiina Leppänen, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	49	28
Juhani Vanhala, entinen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	16	48
Maksetut osingot	10	-
Jussi Mekkonen, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	16	29
Lea Liigus, hallituksen jäsen		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	60	60
Osakeperusteiset maksut	6	6
Maksetut osingot	15	-
Yhteensä	2 306	571
JOHTORYHMÄN JÄSENTEN JA TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN:		
Palkat ja palkkiot luontoisetuineen	3 024	3 068
Osakeperusteiset maksut	241	229
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	229	230
Maksetut osingot	1 488	-
Yhteensä	4 982	3 527

*Toimitusjohtajan eläkeikä on 65 vuotta, eikä hänellä ole etuus pohjaista eläkejärjestelyä.

**Sisältää palkkiot varatoimitusjohtajan roolissa.

26. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteen muutos ja virheiden korjaaminen

Konserni on tilikauden aikana tehnyt muutoksia tilinpäätöksen esittämiseen liittyviin laatimisperiaatteisiinsa. Tämän muutoksen seurauksena havaittiin luokitteluvirheitä aikaisemmilta kausilta, ja ne korjattiin alla kuvatulla tavalla. Laatimisperiaatteiden muutoksen ja aiempia kausia koskevien virheiden korjaamisen syyt ja vaikutukset on kuvattu alla.

a) Laatimisperiaatteiden muutos – uuden esittämistavan omaksuminen:

Vuonna 2023 konserni on ryhtynyt strategiseen hankkeeseen parantaakseen taloudellisen tuloksensa esittämistä. Tavoitteena on tarjota luotettavampaa ja olennaisempaa tietoa konsernin taloudellisesta asemasta ja tuloksellisuudesta ja omaksua rahoitusalan yleisen käytännön mukainen tilinpäätöksen päälaskelmien esittämistapa. Tämän seurauksena 31. joulukuuta 2023 päättyneestä tilikaudesta alkaen konserni:

- muutti taseen esitystavan lyhytaikaisesta/pitkäaikaisesta luokittelusta likviditeettijärjestykseen perustuvaan esitykseen;
- on jäsennellyt tuloslaskelman siten, että siinä esitetään korkokate, käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot nettona sekä muut erät;
- teki vastaavat muutoksia rahavirtalaskelman esittämiseen, jotta se olisi yhdenmukainen rahoitusalan yleisen esittämistavan kanssa ja sisällytti liiketoiminnan varojen ja velkojen muutoksen liiketoiminnan rahavirtoihin IAS 7:n mukaisesti.

Esitystavan muutoksen ja siitä johtuvan tiettyjen tilinpäätöserien uudelleenluokittelun takautuva vaikutus on esitetty alla olevissa taulukoissa.

b) Aiempien kausien virheiden korjaaminen:

Seuraavat korjaukset on tehty:

1. Perintäkulujen sisällyttäminen odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan

Aiemmin konserni esitti perintäkulut muina hallinnon kuluina. Perintäkuluja pidetään lisäkuluina, jotka johtuvat suoraan myönnettyjen lainojen perintään laiminlyöntitapauksessa, ja siksi ne tulee sisällyttää odotettavissa olevien luottotappioiden arvioon. Korjauksen jälkeen perintäkulut sisällytetään odotettavien luottotappioiden laskelmaan ottamalla ne huomioon niiden lainojen odotettuun nettorahavirtaan, joihin perintäkulut suoraan liittyvät.

2. Muistutusmaksujen luokittelu korkotuotoiksi

Konserni on muuttanut muistutusmaksujen käsittelyä. Historiallisesti nämä maksut on luokiteltu tuloslaskelmassa palkkio- ja provisiotuotoiksi, ja ne on kirjattu IFRS 15:n mukaisesti. Muistutusmaksut ovat normaali ominaisuus asiakkaille myönnettyissä lainoissa, ja niitä peritään maksujen myöhästyessä lainasopimuksen alkuvaiheesta lähtien laina-aikana korkojen tavoin. 31.12.2023 päättyneestä tilikaudesta lähtien konserni kirjaa nämä maksut IFRS 9:n mukaisesti ja ottaa muistutusmaksut huomioon korkotuottojen laskennassa soveltaen efektiivisen koron menetelmää.

3. Luottopisteytyskulut

Luottopisteytyskulut koostuvat luottoluokituksesta ja luottotietojen sekä muiden tietojentarkastuksista, jotka tehdään, kun asiakas hakee lainaa tai tuotetta ja saavuttaa tietyn vaiheen tässä prosessissa. Historiallisesti luottopisteytyskulut on kirjattu kuluiksi niiden syntymisajankohtana, ja ne on esitetty muissa hallinnon kuluissa. Aina kun tällaiset luottopisteytyskulut liittyvät asiak-

kaalle myönnettyyn lainaan, kustannuksia on kuitenkin käsiteltävä suoraan kyseiseen lainaan liittyvinä transaktiokustannuksina, ja ne on sisällytettävä lainasaldoon lainan syntyessä ja kyseisen lainan efektiivisen koron laskennassa, mikä vähentää korkotuottoja. Tämä oikaisu koskee vain myönnettyihin lainoihin liittyviä luottopisteytyskuluja.

Näitä muutoksia sekä mahdollisia vaikutuksia kirjattuihin laskennallisiin veroihin on sovellettu johdonmukaisesti oikaisemalla vertailujaksoa ja kunkin kyseisen tilinpäätöksen rivin varhaisimman jakson avaussaldoa.

Luettelo konsernitaseen 1.1.2022 oikaisuista:

Laatimisperiaatteen muutos 1: 13 344 tuhatta euroa saamia myydyistä portfolioista ja saamia pankeilta, jotka aiemmin luokiteltiin pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin ja lyhytaikaisiin muihin rahoitusvaroihin, yhdistettiin tilinpäätöksen muiden rahoitusvarojen erään.

