

basware

Simplify Operations, Spend Smarter.

OSAVUOSI- KATSAUS

tammi-syyskuu 2021

Q3/2021

Basware osavuosikatsaus tammi-syyskuu 2021: Vahva liikevoitto, Cloud-liikevaihto 80 prosenttia liikevaihdosta

Heinä-syyskuu 2021

- Cloud-tilauskertymä oli 2,6 miljoonaa euroa (3,6 miljoonaa euroa)
- Liikevaihto kasvoi 0,9 prosenttia 37 100 tuhanteen euroon (36 772 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 0,2 prosenttia.
- Cloud-liikevaihto kasvoi 9,8 prosenttia 29 693 tuhanteen euroon (27 037 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 9,1 prosenttia.
- Liikevoitto kasvoi 17,5 prosenttia ja oli 2 432 tuhatta euroa (2 069 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos (laimennettu) oli -0,74 euroa (-0,06 euroa).

Tammi-syyskuu 2021

- Cloud-tilauskertymä oli 11,1 miljoonaa euroa (13,3 miljoonaa euroa)
- Liikevaihto kasvoi 0,6 prosenttia 113 413 tuhanteen euroon (112 787 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 1,0 prosenttia.
- Cloud-liikevaihto kasvoi 8,2 prosenttia 88 369 tuhanteen euron (81 652 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 8,7 prosenttia.
- Liikevoitto kasvoi 62,5 prosenttia ja oli 5 612 tuhatta euroa (3 454 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos (laimennettu) oli -0,94 euroa (-0,38 euroa).

Avainluvut

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevaihto	37 100	36 772	0,9	113 413	112 787	0,6	151 579
Cloud-liikevaihto	29 693	27 037	9,8	88 369	81 652	8,2	110 312
Cloud-tilauskertymä	2 575	3 599	-28,6	11 054	13 348	-17,2	19 250
Liikevoitto	2 432	2 069	17,5	5 612	3 454	62,5	4 667
Käyttökate	6 390	5 936	7,6	17 467	15 162	15,2	20 207
Nettovelkaantumisaste, % ¹	83,9	52,1	61,0	83,9	52,1	61,0	53,0
Rahat ja pankkisaamiset ¹	25 865	38 427	-32,7	25 865	38 427	-32,7	40 461
Liiketoiminnan rahavirta	4 004	7 525	-46,8	11 640	19 619	-40,7	25 252
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,74	-0,06	-1 194,8	-0,94	-0,38	-146,0	-0,51
Henkilöstö ¹	1 341	1 323	1,4	1 341	1 323	1,4	1 336

¹ Kauden lopussa.

Osavuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Tulosohjeistus vuodelle 2021

Basware odottaa, että liiketoimintaympäristön palautuminen asteittain normaalille tasolle jatkuu viimeisellä vuosineljänneksellä 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 liikevaihto ja kannattavuus jatkoivat kasvuaan kolmannella neljänneksellä. Liikevaihto oli 37,1 miljoonaa euroa, joka vastasi 0,2 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Pilvipalveluliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9,1 prosenttia 29,7 miljoonaan euroon vastaten nyt 80 prosenttia liikevaihdosta. Ylläpitoliiketoiminnan liikevaihto laski odotusten mukaisesti. Konsultointiliiketoiminnan liikevaihto laski hieman johtuen matalammasta projektien aktiviteetin tasosta. Liikevoitto oli 2,4 miljoonaa euroa, joka kasvoi 17,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liiketoiminnan rahavirta oli 4,0 miljoonaa euroa kolmannella neljänneksellä.

Solmimme kolmannella neljänneksellä merkittävän yritysasiakassopimuksen suuren Pohjois-Amerikkalaisen pikaruokaketjun kanssa, josta tulee yksi keskeisimmistä sitoutumuksistamme, kun sopimus on täysimääräisesti toimeenpanttu. Tätä sopimusta ei ole huomioitu raportoidussa tilauskertymässä tällä neljänneksellä sopimuksen porrastetusta rakenteesta johtuen. Tämän sopimuksen lisäksi tilauskertymämme kolmannella neljänneksellä oli 2,6 miljoonaa euroa. Liiketoimintaympäristön epävarmuus säilyy ennallaan ja se on vahvistanut kysyntää joustavammille pilvipalvelusopimusehdoille sekä porrastetuille sopimusrakenteille. Tämä vaikuttaa tilauskertymän ajoitukseen erityisesti suurten asiakkaiden osalta, koska tilauskertymä raportoidaan vähitellen sitä mukaa, kun sitoutuminen solmittuun sopimukseen kasvaa. Uusia asiakkuuksia solmittiin kaikilla myyntialueillamme, ja olemme tyytyväisiä saadessamme ilmoittaa, että lisäsimme muun muassa Northern Territory Government:n, Southern Cross Care:n, Pernod Ricard North American, Gren Holding:n ja Beekenkamp:n asiakasportfolioomme. Asiakaslaajennuksiin liittyvä liiketoimintamme kehittyi vakaasti ja vahvasti. Tällä neljänneksellä yli sata asiakasta laajensi pilvipalveluidemme käyttöä, muodostaen yli puolet raportoidusta tilauskertymästä. Noin kolmasosa neljänneksen tilauskertymästä muodostui joko epäsuorasti tai yhdessä kumppaneidemme kanssa.

