

The Basware logo, consisting of the word "basware" in a white, lowercase, sans-serif font, is positioned inside a teal rectangular box. The background of the entire page is a photograph of a modern glass skyscraper at night, with interior lights glowing through the windows. The image is framed by large, dark teal geometric shapes, including a large triangle on the left and a diagonal band across the right.

basware

Simplify Operations, Spend Smarter.

OSAVUOSI- KATSAUS

tammi-maaliskuu 2021

Q1/2021

Basware osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2021: Odotuksien mukainen liikevaihto ja kannattavuuden myönteinen kehitys, liiketoimintaympäristön jatkunut epävarmuus vaikutti tilauskertymään

Tammi-maaliskuu 2021

- Cloud-tilauskertymä oli 2,9 miljoonaa euroa (3,6 miljoonaa euroa)
- Liikevaihto laski 1,3 prosenttia 37 742 tuhanteen euroon (38 245 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 0,0 prosenttia.
- Cloud-liikevaihto kasvoi 4,6 prosenttia 29 043 tuhanteen euroon (27 774 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 6,0 prosenttia.
- Liikevoitto oli 1 380 tuhatta euroa (100 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos (laimennettu) oli -0,10 euroa (-0,25 euroa).

Avainluvut

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevaihto	37 742	38 245	-1,3	151 579
Cloud-liikevaihto	29 043	27 774	4,6	110 312
Cloud-tilauskertymä	2 868	3 617	-20,7	19 250
Liikevoitto	1 380	100		4 667
Käyttökate	5 225	4 070	28,4	20 207
Nettovelkaantumisaste, % ¹	47,6	53,4	-10,7	53,0
Rahat ja pankkisaamiset ¹	43 080	32 558	32,3	40 461
Liiketoiminnan rahavirta	6 358	6 497	-2,1	25 252
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,10	-0,25	58,8	-0,51
Henkilöstö ¹	1 334	1 342	-0,6	1 336

¹ Kauden lopussa.

Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.

Tulosohjeistus vuodelle 2021

Basware odottaa liiketoimintaympäristön epävarmuuden jatkuvan ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2021 ja säilyttää ohjeistuksen koko vuoden 2021 osalta ennallaan:

- Maltillinen liikevaihdon orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto noin samalla tasolla tai parempi edellisvuoteen nähden

Klaus Andersen, toimitusjohtaja:

"Baswaren kannattavuus ja kassavarat jatkoivat positiivista kehitystään vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana liikevaihdon kehittyessä odotustemme mukaisesti. Liikevaihto oli 37,7 miljoonaa euroa vastaten tasaista kasvua orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta. Cloud-liikevaihto kasvoi 6 prosenttia ja konsultointipalveluliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 12 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta, ja se kompensoi odotetusti ylläpitoliiketoiminnan liikevaihdon kiihtynyttä laskua

ensimmäisellä neljänneksellä. Liikevoitto ylsi 1,4 miljoonaan euroon neljänneksen aikana, parantuen merkittävästi 1,3 miljoonalla eurolla verrattuna vastaavaan neljännekseen edellisellä vuonna. Liiketoiminnan rahavirta oli 6,4 miljoonaa euroa ensimmäisellä neljänneksellä.

Tilauksetmäärään vaikutti edelleen ensisijaisesti pandemiasta johtuva epävarmuus liiketoimintaympäristössä. Varovaisuus erityisesti suurten yritysten keskuudessa jatkui ensimmäisellä neljänneksellä ja se vaikutti myyntimme aktiviteetteihin. Tilauksetmäärämme oli 2,9 miljoonaa euroa ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Toivotimme kaikista huolimatta tervetulleeksi monia uusia ja tärkeitä asiakkaita ensimmäisellä neljänneksellä ja jatkoimme liiketoimintamme laajentamista monien nykyisten asiakkaidemme kanssa. Muun muassa Jeld-Wen Inc., maailmanlaajuinen valmistajayritys Pohjois-Amerikassa, liittyi asiakkaaksemme ensimmäisellä neljänneksellä ja kasvatimme Cloud-liiketoimintaamme nykyisten asiakkaiden, kuten GNK Automotiven ja Valmetin kanssa.

Partner- ja co-exist-strategiamme saavutti merkittävän virstanpylvään ensimmäisellä neljänneksellä. Allekirjoitimme sopimuksen Harbour Energy Plc:n, johtavan itsenäisen Pohjanmeren öljyn ja kaasun toimittajayhtiön, kanssa ja tämä sopimus solmittiin kumppanivetoisesti yhdessä maailmanlaajuisen hankintaan keskittyvän kilpailijamme kanssa. Maaliskuussa PwC Saksa, johtava tilintarkastukseen ja konsultointiin keskittynyt yritys, liittyi osaksi kumppaniverkostoamme ja käyttää Baswaren pilviratkaisuja osana talouden transformaatioprojektien toimittamista asiakkailleen.

Olimme tyytyväisiä maininnastamme Leader-kategoriassa IDC MarketScape 2020–2021 raportissa, joka julkaistiin helmikuussa. Neljänneksen aikana jatkoimme myös ratkaisuidemme kehittämistä ja laajentamista. Uusi ja täysin integroitu Shopping Experience Baswaren hankinnasta maksuun -ratkaisussa saatiin päätökseen ensimmäisellä neljänneksellä. Lainsäädännön asettamien velvoitteiden noudattaminen on edelleen yksi tärkein vaikuttava tekijä palveluissa, joita tarjoamme maailmanlaajuiselle yritysverkostollemme. Osana tätä kehityskaarta, lisäsimme uuden verkkolaskujen vastaanottamiseen liittyvän ratkaisun tarjoamaamme. Uusi ratkaisu on Kiinan Fapiao-lainsäädännön mukainen ja se mahdollistaa virheellisten laskujen havaitsemisen nopeasti ja helposti.

Maaliskuussa tiedotimme, että myyntijohtaja Paul Taylor jättäytyi pois Baswaren johtoryhmästä ja ottaa vastaan maamyynnistä vastaavan roolin Baswaren Iso-Britannian ja Irlannin maajohtajana, johtaen Baswaren yhtä avainmarkkinaa. Olemme aloittaneet uuden myyntijohtajan rekrytointiprosessin, jonka aikana toimin yhtiön myyntijohtajana.

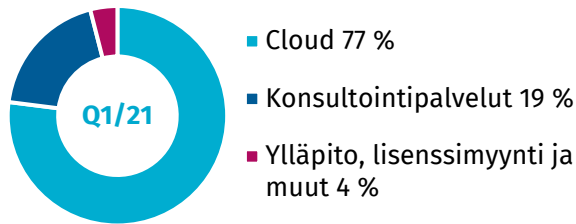
Säilytämme ohjeistuksen koko vuoden 2021 osalta ennallaan ja odotamme edelleen liiketoimintaympäristön palautuvan asteittain normaalille tasolle vuoden toisella puoliskolla.”