Laatimisperiaatteen muutos 2: Aiemmin varauksiin, siirtovelkoihin ja muihin velkoihin luokiteltu 1 246 tuhannen euron korkovelka luokiteltiin uudelleen asiakkailta saatujen talletusten tilinpäätöserään.

Laatimisperiaatteen muutos 3: Yhteensä 1 426 tuhannen euron ostovelat ja yhteensä 15 160 tuhannen euron siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat yhdistettiin tilinpäätöksen varaukset, jaksotukset ja muut velat -erään.

Laatimisperiaatteen muutos 4: Aiemmin lyhytaikaisiin lainoihin ja pitkäaikaiset lainat luokiteltu 84 158 tuhatta euroa luokiteltiin uudelleen tilinpäätöksen yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat-erään.

Virheen korjaus: Asiakkaille myönnettyjen lainojen perintäkustannusten kirjanpitokäsittelyn muutokseen on tehty oikaisu, jossa huomioitu myös laskennallisten verojen vaikutukset, joka johti ECL:n määrän muutokseen. ECL lisävarausta kirjattiin 2 136 tuhatta euroa ja asiakaslainojen saldoa vähennettiin vastaavalla summalla. Lisäksi 365 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen kirjattiin voittovaroihin kirjatun ECL-varauksen määrästä.

Konsernitase 1.1.2022

EUR '000									
Vanha tilinpäätöserä	Uusi tilinpäätöserä	1.1.2022 (Raportoitu)	Periaatteen muutos 1	Periaatteen muutos 2	Periaatteen muutos 3	Periaatteen muutos 4	Virheen korjaus	Kokonaismuutos	1.1.2022 (oikaistu)
Lainat asiakkaille	Lainat asiakkaille	451 698	-	-	-	-	(2 136)	(2 136)	449 562
Muut rahoitusvarat	Muut rahoitusvarat	6 215	13 344	-	-	-	-	13 344	19 559
Muut saamiset	Muut rahoitusvarat	13 344	(13 344)	-	-	-	-	(13 344)	-
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	Maksetut ennakot ja muut varat	1 324	-	-	-	-	-	-	1 324
Laskennalliset verosaamiset	Laskennalliset verosaamiset	6 981	-	-	-	-	365	365	7 346
Varat yhteensä	Varat yhteensä	824 550	-	-	-	-	(1 771)	(1 771)	822 779
Talletukset asiakkailta	Talletukset asiakkailta	484 764	-	1 246	-	-	-	1 246	486 010
Ostovelat	Varaukset, siirtovelat ja muut velat	1 426	-	(1 246)	15 160	-	-	13 914	15 340
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	Varaukset, siirtovelat ja muut velat	15 160	-	-	(15 160)	-	-	(15 160)	-
Pitkäaikaiset lainat	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	57 656	-	-	-	84 158	-	84 158	141 814
Lyhytaikaiset lainat	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	84 158	-	-	-	(84 158)	-	(84 158)	-
Velat yhteensä	Velat yhteensä	649 748	-	-	-	-	-	-	649 748
Kertyneet voittovarot	Kertyneet voittovarot	70 466	-	-	-	-	(1 771)	(1 771)	68 695
Oma pääoma	Oma pääoma	174 802	-	-	-	-	(1 771)	(1 771)	173 031

Luettelo konsernitaseen oikaisuista 31.12.2022:

Laatimisperiaatteen muutos 1: Aiemmin ennalta maksettuihin kuluihin ja muihin varoihin luokiteltu 1 311 tuhatta euroa luokiteltiin uudelleen muiksi rahoitusvaroiksi.

Laatimisperiaatteen muutos 2: Aiemmin varauksiin, siirtovelkoihin ja muihin velkoihin luokitellut 1 664 tuhannen euron korkovelat luokiteltiin uudelleen asiakkailta saatujen talletusten tilinpäätöserään. Lisäksi 21 107 tuhatta euroa vakuudellisia joukkovelkakirjalainoja luokiteltiin uudelleen muista rahoitusvaroista velkakirjasijoituksiin.

Laatimisperiaatteen muutos 3: Yhteensä 6 314 tuhannen euron ostovelat ja yhteensä 11 530 tuhannen euron siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat yhdistettiin tilinpäätöksen varaukset, siirtovelat ja muut velat -erään.

Laatimisperiaatteen muutos 4: Aiemmin varauksiin, siirtovelkoihin ja muihin velkoihin luokitellut 625 tuhannen euron korkovelat luokiteltiin uudelleen yleiseen liikkeeseen lasketut joukkovelkakirjat-tilinpäätöserään, sillä ne liittyvät liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin.

Virheen korjaus: Asiakkaille myönnettyjen lainojen perintäkustannusten kirjanpitokäsittelyn muutokseen on tehty oikaisu, jossa on huomioitu myös laskennallisten verojen vaikutus ja joka johti ECL:n määrän muutokseen. ECL lisävarausta kirjattiin 2 389 tuhatta euroa ja asiakaslainojen saldoa vähennettiin. Tämä oikaisu sisältää 2 136 tuhannen euron ECL-varauksen avaussaldosta 1.1.2022. Lisäksi 395 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen kirjattiin voittovarioihin kirjatun ECL-varauksen määrästä. Tämä oikaisu sisältää 365 tuhatta euroa avaussaldosta 1.1.2022.