Jatkoimme innovaatioiden lanseeraamista markkinoille myös tällä vuosineljänneksellä. Loppukäyttäjien käyttöönottoaste kasvoi uuden sukupolven käyttöliittymällemme, AP-Prolle, ja tänä päivänä noin kaksi kolmasosaa käyttäjistä on siirtynyt kokonaan AP-Pro käyttöympäristöön. Neljänneksen aikana lanseerattiin uusi AP-Power käyttäjäprofiili, joka yhdessä muiden automaatioon liittyvien kyvykkyyksien kanssa auttaa meitä kohti 100 prosentin käyttöastetta AP-Pro:lle. Baswaren hankintatarjoomaa käyttävien asiakkaiden määrä kasvaa vakaasti. Neljänneksen lopussa yli 120 asiakasta käytti aktiivisesti hankintapalvelua osana päivittäisiä toimintojaan. Tämä vastaa yli 40 prosentin vuotuista kasvua. SmartPDF-laskutuspalvelumme, mukaan lukien SmartPDF AI, ovat hyvässä vauhdissa. Pitkälle automatisoitujen SmartPDF-palveluidemme kautta prosessoitujen PDF-laskujen määrä saavutti annualisoituna 2,4 miljoonaa tällä neljänneksellä. Tämä on nelinkertainen määrä verrattuna vuoden alun prosessoituihin laskuihin. Operatiiviset kyvykkyytemme tällä osa-alueella skaalautuvat nopeasti, ja odotamme SmartPDF-laskutuspalvelumme jatkavan kasvuaan.

Elokuussa tiedotimme, että Alwin Schauer on nimitetty Baswaren myyntijohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.9. alkaen. Alwin Schauer siirtyy Baswarelle Software AG:sta ja hänellä on laajamittainen kokemus pilvipalveluiden myynnistä mukaan lukien yli seitsemän vuotta Salesforcea. Myynnin toteuttaminen ja tehokkuus, kuten myös kumppanistrategian onnistunut toimeenpano säilyvät edelleen painopistealueinamme. Olen todella tyytyväinen, että Alwin on liittynyt joukkoomme ja johtaa yhtiömme kansainvälistä Go-To-Market -organisaatiotamme kohti kiihtyvää kasvua ja parantunutta operatiivista tehokkuutta, mikä on linjassa strategiamme – kestävä kasvun ja kannattavuuden – kanssa.

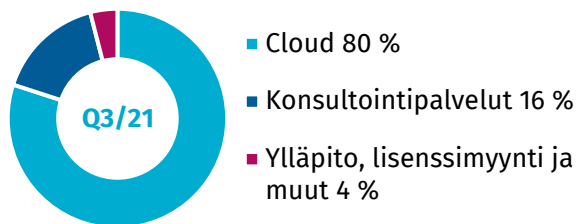
Perustuen taloudelliseen kehitykseen tammi-syyskuussa 2021 ja ennusteisiimme loppuvuodelle 2021, olemme entistä vakuuttuneempia, että saavutamme koko vuoden ohjeistuksemme. Olemme samalla asemoituneet hyvin kestävä kasvun ja kannattavuuden jatkumiseksi jonkin asteisesta markkinaepävarmuudesta huolimatta, myös pidemmällä aikavälillä.”

Liikevaihto

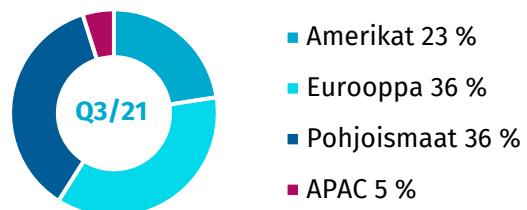
Liikevaihto tyyteittäin, tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Cloud	29 693	27 037	9,8	88 369	81 652	8,2	110 312
Konsultointipalvelut	5 882	6 180	-4,8	20 299	19 873	2,1	26 875
Ylläpito, lisenssimyynti ja muut	1 526	3 555	-57,1	4 745	11 261	-57,9	14 392
Yhteensä	37 100	36 772	0,9	113 413	112 787	0,6	151 579

Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan, tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Amerikat	8 366	8 308	0,7	25 167	25 953	-3,0	35 013
Eurooppa	13 516	12 885	4,9	40 191	38 673	3,9	52 176
Pohjoismaat	13 406	13 565	-1,2	42 207	42 090	0,3	56 428
APAC	1 811	2 013	-10,0	5 848	6 070	-3,6	7 962
Yhteensä	37 100	36 772	0,9	113 413	112 787	0,6	151 579

Liikevaihto tyyteittäin



Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan



Baswaren liikevaihto oli vuoden kolmannella neljänneksellä 37 100 tuhatta euroa (36 772 tuhatta euroa), kasvua 0,9 prosenttia. Tämä vastasi 0,2 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Baswaren liikevaihto oli tammi-syyskuussa 113 413 tuhatta euroa (112 787 tuhatta euroa), kasvua 0,6 prosenttia. Tämä vastasi 1,0 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Cloud-liikevaihdon kasvu jatkui kolmannella vuosineljänneksellä. Cloud-liikevaihto oli 29 693 tuhatta euroa (27 037 tuhatta euroa) kolmannella neljänneksellä, kasvua 9,8 prosenttia, vastaten 9,1 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta, ja sen osuus kokonaisliikevaihdosta oli 80,0 prosenttia (73,5 %).

Kolmannella neljänneksellä konsultointipalveluiden liikevaihto laski 4,8 prosenttia, joka vastaa 5,4 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Ylläpito- ja lisenssipalveluiden tuotot laskivat odotusten mukaisesti, kun asiakkaita siirretään cloud-ratkaisuihin ja joitakin Baswaren legacy-palveluita ei enää jatketa. Kolmannella neljänneksellä ylläpito, lisenssimyynti ja muu liikevaihto laskivat 57,1 prosenttia, mikä vastaa 57,4 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Ylläpitopalveluiden tuottojen kiihtynyt lasku johtui tiettyjen Baswaren lisenssituotteiden tuen päättymisestä 1.1.2021.

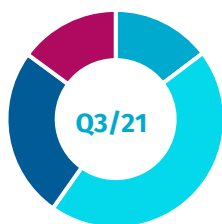
Baswaren liikevaihto Amerikasta laski Yhdysvaltain dollarin valuuttakurssin vaikutuksesta tammi-syyskuussa vastaavaan ajanjaksoon verrattuna vuonna 2020. Liikevaihto Amerikasta kasvoi 2,4 prosenttia ilman valuuttakurssien vaikutusta tammi-syyskuussa.

Liikevaihdon lasku APAC:sta johtui pääosin ylläpitoliiketoiminnan liikevaihdon laskusta vastaavaan ajanjaksoon verrattuna vuonna 2020.

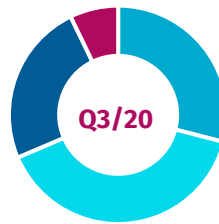
Cloud-tilauskertymä

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Cloud	2 575	3 599	-28,6	11 054	13 348	-17,2	19 250

Cloud-tilauskertymä asiakkaan sijainnin mukaan kaudella Q3/2021 ja Q3/2020



- Amerikat 15 %
- Eurooppa 45 %
- Pohjoismaat 25 %
- APAC 15 %



- Amerikat 29 %
- Eurooppa 40 %
- Pohjoismaat 24 %
- APAC 7 %

Vuoden kolmannella neljänneksellä Baswaren vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen brutttilauskertymä oli 2 575 tuhatta euroa (3 599 tuhatta euroa), laskua 28,6 prosenttia vertailukauteen nähden. Tämä vastasi 30,0 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Tilaukertymään vaikuttaa edelleen markkinoiden epävarmuus. Erityisesti suuret asiakkaat toivovat joustavuutta käyttöönottoon ja etukäteissitoumuksiin liittyen ja tämä vaikuttaa raportoidun tilaukertymän ajoitukseen.

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

Tuloskehitys

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevaihto	37 100	36 772	0,9	113 413	112 787	0,6	151 579
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-16 010	-15 405	3,9	-49 563	-49 467	0,2	-65 941
Bruttokate	21 090	21 368	-1,3	63 850	63 320	0,8	85 638
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-8 768	-8 885	-1,3	-27 124	-29 147	-6,9	-40 001
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-7 190	-6 546	9,8	-20 899	-19 238	8,6	-25 930
Hallinto ja yleiskulut	-2 774	-3 702	-25,1	-9 961	-10 531	-5,4	-14 096
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-18 732	-19 133	-2,1	-57 983	-58 916	-1,6	-80 027
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	74	-165	N/A	-255	-949	-73,2	-944
Liikevoitto	2 432	2 069	17,5	5 612	3 454	62,5	4 667
Käyttökate	6 390	5 936	7,6	17 467	15 162	15,2	20 207

Kolmannella vuosineljänneksellä myytyjä suoritteita vastaavat kulut olivat 16 010 tuhatta euroa (15 405 tuhatta euroa), kasvua 3,9 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli 69 prosenttia kolmannella vuosineljänneksellä, kasvua 1 prosenttiyksikköä vuoden 2020 kolmanteen neljänneksen verrattuna.