Liikevaihto

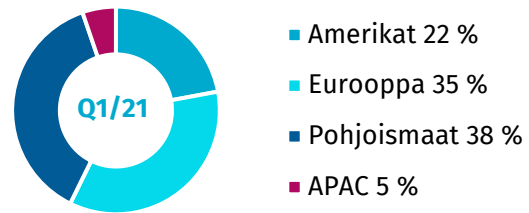
Liikevaihto tyypeittäin, tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Cloud-liikevaihto	29 043	27 774	4,6	110 312
Konsultointipalvelut	7 185	6 496	10,6	26 875
Ylläpito, lisenssimyynti ja muut	1 514	3 975	-61,9	14 392
Yhteensä	37 742	38 245	-1,3	151 579

Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan, tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Amerikat	8 338	8 862	-5,9	35 013
Eurooppa	13 276	12 788	3,8	52 176
Pohjoismaat	14 153	14 510	-2,5	56 428
APAC	1 975	2 085	-5,3	7 962
Yhteensä	37 742	38 245	-1,3	151 579

Liikevaihto tyyteittäin



Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan



Baswaren liikevaihto oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä 37 742 tuhatta euroa (38 245 tuhatta euroa), laskua 1,3 prosenttia. Tämä vastasi 0,0 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Cloud-liikevaihdon kasvu jatkui ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Cloud-liikevaihto oli 29 043 tuhatta euroa (27 774 tuhatta euroa) ensimmäisellä neljänneksellä, kasvua 4,6 prosenttia, vastaten 6,0 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta, ja sen osuus kokonaisliikevaihdosta oli 77,0 prosenttia (72,6 %).

Ensimmäisellä neljänneksellä konsultointipalveluiden liikevaihto kasvoi 10,6 prosenttia, joka vastaa 12,2 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

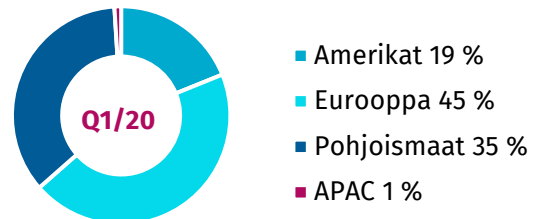
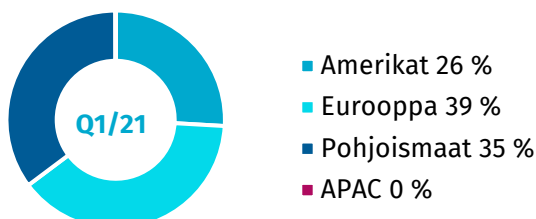
Ylläpito- ja lisenssipalveluiden tuotot laskivat odotusten mukaisesti, kun asiakkaita siirretään cloud-ratkaisuihin. Ensimmäisellä neljänneksellä ylläpito, lisenssimyynti ja muu liikevaihto laskivat 61,9 prosenttia, mikä vastaa 61,9 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Ylläpitopalveluidentuottojen kiihtynyt lasku johtui tiettyjen Baswaren lisenssituotteiden tuen päättymisestä 1.1.2021.

Baswaren liikevaihto Amerikasta laski Yhdysvaltain dollarin valuuttakurssin vaikutuksesta vuoteen 2020 verrattuna ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Liikevaihto Amerikasta kasvoi 1,8 prosenttia ilman valuuttakurssien vaikutusta ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2021.

Cloud-tilauskertymä

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Cloud	2 868	3 617	-20,7	19 250

Cloud-tilauskertymä asiakkaan sijainnin mukaan kaudella Q1/2021 ja Q1/2020



Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä Baswaren vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen brutttilauskertymä oli 2 868 tuhatta euroa (3 617 tuhatta euroa), laskua 20,7 prosenttia vertailukauteen nähden. Tämä vastasi 19,8 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Tilaukskertymään vaikutti edelleen

ensisijaisesti pandemiasta johtuva epävarmuus liiketoimintaympäristössä. Varovaisuus erityisesti suurten yritysten keskuudessa jatkui ensimmäisellä neljänneksellä ja se vaikutti yhtiön myynnin aktiviteettiin.

Tilaukset heijastuu liikevaihtoon viiveellä. Tyypillisesti noin neljäsosa vuotuisten jatkuvien tuottojen tilauksetmuutoksista muuttuu liikevaihdoksi samana vuonna, noin 50–60 prosenttia seuraavana ja loput myöhemmin. Lisätietoja tilausten vuotuisten jatkuvien tuottojen bruttotilauksetmuutoksen laskentaperiaatteesta on kohdassa Vaihtoehtoisten tunnuslukujen määritelmät ja tunnuslukujen laskentaperiaatteet.

Tuloskehitys

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevaihto	37 742	38 245	-1,3	151 579
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-16 415	-17 473	-6,1	-65 941
Bruttokate	21 326	20 772	2,7	85 638
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-9 242	-10 767	-14,2	-40 001
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-6 830	-6 176	10,6	-25 930
Hallinto ja yleiskulut	-3 761	-3 575	5,2	-14 096
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-19 833	-20 518	-3,3	-80 027
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-113	-153	-26,0	-944
Liikevoitto	1 380	100		4 667
Käyttökate	5 225	4 070	28,4	20 207

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä myydyt suoritteita vastaavat kulut olivat 16 415 tuhatta euroa (17 473 tuhatta euroa), laskua 6,1 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli 69 prosenttia ensimmäisellä vuosineljänneksellä, kasvua 2 prosenttiyksikköä vuoden 2020 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna.

Liiketoiminnan kokonaiskuluista, myynnin ja markkinoinnin kulut laskivat 14,2 prosenttia, tutkimus- ja tuotekehityskulut kasvoivat 10,6 prosenttia sekä hallinto ja yleiskulut kasvoivat 5,2 prosenttia. Myynnin ja markkinoinnin kulut laskivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden, kun pandemian seurauksena liikematkustaminen ja fyysisten tapaamisten järjestäminen, erityisesti markkinoinnin osalta, estyivät.

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitykseen ilman poistoja sisältäen taseeseen aktivoinnit olivat yhteensä 6 203 tuhatta euroa (6 258 tuhatta euroa) tai 16,4 prosenttia (16,4 %) liikevaihdosta vuosineljänneksellä.

Baswaren käyttökate oli 5 225 tuhatta euroa (4 070 tuhatta euroa) ja oikaistu käyttökate oli 5 278 tuhatta euroa (4 011 tuhatta euroa) ensimmäisellä neljänneksellä. Käyttökateen oikaistus oli neljänneksellä yhteensä 53 tuhatta euroa (-59 tuhatta euroa). Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut olivat -113 tuhatta euroa (-153 tuhatta euroa).

Baswaren liikevoitto oli vuosineljänneksellä 1 380 tuhatta euroa (100 tuhatta euroa).

Baswaren tappio ennen veroja oli -1 405 tuhatta euroa (-2 665 tuhatta euroa) ja tilikauden tappio -1 478 tuhatta euroa (-3 647 tuhatta euroa) neljänneksellä. Neljänneksen veroilla oli -72 tuhannen euron (-981 tuhatta euroa) vaikutus kauden tulokseen.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli -0,10 euroa (-0,25 euroa) vuosineljänneksellä.