Konsernitase 31.12.2022

EUR '000 Vanha tilinpäätöserä	Uusi tilinpäätöserä	31. 12.2022 (Raportoitu)	Peri- aateen muutos 1	Peri- aateen muutos 2	Peri- aateen muutos 3	Peri- aateen muutos 4	Virheen korjaus	Koko- nais- muutos	31.12.2022 (Oikaistu)
Lainat asiakkaille	Lainat asiakkaille	509 463	-	-	-	-	(2 389)	(2 389)	507 075
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat, muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	Velkakirjasijoitukset	-	-	21 107	-	-	-	21 107	21 107
Muut pitkäaikaiset rahoitusvarat, muut lyhytaikaiset rahoitusvarat	Muut rahoitusvarat	39 209	1 311	(21 107)	-	-	-	(19 796)	19 413
Muut lyhytaikaiset varat ja menoennakot	Maksetut ennakot ja muut varat	1 548	(1 311)	-	-	-	-	(1 311)	237
Laskennalliset verosaamiset	Laskennalliset verosaamiset	7 179	-	-	-	-	395	395	7 574
Varat yhteensä	Varat yhteensä	755 229	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)	753 235
Talletukset asiakkailta	Talletukset asiakkailta	501 734	-	1 644	-	-	-	1 644	503 378
Ostovelat	Varaukset, siirtovelat ja muut velat	6 314	-	-	(6 314)	-	-	(6 314)	-
Siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat	Varaukset, siirtovelat ja muut velat	11 530	-	-	(11 530)	-	-	(11 530)	-
Ostovelat, siirtovelat ja muut lyhytaikaiset velat sekä pitkäaikaiset lainat	Varaukset, siirtovelat ja muut velat	-	-	(1 644)	17 844	(625)	-	15 576	15 576
Pitkäaikaiset lainat	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	46 791	-	-	-	625	-	625	47 416
Velat yhteensä	Velat yhteensä	573 269	-	-	-	-	-	-	573 269
Kertyneet voittovarot	Kertyneet voittovarot	77 679	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)	75 685
Oma pääoma yhteensä	Oma pääoma yhteensä	181 960	-	-	-	-	(1 994)	(1 994)	179 966

Luettelo vuoden 2022 konsernin tuloslaskelman oikaisuksista

Konsernin tuloslaskelman tuottopuolen muutokset:

Laatimisperiaatteen muutos 1: Lähipiirilainoista ja pankkitalletuksista saadut 460 tuhatta euroa korkoa sisältävät rahoitustuotot yhdistettiin tilinpäätöksen korkotuottoerään.

Laatimisperiaatteen muutos 2: Uusien asiakkaiden ja hakemusten palkkiot yhteensä 9 tuhatta euroa luokiteltiin uudelleen palkkio- ja provisioerästä korkotuottojen tilinpäätöserään.

Virheen korjaus 1: Muistutusmaksut yhteensä 3 295 tuhatta euroa on luokiteltu uudelleen palkkio- ja provisiotuotoista korkotuotot-tilinpäätöserään.

Konsernin tuloslaskelman kulupuolen muutokset:

Laatimisperiaatteen muutos 1: Tilinpäätökseen on lisätty uusi rivi ”Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot”, johon on luokiteltu uudelleen 3 848 tuhatta euroa korkokuluihin sisältyviä rahoituskuluja. Pitkäaikaisten varojen myynnistä muodostunut 33 tuhannen euron luovutusvoitto on luokiteltu uudelleen muista kuluista tilinpäätöksen muiden tuottojen erään.

Laatimisperiaatteen muutos 2: Talletussuojajärjestelmään liittyvät maksut 356 tuhatta euroa on luokiteltu uudelleen korkokuluista muihin hallinnon kuluihin ja yhteensä 13 589 tuhannen euron pankki- ja luotonantokuluja on luokiteltu uudelleen muiden hallinnon kulujen ja myynnin ja markkinoinnin kulujen tilinpäätöseriin.

Virheen korjaus 2: 5 734 tuhannen euron laskutus- ja perintäkulut on luokiteltu uudelleen muista hallinnon kuluista asiakaslainojen arvonalentumistappioiden tilinpäätöserään.

Virheen korjaus 3: 320 tuhannen euron luottopisteytyskulut on luokiteltu uudelleen muista hallinnon kuluista korkotuottoihin osana efektiivisen koron tuottoa.

Virheen korjaus 4: Asiakkaille myönnettyjen lainojen perintäkustannusten kirjanpitokäsittelyn muutokseen on tehty oikaisu, jossa on huomioitu myös laskennallisten verojen vaikutukset ja joka johti asiakkaille myönnettyjen lainojen ECL-varauksen kasvuun. Vaikutus vuodelle 2022 sisältää asiakaslainojen arvonalentumistappion kasvun 252 tuhatta euroa ja laskennallisen verosaamisen positiivisen muutoksen 30 tuhatta euroa.

Tilinpäätöserien nimeäminen uudelleen vastaamaan rahoitusalan yleistä esitystapaa::

Korkoliikevaihto on nimetty uudelleen korkotuotoiksi.

Palvelumaksutulot on nimetty uudelleen palkkio- ja provisiotuotoiksi.

Rahoituskulut on nimetty uudelleen korkokuluksi.

Pankki- ja luotonantokuluton yhdistetty muihin hallinnon kuluihin.

Konsernin tuloslaskelma 31.12.2022

EUR '000 Vanha tilinpäätöserä	Uusi tilinpäätöserä	2022 (Raportoi- tu)	Peri- aateen muutos 1	Peri- aateen muutos 2	Vir- heen korja- us 1	Virheen korjaus 2	Vir- heen korja- us 3	Vir- heen korja- us 4	Koko- nais- muutos	2022 (Oikaistu)
Korkotuotot	Korkotuotot	209 030	460	9	3 295	-	(320)	-	3 444	212 474
Rahoitustuotot	Korkotuotot	460	(460)	-	-	-	-	-	(460)	-
Muut tuotot	Muut tuotot	37	33	-	-	-	-	-	33	70
Palvelumaksutuotot	Paikkio- ja provisiotuotot	3 336	-	(9)	(3 295)	-	-	-	(3 304)	32
Rahoituskulut	Korkokulut	(18 230)	3 848	356	-	-	-	-	4 204	(14 026)
Rahoituskulut	Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-	(3 848)	-	-	-	-	-	(3 848)	(3 848)
Luottojen arvonlennukset	Luottojen arvonlennukset	(78 660)	-	-	-	(5 734)	-	(252)	(5 986)	(84 646)
Henkilöstökulut	Henkilöstökulut	(33 956)	-	-	-	-	-	-	-	(33 956)
Myyntin ja markkinoinnin kulut	Myyntin ja markkinoinnin kulut	(12 205)	-	(170)	-	-	-	-	(170)	(12 375)
Muut hallinnon kulut	Muut hallinnon kulut	(24 408)	-	(13 589)	-	5 734	320	-	(7 535)	(31 943)
Pankki- ja luotonantokustannukset	Muut hallinnon kulut	(13 405)	-	13 405	-	-	-	-	13 405	-
Poistot ja arvonalentumiset	Poistot	(17 522)	-	-	-	-	-	-	-	(17 522)
Muut kulut	Muut kulut	(636)	(33)	-	-	-	-	-	(33)	(669)
Tulos ennen veroja	Tulos ennen veroja	13 841	-	-	-	-	-	-	-	13 590
Tuloverot	Tuloverot	(1 846)	-	-	-	-	-	30	30	(1 817)
Tilikauden voitto	Tilikauden voitto	11 995	-	-	-	-	-	(222)	(222)	11 773
Osakekohtainen tulos:	Osakekohtainen tulos:									
Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	Liikkeeseen laskettujen kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo	21 578	-	-	-	-	-	-	-	21 578
Osakekohtainen tulos, EUR	Osakekohtainen tulos, EUR	0,39	-	-	-	-	-	-	-	0,39

Luettelo konsernin rahavirtalaskelman oikaisuksista 31.12.2022

Seuraavat muutokset on tehty:

Laatimisperiaatteen muutos 1: Pitkäaikaisten varojen hankinta, yhteensä 20 800 tuhatta euroa, on siirretty investoinneista liiketoimintaan. Erän nimeksi muutettiin velkakirjasijoitusten lisäys. Erän nimeksi muutettiin Sijoitukset velkainstrumentteihin lisäys (-) / vähennys (+). Rahoitusvaroihin kuulumattomien omaisuuserien arvon alentuminen 622 tuhatta euroa on luokiteltu uudelleen muiden oikaisujen riviltä.

Laatimisperiaatteen muutos 2: Sijoitusten ja muiden omaisuuserien hankinta, yhteensä 3 625 tuhatta euroa, on siirretty investoinneista liiketoimintaan. Erän nimeksi muutettiin johdannaisinstrumenttien lisäys (-) / vähennys (+) (netto). Aineettomien hyödykkeiden hankinta 10 432 tuhatta euroa luokiteltiin uudelleen aineellisten hyödykkeiden hankinnasta erilliseksi riviksi.

Laatimisperiaatteen muutos 3: Rahoituskulut, netto, on jaettu korkokatteeseen ja realisoitumattomiin eriin, jotka sisältyvät käyvän arvon muutoksiin ja valuuttakurssivoittoihin tai -tappioihin tuloslaskelmassa, yhteensä 194 170 tuhatta euroa (198 224 tuhatta euroa korkokulua ja 3 848 tuhatta euroa käyvän arvon muutoksia ja valuuttakurssivoittoja tai -tapioita) ja saadut korot yhteensä 208 763 tuhatta euroa.

Laatimisperiaatteen muutos 4: Bruttolainasaamisten muutos 138 346 tuhatta euroa on siirretty liiketoiminnan varojen muutokseen, ja pitkäaikaisten (47 672 tuhatta euroa) ja lyhytaikaisten lainojen (39 400 tuhatta euroa) tuotot on yhdistetty. Bruttosaamisten muutos on nimetty uudelleen asiakkaille myönnettyjen lainojen lisäykseksi (-). Saadut talletukset -erä (17 828 tuhatta euroa) on siirretty rahoitustoiminnasta liiketoimintaan ja nimetty uudelleen saadut talletukset asiakkailta (netto) -eräksi.

Virheen korjaus 1: 5 734 tuhannen euron laskutus- ja perintäkulut on luokiteltu uudelleen muista hallinnon kuluista asiakaslainojen arvonalentumistappioihin ja siten vähennetty asiakaslainojen lisäyksestä/vähennyksestä.

Virheen korjaus 2: Asiakkaille myönnettyjen lainojen perintäkustannusten kirjanpitokäsittelyn muutokseen on tehty oikaisu, jossa on huomioitu myös laskennallisten verojen vaikutukset ja joka johti asiakkaille myönnettyjen lainojen ECL-varauksen kasvuun. ECL:n lisävarausta kirjattiin 252 tuhatta euroa ja asiakaslainojen saldoa vähennettiin. Lisäksi 29 tuhannen euron laskennallinen verosaaminen kirjattiin voittovaroihin kirjatun ECL-varauksen määrästä.