Rahavirta, rahoitus ja investoinnit

Liiketoiminnan rahavirta oli 6 358 tuhatta euroa (6 497 tuhatta euroa) vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Rahavirtaa heikensi useiden eri toimijoiden Covid-19-tilanteen takia tarjoamien maksulykkäysten nettomääräinen negatiivinen vaikutus liiketoiminnan rahavirtaan, joka oli noin 0,5 miljoonaa euroa. Hyödynnettyjä maksulykkäyksiä on jäljellä 0,5 miljoonaa euroa, jotka maksetaan takaisin vuoden 2022 loppuun mennessä.

Baswaren rahavarat, mukaan luettuina lyhytaikaiset talletukset, olivat yhteensä 43 080 tuhatta euroa (32 558 tuhatta euroa) neljänneksen lopussa.

Baswaren taseen loppusumma oli neljänneksen lopussa 231 349 tuhatta euroa (228 946 tuhatta euroa). Investointien nettorahavirta oli -1 865 tuhatta euroa (-3 074 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä.

Omavaraisuusaste oli 36,8 prosenttia (38,8 %) ja nettovelkaantumisaste 47,6 prosenttia (53,4 %). Korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 69 020 tuhatta euroa (62 264 tuhatta euroa), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 2 173 tuhatta euroa (1 996 tuhatta euroa). Neljänneksen sijoitetun pääoman tuotto oli 1,8 prosenttia (0,8 %) ja oman pääoman tuotto -7,0 prosenttia (-16,0 %).

Henkilöstö

Henkilöstö alueittain, keskimäärin	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Amerikat	104	108	-3,7	106
Eurooppa	377	366	2,9	373
Pohjoismaat	419	427	-1,8	425
APAC	429	431	-0,5	430
Yhteensä	1 329	1 332	-0,3	1 334

Baswaren henkilöstömäärä oli neljänneksellä keskimäärin 1 329 (1 332) ja vuosineljänneksen lopussa 1 334 (1 342).

31. maaliskuuta 2021, henkilöstöstä 13,1 prosenttia (14,0 %) työskenteli myynnissä ja markkinoinnissa, 32,2 prosenttia (32,8 %) tuotekehityksessä, tuotannossa ja tuotteissa, 44,1 prosenttia (42,9 %) konsultointi- ja asiakaspalveluissa ja 10,6 prosenttia (10,3 %) hallinnossa.

Baswaren henkilöstökulut olivat 22 298 tuhatta euroa (21 645 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä.

Osake ja osakkeenomistajat

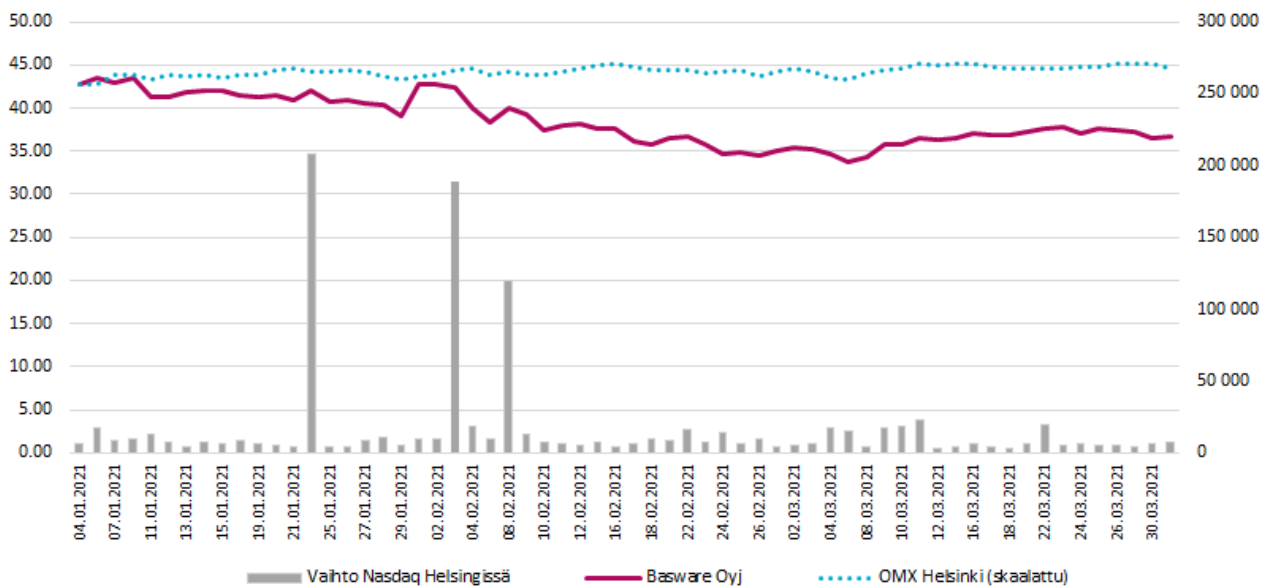
Osakekohtaiset tunnusluvut	1-3/2021	1-3/2020	2020
Osakkeen kurssikehitys, euroa			
- alin kurssi	33,10	15,66	15,66
- ylin kurssi	43,85	29,10	42,85
- keskimurssi	39,55	24,09	29,58
- päätöskurssi	36,65	18,90	42,00
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa ¹ , euroa	529 789 237	272 115 377	605 449 320
Osakkeiden lukumäärä ¹			
- kauden lopussa	14 455 368	14 397 639	14 415 460
- keskimäärin kauden aikana	14 415 903	14 397 639	14 407 595
- keskimäärin kauden aikana, laimennettu	14 556 138	14 659 868	14 638 935
Vaihdetut osakkeet (oikaistu osakeannin vaikutuksesta)	1 026 558	2 006 983	4 817 685

% keskimääräisestä osakemäärästä	7,1 %	13,9 %	33,4 %
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet kauden lopussa	8 568	4 297	5 476
% kokonaisosakemäärästä	0,1 %	0,0 %	0,0 %
Osakepääoma, euroa	3 528 368	3 528 368	3 528 368
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,10	-0,25	-0,51
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,10	-0,25	-0,51
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,10	-0,26	-0,50
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,10	-0,26	-0,50
Oma pääoma/osake (euroa)	5,90	6,17	5,73
Hinta/voitto -suhde (P/E)	-357,55	-74,62	-82,56

¹ Pois lukien omat osakkeet

Baswarella oli vuosineljänneksen lopussa 11 726 (13 869) osakkeenomistajaa hallintarekisterit mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 56,6 prosenttia (51,4 %) kaikista osakkeista.