Konsernin rahavirtalaskelma 2022

EUR '000	Vanha tilinpäätöserä	Uusi tilinpäätöserä	2022 (Raportoitu)	Periaatteen muutos 1	Periaatteen muutos 2	Periaatteen muutos 3	Periaatteen muutos 4	Virheen korjaus 1	Virheen korjaus 2	Kokonaismuutos	2022 (Oikaisu)
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT	LIIKETOIMINNAN RAHAVIRRAT										
Tilikauden voitto	Tilikauden voitto		11 995	-	-	-	-	-	(222)	(222)	11 772
Oikaisut:	Oikaisut:										
Poistot ja arvonalentumiset	Poistot		18 144	(622)	-	-	-	-	-	(622)	17 522
Rahoitustuotot ja -kulut	Korkokate ja Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot		15 286	-	-	(15 286)	-	-	-	(15 286)	-
Liiketoiminnan tuloverot	Tuloverot		(1 846)	-	-	-	-	-	(29)	(29)	1 817
Muut oikaisut	Muut oikaisut		(172)	622	-	-	-	-	-	622	450
Lainojen arvonalentumiset asiakaslainoista	Luottojen arvonalennukset asiakaslainoista		(78 660)	-	-	-	-	5 734	251	5 986	84 646
Rahoituskulut, netto, Saadut korot liiketoiminnasta	Korkokate		-	-	-	(198 224)	-			(198 224)	(198 224)
Rahoituskulut, netto, Saadut korot liiketoiminnasta	Käyvän arvon muutokset ja valuuttakurssivoitot ja -tappiot		-	-	-	3 848	-		-	3 848	3 848
Käyttöpääoman muutokset:	Liiketoiminnan varojen muutokset:										
Muiden lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	Muiden varojen lisäys (-) / vähennys (+)		1 078	-	-	-	-			-	1 078
Ostovelkojen ja muiden lyhytaikaisten velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	Muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)		(453)	-	-	-	-			-	(453)
Muutokset bruttolainasaamisissa	Asiakkaille myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)		-	-	-	-	(138 346)	(5 734)	-	(144 080)	(144 080)

Konsernin rahavirtalaskelma 2022 (jatkoa)

EUR '000		2022	Peri-	Peri-	Peri-	Peri-	Vir-	Vir-	Koko-	2022
Vanha tilinpäätös- serä	Uusi tilinpäätös- serä	(Raportoi- tu)	aatteen muutos 1	aatteen muutos 2	aatteen muutos 3	aatteen muutos 4	heen korjaus 1	heen korjaus 2	nais- muutos	(Oikaistu)
Pitkääikaisten rahoitusvarojen hankinta	Velkakirjasijoitusten hankinta	-	(20 800)	-	-	-	-	-	(20 800)	(20 800)
Sijoitusten ja muiden omaisuuserien hankinta	Johdannaisinstrumenttien lisäys (-) / vähennys (+) (netto)	-	-	(3 625)	-	-	-	-	(3 625)	(3 625)
Talletukset asiakkailta	Saadut talletukset asiakkailta (netto)	-	-	-	-	17 828	-	-	17 828	17 828
Maksetut korot	Maksetut korot	(11 251)	-	-	-	-	-	-	-	(11 251)
Saadut korot	Saadut korot	699	-	-	208 064	-	-	-	208 064	208 763
Maksetut tuloverot	Maksetut tuloverot	(3 637)	-	-	-	-	-	-	-	(3 637)
Muutokset bruttolainasaamisissa	Asiakkaille myönnettyjen bruttomääräisten lainojen lisäys (-)	(138 346)	-	-	-	138 346	-	-	138 346	-
Liiketoiminnan nettorahavirta	Liiketoiminnan nettorahavirta	(26 151)	(20 800)	(3 625)	(1 598)	17 828	-	-	(8 195)	(34 346)
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	INVESTOINTIEN RAHAVIRTA									
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	Aineellisten hyödykkeiden hankinta	(10 903)	-	10 432	-	-	-	-	10 432	(471)
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	Aineettomien hyödykkeiden hankinta	-	-	(10 432)	-	-	-	-	(10 432)	(10 433)
Sijoitusten ja muiden omaisuuserien hankinta	Saamiset johdannaisista lisäys (-) / vähennys (+) (netto).	(3 625)	-	3 625	-	-	-	-	3 625	-
Pitkääikaisten rahoitusvarojen hankinta	Velkakirjasijoitusten hankinta	(20 800)	20 800	-	-	-	-	-	20 800	-
Investointien rahavirta	Investointien rahavirta	(35 328)	20 800	3 625	-	-	-	-	24 425	(10 903)

Konsernin rahavirtalaskelma 2022 (jatkoa)

EUR '000		2022	Peri-	Peri-	Peri-	Peri-	Vir-	Vir-	Koko-	2022
Vanha tilinpäätöserä	Uusi tilinpäätöserä	(Raportoitu)	aatteen muutos 1	aatteen muutos 2	aatteen muutos 3	aatteen muutos 4	heen korjaus 1	heen korjaus 2	nais-muutos	(Oikaistu)
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	RAHOITUKSEN RAHAVIRTA									
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen takaisinmaksut	(182 150)	-	-	-	-	-	-	-	(182 150)
Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkojen ja kulujen takaisinmaksu	Eräpäivättömien joukkovelkakirjalainojen korkojen maksu	(3 670)	-	-	-	-	-	-	-	(3 670)
Leasingvelkojen takaisinmaksu	Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksu	(1 939)	-	-	-	-	-	-	-	(1 939)
Pitkäaikaisten lainojen tuotot	Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nostot	47 672	-	-	-	39 400	-	-	39 400	87 072
Lyhytaikaisten lainojen tuotot	Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nostot	39 400	-	-	-	(39 400)	-	-	(39 400)	-
Talletukset asiakkailta	Saadut talletukset asiakkailta (netto)	17 828	-	-	-	(17 828)	-	-	(17 828)	-
Rahoituksen rahavirta	Rahoituksen rahavirta	(82 859)	-	-	-	(17 828)	-	-	(17 828)	(100 687)
Rahavarat tilikauden alussa	Rahavarat tilikauden alussa	301 592	-	-	-	-	-	-	-	301 592
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	Valuuttakurssien muutosten vaikutus	(3 930)	-	-	1 599	-	-	-	1 599	(2 331)
Rahavarojen nettolisäys	Rahavarojen nettomuutos	(144 338)	-	-	(1 599)	-	-	-	(1 599)	(145 937)
Rahavarat tilikauden lopussa	Rahavarat tilikauden lopussa	153 325	-	-	-	-	-	-	-	153 325

27. Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Pääkonttorin siirto

Multitude SE ilmoitti 5.1.2024, että se harkitsee muuttoa Suomesta Sveitsiin säilyttäen samalla oikeushenkilöllisyytensä ilman purkautumista. Multitude SE ilmoitti 17.1.2024, että Multitude SE:n hallitus ehdotti Sveitsiin muuttamisen suunnitelman ensimmäisenä vaiheena Multitude SE:n kotipaikan siirtämistä Suomesta Maltalle.

Muuton toteuttaminen edellyttää Multitude SE:n varsinaisen yhtiökokouksen hyväksyntää. Kotipaikan siirtoa Suomesta Maltalle seuraisi Multitude SE:n muuntaminen Maltan lakien mukaiseksi julkiseksi osakeyhtiöksi ja sen jälkeen hakemus emoyhtiön rekisteröinnistä Sveitsiin sovellettavien Maltan ja Sveitsin lakien mukaisesti vuoden 2024 loppuun mennessä. Multituden osakkeenomistajat pitivät 21. maaliskuuta ylimääräisen yhtiökokouksen ja hyväksyivät ehdotuksen Multitude SE:n kotipaikan siirtämisestä Suomesta Maltalle eurooppayhtiön (SE) säännöistä 8. lokakuuta 2001 annetun neuvoston asetuksen (EY) N:o 2157/2001 mukaisesti.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti kotipaikan siirron ennakoimiseksi ja toteuttamiseksi muuttaa emoyhtiön nykyistä yhtiöjärjestystä lisäämällä Multituden osakkeille nimellisarvon yhtiöjärjestyksen uudella pykälällä 10 seuraavasti: Osakkeiden nimellisarvo on 1,85 euroa. Ylimääräinen yhtiökokous päätti korottaa emoyhtiön osakepääomaa 55 766 eurolla 40 133 560 eurosta 40 189 326 euroon. Korotus toteutetaan siirtämällä tarvittava määrä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta osakepääomaan.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti nimittää Ganado Services Limitedin (rekisteröintinumero: C10785), jonka rekisteröity toimipaikka on osoitteessa 171, Old Bakery Street, Valletta VLT1455, Malta, emoyhtiön yhtiösihteeriksi emoyhtiön Maltan yritysrekisteriin rekisteröimisen päivästä alkaen.

Kun emoyhtiö rekisteröidään Maltan yritysrekisteriin, PricewaterhouseCoopers (rekisteröintinumero: AB/26/84/38), jonka rekisteröity toimipaikka on osoitteessa 78, Mill Street, Qormi, Malta, nimitetään emoyhtiön tilintarkastajaksi vuonna 2024 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen loppuun asti, ja konsernin tarkastusvaliokunnalle annetaan valtuudet määrittää sen palkkio ja allekirjoittaa mahdolliset toimeksiantokirjeet, joita voidaan tarvita toimeksiannon viimeistelyyn.

Luokitusten päivitys

Fitch Ratings tarkisti 15.2.2024 Multitude SE:n ja Multitude Bank p.l.c:n näkymät vakaasta positii-visiksi ja vahvisti sen luottoluokitukseksi (Long-Term Issuer Default Rating, IDR) "B+". Multituden seniorehtoiset vakuudettomat joukkovelkakirjalainat vahvistettiin luokitukseen "B+" takaisinsaantiasteella (Recovery Rating) "RR4" ja sen etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevat ja eräpäivättömät joukkovelkakirjat (eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat) luokitukseen "B-" takaisinsaantiasteella "RR6".

Omnivetan hankinta

CapitalBox hankki Kööpenhaminassa toimivan Omniveta Financen liiketoiminnan maaliskuun 2024 alussa. Omniveta on erikoistunut faktorointiin, mikä tarjoaa CapitalBoxille täydentävän rahoitusratkaisun. Yrityshankinta lisää faktoroinnin CapitalBoxin tarjontaan Tanskan pk-yrityksille ja tarjoaa mahdollisuuden laajentaa tällaista tarjontaa muille markkina-alueille, joilla CapitalBox toimii.

Uusi liiketoimintayksikkö

Marraskuussa 2023 Multitude ilmoitti suunnitelmastaan optimoida raportointisegmenttensä rakennetta ja luoda uusi liiketoimintayksikkö uudelleen brändäämällä osan SweepBank-liiketoiminnasta. Uuden liiketoimintayksikön nimi on Wholesale banking, ja sitä johtaa Multitude Bankin toimitusjohtaja Antti Kumpulainen. Se aloittaa toimintansa 1.1.2024 ja tarjoaa vakuudellisia velkatuotteita, jotka raportoidaan tällä hetkellä SweepBank-yksikössä velkakirjasijoitukset -erässä vuoden 2023 konsernitilinpäätöksessä.

Multitude SE Erillistilinpäätös 2023

Tuloslaskelma

EUR '000	Liitetiedot	2023	2022
Liikevaihto	4	15 369	11 880
Henkilöstökulut:			
Palkat ja palkkiot		(3 101)	(3 159)
Eläkekulut		(456)	(474)
Muut henkilösivukulut		(70)	(70)
Henkilöstökulut yhteensä		(3 627)	(3 703)
Poistot ja arvonalentumiset	5	(794)	(3 877)
Liiketoiminnan muut kulut	6, 7	(16 373)	(17 155)
Liiketappio		(5 424)	(12 854)
Rahoitustuotot:			
Osinkotuotot konserniyrityksiltä		8 013	20 767
Muut korko- ja rahoitustuotot muilta		4 888	415
Muut korko- ja rahoitustuotot konserniyrityksiltä		2 024	3 065
Rahoitustuotot yhteensä		14 925	24 248
Rahoituskulut:			
Muut korko- ja rahoituskulut muille		(12 555)	(6 044)
Muut korko- ja rahoituskulut konserniyrityksille		(1 103)	(8 718)
Sijoitusten arvonalentuminen tytäryhtiöissä		(5 461)	(13 518)
Rahoituskulut yhteensä		(19 119)	(28 280)
Rahoitustuotot		(4 194)	(4 032)
Tappio ennen konserniavustusta ja veroja		(9 618)	(16 886)
Konserniavustus		15 974	7 583
Verot		(24)	(1)
Tilikauden voitto (tappio)		6 332	(9 304)