Osakkeen hinnan kehitys ja vaihto 1.1.-31.3.2021



(Lähde: Investis Digital)

Liputusilmoitukset

Basware Oyj sai seuraavat liputusilmoitukset merkittäviltä osakkeenomistajilta raportointikaudella:

Ilmoituksen pvm	Osakkeenomistaja	Ilmoitusraja	Omistus yhteensä, %
9.2.	Arrowgrass Master Fund Ltd	Alle 15 %	14,3 %
23.2.	Long Path Partners LP	Yli 10 %	10,11 %

Yhtiökokous ja hallituksen valtuutukset

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 18.3.2021. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille vastuuvapauden 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Yhtiökokous vahvisti palkitsemispolitiikan ja päätti, että vuodelta 2020 ei makseta osinkoa.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi kuusi henkilöä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Ilkka Sihvo, Michael Ingelög, Daryl Rolley ja Minna Smedsten sekä uusina jäseninä Carl Farrell ja Jonathan Meister. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan hallituksen puheenjohtajaksi Michael Ingelögin ja varapuheenjohtajaksi Ilkka Sihvon. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Minna Smedsten sekä jäseniksi Carl Farrell, Jonathan Meister ja Michael Ingelög. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Ilkka Sihvo sekä jäseniksi Daryl Rolley ja Michael Ingelög.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 1 446 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä. Hankkimisvaltuutus on voimassa 18 kuukautta ja se kumoaa aiemmat omien osakkeiden hankkimista koskevat valtuutukset.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisien oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Uusia osakkeita voidaan antaa ja/tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan luovuttaa yhteensä enintään 1 446 000 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden lukumäärän kanssa olla enintään 1 446 000 kappaletta. Uusien osakkeiden merkintähinta ja yhtiön omista osakkeista maksettava määrä on merkittävä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Valtuutukset ovat voimassa 18 kuukautta.

Basware julkisti pörssitiedotteella 18.3.2021 varsinaisen yhtiökokouksen päätökset. Päätökset ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivulla osoitteessa <https://investors.basware.com/fi/Yhtiökokoukset>.

Strategia

Basware on maailman johtava verkottuneiden hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoaja, jolla on maailman suurin avoin yritysverkosto. Markkinapotentiaali on arviolta 15 miljardia euroa vuodessa ja sen kasvuajureita ovat globaalit megatrendit kuten digitalisaatio ja automatisaatio, lisääntyvä sääntely, nopea teknologinen kehittyminen ja vastuullisuus. Basware on keskittynyt kestäväan kasvuun ja kannattavuuteen, parantamaan operatiivista tehokkuutta strategisessa liiketoiminnassa ja yksinkertaistamaan liiketoimintaoperaatioita.

Baswaren avainmarkkinat ovat Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa ja Ranska, missä yhtiö näkee suurimmat mahdollisuudet voittaa uusia asiakkaita. Jokainen Baswaren suurimmista 200 avainasiakasta toi keskimäärin 300 tuhatta euroa vuotuista jatkuvaa cloud-liikevaihtoa vuonna 2020. Nykyisiltä asiakailta saatavaa keskimääräistä liikevaihtoa on mahdollisuus kasvattaa lisämyynnin ja maantieteellisten asiakaslaajennusten kautta.

Uuden asiakassopimuksen solmimisen jälkeen asiakkuus kestää yleensä useiden vuosien ajan. Vuonna 2020 Baswaren cloud-bruttouusimisaste oli 94 prosenttia ja cloud-nettouusimisaste 104 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli vuoden 2020 lopussa 68 prosenttia. Asiakassopimusten elinkaaren arvo on näiden seikkojen takia korkea. Vuonna 2020 Baswaren asiakkaiden elinkaaren arvo oli viisinkertainen asiakashankinnan kustannuksiin verrattuna.

Baswaren pitkänaikavälin visiona on tulla halutuimmaksi verkottuneiden hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoajaksi suurille, globaaleille yrityksille. Basware on määritellyt kaudelle 2020–2022 kuusi Must-Win-tavoitetta, jotka määrittävät strategisia prioriteetteja. Must-Win-tavoitteet liittyvät asiakastytyvyyteen, projektitoimitusten kyvykkyyksiin, hankintaratkaisuun, kasvuun kumppaneiden kanssa, cloud-transformaatioihin ja Network-liiketoimintaan. Ensimmäinen Must-Win koskee asiakastytyvyyttä, joka on Baswaren prioriteetti jokaisessa asiakaskohtaamistilanteessa myynnistä toimitukseen, tuotteisiin ja palveluun. Toinen Must-Win-tavoite on toimituskyvykkyyden kehittäminen sisäisesti ja yhteistyössä kumppanien kanssa, jotta Basware pystyy paremmin vastaamaan

asiakastarpeisiin jatkuvan kehityksen ja muutospyyntöjen osalta. Kolmas Must-Win-tavoitteista on vahvistaa edelleen Baswaren hankintaratkaisua ja koko kilpailutuksesta maksuun -tarjontaa kumppanuuksien ja avoimen API arkkitehtuurin kautta. Neljänneksi, Basware tavoittelee cloud-kasvun kiihdyttämistä kumppanien avulla. Viides Must-Win-tavoite on saada valmiiksi jäljellä olevat asiakkaiden cloud-transformaatiot ja kohdistaa resurssit pitkän aikavälin strategisille alueille. Osana vuoden 2020 strategiaprosessia, Basware on määritellyt Network-liiketoiminnan kiihdyttämisen viimeiseksi strategiseksi fokusalueeksi vuodesta 2021 eteenpäin.

Riskit ja epävarmuustekijät

Basware toimii markkinoilla, joilla teknologian innovaatiot ovat avainroolissa. Vaikka Basware on riippumattomien analyytikkojen mukaan toimialojensa markkinajohtaja, on ratkaisevan tärkeää, että Basware jatkaa innovointia ja tarjoamansa kehittämistä. Basware investoi tuotekehitykseen tuoteportfolion kilpailukyvyyn ja hyvän end-to-end laadun varmistamiseksi, mikä vaikuttaa asiakkaiden tyytyväisyyteen ja pysyvyyteen, sekä asiakaslaajennuksiin.

Baswarella on kasvustrategia, johon sisältyy suuria liikevaihdon kasvua koskevia odotuksia cloud-liiketoiminnalle. Strategian toteuttaminen edellyttää merkittäviä panostuksia myyntiin ja markkinointiin ja niihin liittyviin resursseihin, sekä optimoidun hinnoittelumallin ja tehokkaat asiakastoimitukset. Samaan aikaan toimialan muutos on-premise- ja lisenssipohjaisesta liiketoimintamallista SaaS-malliin kiihdyttää Baswaren tiettyjen tuottovirtojen, kuten lisenssimyynnin ja ylläpitopalveluiden, supistumista. Muutos saattaa tehdä myös konsultointipalveluiden tuotoista epävakaita. Tämä heikentää konsernin liikevaihdon kasvua niin kauan, kunnes transformatio on saatettu loppuun. Baswaren keskittäessä tuoteportfoliota strategiseen, korkean myyntikatteen liiketoimintaan, voi asiakaspoistuma kasvaa.

Markkinahäiriöt, kuten merkittävien kilpailijoiden yhdistyminen, uusien kilpailijoiden aggressiivinen markkinoille tulo tai poikkeuksellisen teknologian ilmaantuminen, voivat olla riskejä Baswaren markkina-asemalle ja -osuudelle.