Tase

EUR '000	Liitetiedot	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat:			
Aineettomat hyödykkeet	8	2 173	2 862
Aineelliset hyödykkeet	9	1 426	1 328
Sijoitukset	10	185 378	181 336
Pitkäaikaiset saamiset konserniyrityksiltä	11	18 000	1 690
Pitkäaikaiset saamiset muilta	11	-	703
Pysyvät vastaavat yhteensä:		206 977	187 919
Vaihtuvat vastaavat:			
Lyhytaikaiset saamiset konserniyrityksiltä	12	22 756	6 267
Lyhytaikaiset saamiset		4 262	8 455
Rahavarat		333	8 148
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		27 350	22 870
Vastaavaa yhteensä		234 327	210 789
VASTATTAVAA			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma:			
Osakepääoma	13	40 134	40 134
Omat osakkeet		(103)	(142)
Muut rahastot		14 708	14 708
Kertyneet voittovarot		33 540	45 436
Tilikauden voitto/tappio		6 332	(9 304)
Oma pääoma yhteensä		94 611	90 831
Velat			
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	14	91 000	96 000
Pitkäaikaiset korolliset velat konserniyhtiöille	14	41 583	18 446
Pitkäaikaiset velat yhteensä		132 583	114 446
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	15	4 147	3 627
Lyhytaikaiset korottomat velat konserniyhtiöille	15	2 986	1 884
Lyhytaikaiset velat yhteensä		7 132	5 511
Velat yhteensä		139 715	119 957
Vastattavaa yhteensä		234 327	210 789

Rahoituslaskelma

EUR '000	2023	2022
LIIKETOIMINNAN RAHAVIR RAT		
Tilikauden voitto (tappio)	6 332	(9 304)
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	794	3 877
Rahoitustuotot- ja kulut	4 194	(4 910)
Konserniavustus	(15 975)	(7 583)
Muut oikaisut	39	-
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	(4 616)	(17 920)
Käyttö pääoman muutokset:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten vähennys (+)	305	1 861
Ostovelkojen lisäys (+)	1 303	1 202
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	(3 008)	(14 857)
Maksetut korot	(15 357)	(14 886)
Saadut osingot	4 358	20 767
Saadut korot	2 703	3 480
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	(372)	(1 246)
Liiketoiminnan nettorahavirta	(11 677)	(6 742)
INVESTOINTIEN RAHAVIR RAT		
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden hankinta	(205)	(114)
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	3	-
Hankitut tytäryhtiö osakkeet	(2 442)	(20 450)
Muut hankitut osakkeet	(1 016)	-
Myönnettyjen lainojen lisäys (-) / vähennys (+)	(15 607)	49 147
Investointien nettorahavirta	(19 267)	28 583
RAHOITUKSEN RAHAVIR RAT		
Lainojen lisäys (+) / vähennys (-)	18 138	(71 972)
Osingonjako	(2 591)	-
Saatu konserniavustus	7 583	15 750
Rahoituksen rahavirta	23 130	(56 221)
Rahavarojen muutos	(7 815)	(34 380)
Rahavarat tilikauden alussa	8 148	42 528
Rahavarojen nettovähennys	(7 815)	(34 380)
Rahavarat tilikauden lopussa	333	8 148

Erillistilinpäätöksen liitetiedot

1. Emoyrityksen tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Konsernin emoyhtiötä koskevat tiedot

Multitude SE, kotipaikka Helsinki, on Multitude-konsernin emoyhtiö. Konsernitiilinpäätöksen jäljennöksiä on saa-tavana 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 poistosuunnitelman mukaisesti. Poistoina kirjataan kuluksi hankintamenon ja jäännösarvon erotus arvioituna taloudellisena pitoaikana.

Poistoajat

- Omien tilojen peruseränusmenot – 10 vuotta
- Aineettomat hyödykkeet – 3-10 vuotta
- Koneet ja kalusto – 4 vuotta

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.

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat

Laskennalliset verosaamiset ja verovelat on esitetty tuloslaskelman liitetiedoissa tuloverojen yhteydessä.

Vertailutiedot

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

2. Henkilöstö keskimäärin	2023	2022
Tilikaudella	46	45

3. Johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut, EUR '000	2023	2022
Hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja	(699)	(490)

4. Liikevaihto, EUR '000	2023	2022
Myyntit samana konsernin yrityksille	15 369	11 880
Kanada	12 418	-
EU	2 924	5 315
Suomi	27	2 155
Australia	-	4 410

5. Poistot ja arvonalentumiset omaisuuseräluokittain, EUR '000	2023	2022
Aineettomat hyödykkeet		
Muut pitkävaikutteiset menot	(772)	(3 838)
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	(22)	(39)
Poistot yhteensä	(793)	(3 877)

6. Liiketoiminnan muut kulut, EUR '000	2023	2022
Ostot konserniyrityksiltä	(8 641)	(9 867)
Muut operatiiviset kulut	(1 620)	(2 080)
Asiantuntijapalkkiot	(4 278)	(3 685)
Markkinoinnin kulut	(357)	(524)
Hallinnolliset kulut	(637)	(309)
Tilintarkastuspalkkiot	(672)	(400)
Muut palvelut	(169)	(289)
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	(16 373)	(17 155)

7. Tilintarkastajien palkkiot ja muut palvelut tilintarkastusyhteisöiltä EUR '000	2023	2022
PWC		
Tilintarkastuspalkkiot	672	400
Muut palvelut:		
Muut konsultointipalvelut	169	62
Tilintarkastuspalkkiot yhteensä	672	400
Muut palvelut yhteensä	169	62

8a. Aineettomat hyödykkeet, EUR '000	Muut pitkävaikutteiset menot
Hankintameno 1.1.2023	18 724
Lisäykset vuoden 2023 aikana	83
Hankintameno 31.12.2023	18 807
Kertyneet poistot 1.1.2023	(15 862)
Tilikauden poisto	(772)
Kertyneet poistot 31.12.2023	(16 634)
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	2 862
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	2 173

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

9a. Aineelliset hyödykkeet, EUR '000	Kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	1 308	606	1	1 915
Lisäykset vuoden 2023 aikana	-	122	-	122
Vähennykset vuoden 2023 aikana	-	(3)	-	(3)
Hankintameno 31.12.2023	1 308	725	1	2 035
Kertyneet poistot 1.1.2023	-	(587)	-	(587)
Tilikauden poisto	-	(22)	-	(22)
Kertyneet poistot 31.12.2023	-	(609)	-	(609)
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	1 308	20	1	1 328
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	1 308	118	1	1 426

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

10a. Sijoitukset, EUR '000	Osuudet saman konsernin yrityksissä
Hankintameno 1.1.2022	181 336
Lisäykset	7113
Arvon alentumiset	(3 071)
Hankintameno 31.12.2023	185 378
Kirjanpitoarvo 1.1.2023	181 336
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	185 378

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

11. Pitkäaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Lainasaamiset konserniyhtiöiltä	18 000	1 691
Pysyvät saamiset ulkopuolisilta osapuolilta	-	703
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	18 000	2 393

12. Lyhytaikaiset saamiset, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Lainasaamiset konserniyhtiöiltä	22 755	6 266
Muut saamiset	1 728	7 456
Siirtosaamisten	2 534	3 941
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	27 017	17 663

13a. Oman pääoman muutos 2023, EUR '000	Osake-pääoma	Omat osakkeet	SVOP-rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	40 134	(142)	14 708	36 132	90 831
Muut muutokset	-	39	-	-	39
Osingonjako	-	-	-	(2 591)	(2 591)
Tilikauden voitto	-	-	-	6 332	6 332
Oma pääoma 31.12.2022	40 134	(103)	14 708	39 873	94 611

13b. Oman pääoma 2022, EUR '000	Osake-pääoma	Omat osakkeet	SVOP-rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	40 134	(142)	14 708	45 436	100 136
Tilikauden tappio	-	-	-	(9 304)	(9 304)
Oma pääoma 31.12.2022	40 134	(142)	14 708	35 132	90 831

14. Pitkäaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Velat muille yrityksille*	91 000	96 000
Pitkäaikaiset velat konserniyhtiöille	41 583	18 446
Pitkäaikaiset velat yhteensä	132 583	118 446

* Multitude SE laski 5.7.2021 liikkeeseen 50 miljoonan euron arvosta vakuudettomia, etuoikeusasemaltaan huonommassa asemassa olevia ja eräpäivättömiä joukkovelkakirjalainoja ("eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat") hintaan, joka oli 99,50 % nimellisarvosta. Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat (ISIN: NO0011037327) perustuivat 100 miljoonan euron hyväksytyyn kokonaisuuteen, ja niiden vaihtuva kuponkikorko oli 8,90 % plus 3 kk Euribor. Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat on esitetty vieraan pääoman eränä tilinpäätöksessä, sillä lainan ehdot eivät kaikilta osin täytä Osakeyhtiölain 12 luvun 1 §:n mukaisia pääomalainan ehtoja. Eräpäivättömät joukkovelkakirjalainat on käsitelty konsernin tilinpäätöksessä IFRS-standardien mukaisesti (liitetieto 2.5.21 ja liitetieto 21).

15. Lyhytaikainen vieras pääoma, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Ostovelat	309	496
Muut velat	411	489
Siirtosaamiset	3 426	2 643
Velat konserniyhtiöille	2 986	1 884
Lyhytaikaiset velat yhteensä	7 132	5 511

16. Siirtovelkojen olennaiset erät, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Jaksotetut henkilöstökulut	1 238	898
Muut siirtovelat	2 188	1 745
Yhteensä	3 426	2 643

17. Muut vuokravastuut, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Lyhytaikaiset vuokravastuut	2	2

18. Vastuusitoumukset, EUR '000	31.12.2023	31.12.2022
Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut takaukset	-	-

Multitude SE ei ole antanut takauksia muille konserniyhtiöille vuonna 2023.

19. Liiketoimet lähipiirissä

Konserni on myöntänyt 1.9 miljoonan johtoryhmän jäsenille omien osakkeiden ostoa varten. Tästä ei ole tehty ECL varausta 31.12.2023. Lainan korko on 5.5 % p.a. ja se maksetaan takaisin 31.12.2028.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä 27.3.2024

Ari Tiukkanen,

DocuSigned by:
Ari Tiukkanen
030ECD87AF9B4E5

hallituksen puheenjohtaja

Lea Liigus,

DocuSigned by:
Lea Liigus
148BF671E0C6403

hallituksen jäsen

Jorma Jokela, toimitusjohtaja,

DocuSigned by:
Jorma Jokela
DDF319545E6D493

hallituksen jäsen

Michael Cusumano,

DocuSigned by:
Michael Cusumano
E3B7BF6E96B3A

hallituksen jäsen

Mari Leppänen,

DocuSigned by:
Kristina Leppänen
03FE734C3DE3443

hallituksen jäsen

Goutam Challagalla,

DocuSigned by:
GOUTAM CHALLAGALLA
F4BFE84E3CA74FC

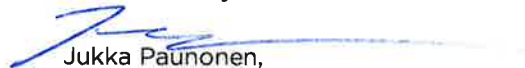
hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 28.3.2024

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö


Jukka Paunonen,

KHT