Yhtiön myynnistä yli 50 prosentin odotetaan tulevan euroalueen ulkopuolelta, mikä altistaa konsernin liikevaihdon kasvun valuuttakurssien vaihteluille. Merkittävät muutokset Yhdysvaltain dollarissa, Englannin punnassa, Norjan kruunussa, Ruotsin kruunussa tai Australian dollarissa voivat vaikuttaa liikevaihtoon. Lisäksi osa Baswaren kustannuksista on Intian rupioissa ja Romanian leissä. Poliittiset riskit voivat vaikuttaa negatiivisesti Baswareen. Näihin riskeihin lukeutuvat epävarmuus Iso-Britannian asemasta suhteessa Euroopan Unioniin, mikä voi vaikuttaa negatiivisesti Baswaren liiketoimintaan Iso-Britanniassa. Lisäksi Intian verotukseen ja lainsäädäntöön liittyvällä epävarmuudella voi olla negatiivinen vaikutus Baswaren liiketoimintaan kyseisessä maassa.

Basware pitää yritysostoja osana strategiaansa. Yritysostoihin sisältyy riskejä muun muassa hankittujen toimintojen integroimiseen tai yritysostojen tavoiteltujen taloudellisten hyötyjen ja synergiaetujen toteutumiseen liittyen.

Suurimmat Baswaren toimintaan liittyvät riskit liittyvät palvelun keskeytymiseen esimerkiksi konesalivikojen vuoksi, erilaisiin tietoturva-uhkiin sekä siihen, että Baswaren ratkaisut ja palvelut, toiminta ja työntekijöiden käyttäytyminen eivät vastaa vaadittavia standardeja. Operatiivisia riskejä hallitaan riskien valvonnan ja suojausmenetelmien jatkuvan parantamisen sekä Baswaren henkilöstön sisäisen koulutuksen avulla.

Covid-19-pandemia voi vaikuttaa organisaatioiden IT-projektien päätösten ja implementointien ajoittumiseen sekä maailmanlaajuisesti lähetettyjen ja vastaanotettujen laskujen määrään. Tämä voi vaikuttaa Baswaren tilauskertymään, liikevaihtoon, liiketulokseen ja liiketoiminnan rahavirtaan. Baswarella on liiketoiminnan jatkuvuussuunnitelma, joka sisältää laajat etätyöskentelymahdollisuudet kaikissa liiketoimintayksiköissä. Jos Covid-19 tilanne vaikuttaa olennaisesti henkilöstön työskentelykykyyn, se voi haitata Baswaren kykyä palvella asiakkaitaan.

Muut vuosineljänneksen tapahtumat

Basware ilmoitti 23.3.2021, että Baswaren myyntijohtaja Paul Taylor on päättänyt jättäytyä pois Baswaren johtoryhmästä ja ottaa vastaan maamyynnistä vastaavan roolin Baswaren Iso-Britannian ja Irlannin maajohtajana, johtaen Baswaren yhtä avainmarkkinaa. Basware on aloittanut uuden myyntijohtajan rekrytointiprosessin. Baswaren toimitusjohtaja Klaus Andersen toimii rekrytointiprosessin aikana yhtiön väliaikaisena myyntijohtajana. Muutokset astuivat voimaan 1.4.2021.

Vuosineljänneksen jälkeiset tapahtumat

Basware sai 15.4.2021 liputusilmoituksen Arrowgrass Capital Partners LLP:ltä, jonka mukaan Arrowgrass Capital Partners LLP:n hallinnoimien osakkeiden osuus Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä on alittanut kymmenen (10) prosenttia. Arrowgrass Capital Partners LLP:n rahoitusvälineiden osuus Baswaren kaikista osakkeista ja äänistä laski 9,2 prosenttiin.

Tulevaisuuden näkymät

Liikevaihtoon ja liiketulokseen vaikuttavat asiat

Baswaren tavoitteena on vakaa cloud-liikevaihdon kasvu. Cloud-liikevaihtoon vaikuttaa cloud-tilauskertymä, asiakaspoistuma (churn) ja Network-liiketoimintaverkoston transaktiovolyymiin perustuvat tuotot. Noin 30 prosenttia Baswaren liiketoimintaverkoston transaktiopalveluiden liikevaihdosta perustuu jatkuviin tilauksiin. Cloud-liikevaihdon asiakaspoistumaan vaikuttaa edelleen ei-strategiset sopimukset, joita ei uusita. Covid-19-pandemiasta johtuva taloudellinen epävarmuus voi vaikuttaa negatiivisesti cloud-tilauskertymään, mutta pitkällä aikavälillä pandemian odotetaan kiihdyttävän digitalisaation megatrendiä, mikä voi tukea Baswaren tilauskertymän kehitystä.

Konsultointipalveluiden kysyntään vaikuttaa ensisijaisesti uusasiakashankinta ja asiakaslaajennukset.

Ylläpito- ja lisenssiliikeyvaihto jatkaa laskua Baswaren siirtäessä olemassa olevia lisenssiasiakkaitaan cloud-palveluihin. Laskua ovat kasvattaneet vuonna 2019 toimeenpannut lisenssituotteiden tuen päättämiset, joiden vaikutus on nähtävillä 1.1.2021 alkaen.

Yleisesti ottaen skaalautuvuuden ja operationaalisen tehokkuuden paranemisen odotetaan jatkuvan. Covid-19-pandemia voi kuitenkin jossain määrin vaikuttaa näiden parannusten ajoitukseen.

Tulosohjeistus vuodelle 2021

Basware odottaa kysynnän epävarmuuden jatkuvan ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2021 ja säilyttää ohjeistuksen koko vuoden 2021 osalta ennallaan:

- Maltillinen liikevaihdon orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto noin samalla tasolla tai parempi edellisvuoteen nähden

Mahdolliset valuuttakurssien vaikutukset eliminoidaan käyttämällä katsauskauden laskennassa vertailukauden valuuttakursseja. Orgaanisista luvuista on poistettu viimeisten 12 kuukauden aikana hankittujen tai myytyjen liiketoimintojen vaikutus.

Basware Oyj:n taloudellinen kalenteri vuodelle 2021

- 15.7.2021
Puolivuosikatsaus 1.1.-30.6.2021
- 19.10.2021
Osavuositarkastus 1.1.-30.9.2021

Espoossa maanantaina 19. huhtikuuta 2021

BASWARE OYJ

Hallitus

Klaus Andersen, toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-31.3.2021
KONSERNIN TULOSLASKELMA

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
LIKEVAIHTO	37 742	38 245	-1,3	151 579
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-16 415	-17 473	-6,1	-65 941
BRUTTOKATE	21 326	20 772	2,7	85 638
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-9 242	-10 767	-14,2	-40 001
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-6 830	-6 176	10,6	-25 930
Hallinto- ja yleiskulut	-3 761	-3 575	5,2	-14 096
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-19 833	-20 518	-3,3	-80 027
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-113	-153	-26,0	-944
LIKEVOITTO	1 380	100		4 667
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 785	-2 766	0,7	-11 652
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-1 405	-2 665	47,3	-6 985
Tuloverot	-72	-981	-92,6	-345
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 478	-3 647	59,5	-7 329
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi:				
Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostus	23	-7		-5
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	3 386	-2 103		-4 964
Rahavirran suojaukset	519	-155		-435
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	-73	47		112
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	3 855	-2 219		-5 292
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	2 377	-5 866		-12 621
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille	-1 478	-3 647	59,5	-7 329
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille	2 377	-5 866		-12 621
Osakekohtainen tulos				
laimentamaton, euroa	-0,10	-0,25	58,8	-0,51
laimennettu, euroa	-0,10	-0,25	58,8	-0,51

KONSERNITASE

tuhatta euroa	31.3.2021	31.3.2020	Muutos, %	31.12.2020
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	41 395	44 285	-6,5	41 927
Liiketoiminta	79 065	79 293	-0,3	76 676
Aineelliset hyödykkeet	936	1 110	-15,6	1 023
Käyttöoikeusomaisuuserät	13 510	16 710	-19,2	14 322
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	13	38	-65,5	13
Muut saamiset	3 321	3 716	-10,6	3 541
Sopimusvarat	1	96	-98,6	6
Laskennalliset verosaamiset	10 888	9 388	16,0	10 592
Pitkäaikaiset varat	149 129	154 635	-3,6	148 101
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset	28 280	30 263	-6,5	26 602
Muut saamiset	9 755	9 599	1,6	8 714
Sopimusvarat	851	1 386	-38,6	818
Tuloverosaamiset	253	505	-49,9	166
Rahat ja pankkisaamiset	43 080	32 558	32,3	40 461
Lyhytaikaiset varat	82 220	74 311	10,6	76 761
VARAT	231 349	228 946	1,0	224 862

KONSERNITASE

tuhatta euroa	31.3.2021	31.3.2020	Muutos, %	31.12.2020
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Osakepääoma	3 528	3 528	0,0	3 528
Ylikurssirahasto	1 187	1 187	0,0	1 187
Omat osakkeet	0	-98	-100,0	0
SVOP-rahasto	110 290	110 388	-0,1	110 290
Muut rahastot	775	513	51,2	289
Muuntoerot	-9 796	-10 294	-4,8	-13 137
Kertyneet voittovarot	-20 755	-16 435	-26,3	-19 600
Oma pääoma	85 230	88 789	-4,0	82 557
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat	5 295	5 090	4,0	5 071
Korollinen vieras pääoma	66 848	60 268	10,9	66 665
Vuokrasopimusvelat, korollinen	11 103	13 951	-20,4	11 647
Sopimusvelat	2 534	2 476	2,3	2 791
Etuuspohjaisten järjestelyiden velat	410	387	5,8	388
Pitkäaikaiset velat	86 189	82 173	4,9	86 562
Lyhytaikaiset velat				
Korollinen vieras pääoma	2 173	1 996	8,9	2 173
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 554	3 714	-4,3	3 727
Ostovelat ja muut velat	29 973	27 483	9,1	30 470
Sopimusvelat	24 040	24 140	-0,4	19 177
Tuloverovelat	189	581	-67,5	196
Lyhytaikaiset varaukset	0	71	-100,0	0
Lyhytaikaiset velat	59 930	57 985	3,4	55 743
OMA PÄÄOMA JA VELAT	231 349	228 946	1,0	224 862

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

tuhatta euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	3 528	1 187	0	110 290	289	-13 137	-19 600	82 557
Laaja tulos						3 341	-1 474	1 868
Osakepalkkiot							296	296
Etuuspohjaiset järjestelyt							23	23
Rahavirran suojaukset					487			487
OMA PÄÄOMA 31.3.2021	3 528	1 187	0	110 290	775	-9 796	-20 755	85 230

tuhatta euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2020	3 528	1 187	-98	110 388	653	-8 226	-13 347	94 086
Laaja tulos						-2 069	-3 650	-5 719
Osakepalkkiot							569	569
Etuuspohjaiset järjestelyt							-7	-7
Rahavirran suojaukset					-140			-140
OMA PÄÄOMA 31.3.2020	3 528	1 187	-98	110 388	513	-10 294	-16 435	88 789

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Kauden voitto/tappio	-1 478	-3 647	-7 329
Oikaisut tilikauden voittoon/tappioon:			
Poistot	3 845	3 970	15 540
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	28	139	690
Rahoitustuotot ja -kulut	2 725	2 708	11 068
Tuloverot	72	981	345
Muut oikaisut	572	489	1 566
Oikaisut yhteensä	7 242	8 287	29 208
Käyttöpääoman muutos:			
Myynti- ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-1 600	-4 608	810
Osto- ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	2 821	7 384	5 069
Varausten lisäys (+) / vähennys (-)	4	-171	-211
Käyttöpääoman muutos yhteensä	1 225	2 604	5 668
Rahoituserät liiketoiminnassa	-247	-310	-1 301
Maksetut (-) ja saadut (+) verot liiketoiminnasta	-384	-442	-994
Liiketoiminnan rahavirta	6 358	6 497	25 252
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 865	-3 074	-9 470
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden nettoluovutustulot	0	0	7
Investointien rahavirta	-1 865	-3 074	-9 464
Rahoituksen rahavirta			
Lyhytaikaisten lainojen nosto	0	0	176
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-998	-998	-1 996
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-1 065	-1 174	-4 257
Rahoituksen rahavirta	-2 063	-2 172	-6 076
Rahavarojen muutos	2 430	1 250	9 712
Rahavarat kauden alussa	40 461	31 672	31 672
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	188	-364	-922
Rahavarat kauden lopussa	43 080	32 558	40 461

LAADINTAPERIAATTEET

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 osavuositarkastukset -standardin mukaisesti. Osavuositarkastuksessa on noudatettu samoja laadintaperiaatteet ja laskentamenetelmiä kuin vuositilinpäätöksessä lukuun ottamatta 1.1.2021 voimaantulleita uusia ja muutettuja standardeja. Uusilla ja muutetuilla standardeilla ei ollut vaikutusta konsernilukuihin.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää Baswaren johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä tilikauden tuottojen ja kulojen määriin. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Koska arviot ja oletukset perustuvat osavuositarkastushetken näkemyksiin, ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä. Toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Tuloslaskelman ja taseen luvut ovat konsernilukuja. Tiedotteen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Nettoarvojen prosentuaaliset muutokset on näytetty itseisarvoina.

Oikaistu liikevoitto ja käyttökate

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevoitto	1 380	100		4 667
Oikaisut:				
Yritysosot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestelytuotot (-) ja -kulut (+)	-4	-107	-96,3	-301
Tehostamiseen liittyvät kustannukset	57	48	18,8	453
Oikaisut yhteensä	53	-59		152
Oikaistu liikevoitto	1 433	41		4 819
Poistot	3 845	3 970	-3,1	15 540
Oikaistu käyttökate	5 278	4 011	31,6	20 359
% liikevaihdosta	14,0%	10,5 %		13,4 %

Tuotteita ja palveluita koskevat tiedot

Basware raportoi yhden liiketoimintasegmentin. Raportoitu segmentti kattaa koko konsernin, ja sen luvut ovat yhtenevät konsernilukujen kanssa.

Basware raportoi liikevaihdon tyypeittäin. Cloud-liikevaihto jakautuu seuraavasti: SaaS, Transaktiopalvelut (sisältäen verkkolaskut, skannauspalvelut, tulostuspalvelut ja verkoston avausmaksut) ja muu cloud-liikevaihto. Muu kuin cloud-liikevaihto jakautuu seuraavasti: Ylläpitotuotot, Lisenssimyynti, Konsultointipalvelut (sisältää konsultointipalvelut ja asiakaspalvelun) ja muu ei-cloud-liikevaihto.

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	Muutos, %	Muutos, % ¹	2020
Cloud-liikevaihto					
SaaS	15 612	14 191	10,0	11,8	58 344
Transaktiopalvelut	12 237	12 389	-1,2	-0,4	47 272
Muu cloud-liikevaihto	1 195	1 195	0,0	1,7	4 696
Cloud-liikevaihto yhteensä	29 043	27 774	4,6	6,0	110 312
Muu kuin cloud-liikevaihto					
Ylläpito	1 382	4 089	-66,2	-66,1	14 687
Lisenssimyynti	64	79	-18,8	-26,2	348
Konsultointipalvelut	7 185	6 496	10,6	12,2	26 875
Muu ei-cloud-liikevaihto	67	-193			-644
Muu kuin cloud-liikevaihto yhteensä	8 698	10 471	-16,9	-15,9	41 267
Yhteensä	37 742	38 245	-1,3	0,0	151 579

¹ Orgaaninen ilman valuuttakurssien vaikutusta

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

tuhatta euroa	31.3.2021		31.3.2020		31.12.2020	
	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat						
Pitkäaikaiset:						
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	13	13	38	38	13	13
Pitkäaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset	1 311	1 311	863	863	688	688
Lyhytaikaiset:						
Myyntisaamiset	28 280	28 280	30 263	30 263	26 602	26 602
Lyhytaikaiset muut saamiset	1 090	1 090	340	340	1 205	1 205
Rahat ja pankkisaamiset	43 080	43 080	32 558	32 558	40 461	40 461
Rahoitusvelat						
Pitkäaikaiset:						
Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat rahoitusvelat:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen ¹	66 848	77 263	60 268	71 252	66 665	77 299
Vuokrasopimusvelat, korollinen	11 103	11 103	13 951	13 951	11 647	11 647
Lyhytaikaiset:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	2 173	2 173	1 996	1 996	2 173	2 173
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 554	3 554	3 714	3 714	3 727	3 727
Ostovelat ja muut velat	9 005	9 005	9 953	9 953	10 196	10 196

¹ Lainan käypä arvo kuvastaa sitä rahamäärää, jonka Basware maksaisi, jos laina maksettaisiin pois raportointikauden lopussa. Laina- ja korkokustannukset sisältyvät takaisinmaksupalkkioon, joka jaksottuu tasaisesti laina-ajan loppuun. Takaisinmaksupalkkio on 40 prosenttia lainan pääomasta laina-ajan päättyessä.

Rahoitusvarat johdannaisinstrumenteista, 162 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 2 ja noteeraamattomat osakesijoitukset, 13 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 3 käyvän arvon hierarkiassa.

Maaliskuussa 2019 Basware allekirjoitti Bregal Milestone LLP:n kanssa 50 miljoonan euron lainasopimuksen, joka erääntyy maksettavaksi syyskuussa 2024. Laina on senior-ehtoinen ja vakuudeton. Laina-aika on 5,5 vuotta, mikä pidentää merkittävästi Baswaren lainasalkun keskimääräistä maturiteettia. Laina nostettiin 2.4.2019 ja saadut varat olivat 45 miljoonaa euroa. Lainaehdoin sisältää takaisinmaksupalkkio, joka jaksottuu laina-ajalle. Takaisinmaksupalkkio on 40 prosenttia lainan pääomasta laina-ajan päättyessä. Lainalle maksetaan 8,75 prosentin vuotuinen korkomarginaali. Vaihtoehtona käteiskorolle yhtiöllä on mahdollisuus soveltaa koron pääomittamista (PIK) 11,25 prosentin vuosittaisella korkomarginaalilla.

23.11.2020 laina siirrettiin Macquarie Principal Finance PTY Limited:in Iso-Britannian sivuliikkeeseen. Lainan sopimusehdot eivät muuttuneet.

Lainan noston yhteydessä Bregal Milestonelle annettiin vastikkeetta 1 000 vapaasti siirrettävää optio-oikeutta 2.4.2019. Optio-osakkeiden merkintäaika alkoi välittömästi optio-oikeuksien antamisesta ja päättyi 22.8.2024. Merkintähintaa tarkistetaan osinkoa maksettaessa sekä muilla tavanomaisilla omistuksen laimentumisella suojaavilla tarkistuksilla optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti.

Basware sai 9.10.2020 liputusilmoitukset Bregal Milestone LP:ltä ja Briarwood Chase Management LLC:ltä, joiden mukaan Briarwood Chase Management oli hankkinut kaikki Bregal Milestonen optio-oikeudet.

Hallituksen 18.03.2021 päättämän osakeannin seurauksena hallitus päätti myös tarkistaa niiden osakkeiden lukumäärää, joita voidaan merkitä alkuperäisen, yhtiön maaliskuussa 2019 Bregal Milestonelle antaman ja myöhemmin lokakuussa 2020 Briarwood Chase Management LLC:lle siirretyn 1 000 vapaasti siirrettävän optio-oikeuden perusteella. 18.03.2021 suoritettujen tarkistusten jälkeen optio-oikeudet oikeuttavat niiden haltijan merkitsemään yhteensä 1 003 000 yhtiön osaketta (1 001 000 osaketta ennen tarkistusta) oikaistulla 29,7939 euron merkintahinnalla osaketta kohden (ennen oikaisua merkintähinta osaketta kohden oli 29,8764 euroa). Nostaakseen niiden osakkeiden määrää, jotka voidaan merkitä optio-oikeuksilla, hallitus käytti 18.03.2021 sille 18.03.2021 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa myönnettyä valtuutusta päättämällä antaa erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat niiden haltijan merkitsemään 2 000 uutta yhtiön osaketta. Nämä optio-oikeuksien ehtoihin tehtävät tarkistukset tulivat voimaan niiden tultua rekisteröidyiksi kaupparekisteriin 8.4.2021.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

tuhatta euroa	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	1,239	1 131	1 262
Tytäryhtiöiden puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	864	282	822
Muut sitoumukset			
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	3,363	3 065	3 455
1–5 vuoden sisällä erääntyvät	2,158	4 498	2 876
Yhteensä	5,520	7 563	6 331
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	7,624	8 975	8 415

Muut sitoumukset sisältävät leasing- ja muut vuokrasopimukset sekä lisenssisopimuksista aiheutuvat velvoitteet, joihin ei ole sovellettu IFRS 16 -standardia. Pitkäaikaisista palvelusopimuksista aiheutuvia velvoitteita ei ole sisällytetty.

Tunnuslukujen laskentakaavat ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen määritelmät

Osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Laimennettu osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä laimennusvaikutuksen jälkeen

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Orgaaninen liikevaihdon kasvu lasketaan vertaamalla vertailukausien liikevaihtoa ilman valuuttakurssien vaikutuksia lukuun ottamatta kertaluonteisia yhteistyömaksuja sekä liikevaihtoa viimeisten 12 kuukauden aikana hankitusta tai myydystä liiketoiminnasta.

Liikevaihto ilman valuuttakurssien vaikutuksia saadaan laskemalla katsauskauden liikevaihto käyttäen vertailukauden valuuttakursseja.

Bruttoinvestoinnit koostuvat kokonaisinvestoinneista pysyviin vastaaviin, mukaan luettuina yritysostot ja taseeseen aktivoidut tuotekehityskustannukset.

Muut pitkävaikutteiset menot sisältävät investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin ilman yritysostoja ja aktivoituja tuotekehitysmenoja.

Käyttökate (EBITDA) lasketaan kaavalla liikevoitto + poistot.

Oikaistu käyttökate (oikaistu EBITDA) lasketaan käyttökatteesta ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita, oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

Liikevoitto (EBIT) on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut vaihto-omaisuuden muutoksella oikaistuna, vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelman erät esitetään liikevoiton alapuolella. Kurssierot ja johdannaisten käypien arvojen muutokset sisältyvät liikevoittoon, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä; muutoin ne on kirjattu rahoituseriin.

Oikaistu liikevoitto (oikaistu EBIT) lasketaan liikevoitosta/tappiosta ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita, oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

Vuotuisten jatkuvien tuottojen bruttotilaukertymä lasketaan laskemalla yhteen katsauskauden kokonaistilaukanta sopimuksen vuotuisen arvon perusteella. Cloud-tilaukertymä sisältää kaikki jatkuvat SaaS- ja verkkotuotot sisältäen transaktiopalvelut. Uusien tilausten bruttotilaukertymä kattaa uudet cloud-asiakkaat, lisätilaukset ja hinnannostot sopimusten uusimisen yhteydessä, mutta ei asiakaspoistumaa. Tilaukanta heijastuu liikevaihtoon viiveellä.

Cloud-liikevaihdon bruttopoistuma on tilikauden aikana menetetyn cloud-liikevaihdon kokonaismäärä jaettuna kauden alun cloud-liikevaihdon määrällä.

Cloud-liikevaihdon nettopoistuma on tilikauden aikana menetetyn cloud-liikevaihdon kokonaismäärä vähennettynä uusilla vuotuisilla jatkuvilla lisämyynnin tuotoilla olemassa oleville asiakkaille kauden aikana, jaettuna cloud-liikevaihdolla yhteensä kauden alussa.

Cloud-bruttouusimisaste on 100 prosenttia miinus cloud-liikevaihdon bruttopoistuma.

Cloud-nettouusimisaste on 100 prosenttia miinus cloud-liikevaihdon nettopoistuma.

Asiakkuuden kesto on 1 jaettuna cloud-liikevaihdon bruttopoistumalla.

Kauden tilauskertymän elinkaaren arvo lasketaan kertomalla vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen tilauskertymä kaudella cloud-liiketoiminnan bruttokatteella jaettuna cloud-liikevaihdon bruttopoistumalla.

Asiakashankinnan kustannus on myynnin ja markkinoinnin kokonaiskustannukset kautta edeltävien 12 kuukauden aikana (jotta otetaan huomioon odotusaika, ennen kuin uudet myynti- ja markkinointipanokset muuttuvat tilauskertymäksi).

Oman pääoman tuotto (ROE), %

$$\frac{(\text{Voitto tai tappio ennen veroja} - \text{verot}) \times 100}{\text{Oma pääoma (keskiarvo)}}$$

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

$$\frac{(\text{Voitto tai tappio ennen veroja} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}) \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat (keskiarvo)}}$$

Nettovelkaantumisaste, %

$$\frac{(\text{Korolliset rahoitusvelat} - \text{korolliset rahoitusvarat}) \times 100}{\text{Oma pääoma}}$$

Omavaraisuusaste, %

$$\frac{\text{Oma pääoma} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$$

Oikaistu osakekohtainen tulos lasketaan ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita ja oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

Oma pääoma per osake

$$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä} - \text{omat osakkeet}}$$

Hinta/voitto-suhde (P/E-luku)

$$\frac{\text{Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi}}{\text{Tulos per osake}}$$

KONSERNIN TULOSLASKELMA NELJÄNNEKSITTÄIN

tuhatta euroa	1-3/2021	10-12/2020	7-9/2020	4-6/2020	1-3/2020
LIKEVAIHTO	37 742	38 793	36 772	37 769	38 245
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-16 415	-16 474	-15 405	-16 589	-17 473
BRUTTOKATE	21 326	22 318	21 368	21 180	20 772
Myynti ja markkinointi	-9 242	-10 853	-8 885	-9 496	-10 767
Tutkimus- ja tuotekehitys	-6 830	-6 692	-6 546	-6 516	-6 176
Hallinto	-3 761	-3 565	-3 702	-3 253	-3 575
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-19 833	-21 111	-19 133	-19 265	-20 518
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-113	5	-165	-631	-153
LIKEVOITTO	1 380	1 213	2 069	1 285	100
% liikevaihdosta	3,7	3,1	5,6	3,4	0,3
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 785	-3 401	-2 829	-2 656	-2 766
Voitto/tappio ennen veroja	-1 405	-2 188	-760	-1 372	-2 665
Tuloverot	-72	367	-64	334	-981
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 478	-1 821	-824	-1 038	-3 647

TUNNUSLUVUT

tuhatta euroa	1-3/ 2021	1-3/ 2020	2020
Cloud-tilauskertymä	2 868	3 617	19 250
Liikevaihto	37 742	38 245	151 579
Liikevaihdon kasvu, %	-1,3 %	6,5 %	2,2 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu, %	0,0 %	6,6 %	3,2 %
Liikevoitto	1 380	100	4 667
% liikevaihdosta	3,7 %	0,3 %	3,1 %
Käyttökate	5 225	4 070	20 207
% liikevaihdosta	13,8 %	10,6 %	13,3 %
Oikaistu käyttökate	5 278	4 011	20 359
Oman pääoman tuotto, %	-7,0 %	-16,0 %	-8,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	1,8 %	0,8 %	3,1 %
Korollinen vieras pääoma pl. vuokrasopimusvelat	69 020	62 264	68 837
Rahat ja pankkisaamiset	43 080	32 558	40 461
Liiketoiminnan rahavirta	6 358	6 497	25 252
Nettovelkaantumisaste, %	47,6 %	53,4 %	53,0 %
Bruttoinvestoinnit	1 945	3 111	9 877
% liikevaihdosta	5,2 %	8,1 %	6,5 %
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot ilman poistoja	4 399	3 793	16 447
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, taseeseen aktivoituneet	1 804	2 465	8 372
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, yhteensä	6 203	6 258	24 819
% liikevaihdosta	16,4 %	16,4 %	16,4 %
Poistot	3 845	3 970	15 539
Muut aktivoituneet menot	141	646	1 505
Henkilöstö kauden lopussa	1 334	1 342	1 336