Liiketoiminnan kokonaiskuluista, myynnin ja markkinoinnin kulut laskivat 1,3 prosenttia, tutkimus- ja tuotekehityskulut kasvoivat 9,8 prosenttia sekä hallinto ja yleiskulut laskivat 25,1 prosenttia. Myynnin ja markkinoinnin kulut laskivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden vähentyneiden henkilöstökustannusten ja kannustimien määrän seurauksena. Tutkimus- ja tuotekehityskulut kasvoivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden erityisesti korkeampien henkilöstökustannusten ja lisääntyneiden, valmistuneista kehitysprojekteista suoritettavien poistojen seurauksena. Hallinto- ja yleiskulut laskivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden pääosin vähentyneiden kannustimien ja uudelleenrahoitukseen liittyvien konsultoinnin kustannuksien taseeseen kirjauksen johdosta.

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitykseen ilman poistoja sisältäen taseeseen aktivoinnit olivat yhteensä 6 238 tuhatta euroa (5 924 tuhatta euroa) tai 16,8 prosenttia (16,1 %) liikevaihdosta vuosineljänneksellä.

Baswaren käyttökate oli 6 390 tuhatta euroa (5 936 tuhatta euroa) ja oikaistu käyttökate oli 6 480 tuhatta euroa (5 963 tuhatta euroa) kolmannella neljänneksellä. Käyttökateen oikaisu oli neljänneksellä yhteensä 90 tuhatta euroa (28 tuhatta euroa). Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut olivat 74 tuhatta euroa (-165 tuhatta euroa).

Baswaren liikevoitto oli vuosineljänneksellä 2 432 tuhatta euroa (2 069 tuhatta euroa).

Tammi-syyskuussa Baswaren käyttökate oli 17 467 tuhatta euroa (15 162 tuhatta euroa) ja liikevoitto oli 5 612 tuhatta euroa (3 454 tuhatta euroa).

Baswaren tappio ennen veroja oli -10 503 tuhatta euroa (-760 tuhatta euroa) ja tilikauden tappio -10 698 tuhatta euroa (-824 tuhatta euroa) neljänneksellä. Neljänneksen veroilla oli -195 tuhatta euron (-64 tuhatta euroa) vaikutus kauden tulokseen. Neljänneksen rahoitustuotot ja -kulut olivat -12 934 tuhatta euroa (-2 829 tuhatta euroa). Kuten 12.7.2021 tiedotettiin, Baswaren neljänneksen rahoituskuluihin vaikutti negatiivisesti uudelleenrahoitukseen liittyvät kertaluonteiset kulut, jotka olivat 11 210 tuhatta euroa. Kuluista 8 027 tuhatta euroa kohdistui alkuperäiseen lainaan liittyvien kulujen kirjaamiseen ja 3 182 tuhatta euroa takaisinmaksupalkkion kulujen kirjaamiseen.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli -0,74 euroa (-0,06 euroa) vuosineljänneksellä.

Rahavirta, rahoitus ja investoinnit

Liiketoiminnan rahavirta oli 4 004 tuhatta euroa (7 525 tuhatta euroa) vuoden kolmannella neljänneksellä. Neljänneksen liiketoiminnan rahavirtaa heikensi vuoden ensimmäiseltä puoliskolta kertyneet korkomaksut liittyen Macquarie Capital Principal Financelta alun perin vuonna 2019 otettuun lainaan. Viime vuoden liiketoiminnan rahavirtaa heikensi eri toimijoiden Covid-19-tilanteen takia tarjoamat maksulykkäykset, joiden vaikutus oli noin 1,3 miljoonaa euroa. Maksulykkäyksillä tai takaisinmaksuilla ei ollut vaikutusta neljänneksen liiketoiminnan rahavirtaan. Hyödynnettyjä maksulykkäyksiä on jäljellä noin 1,1 miljoonaa euroa, jotka maksetaan takaisin vuoden 2022 loppuun mennessä.

Baswaren rahavarat, mukaan luettuina lyhytaikaiset talletukset, olivat yhteensä 25 865 tuhatta euroa (38 427 tuhatta euroa) neljänneksen lopussa. Rahavarat laskivat pääosin uudelleenrahoitukseen liittyvien kertaluonteisten maksujen, yhteensä 9 886 tuhatta euroa, seurauksena. Maksuista 8 332 tuhatta euroa liittyi alkuperäisen lainan takaisinmaksupalkkion maksuun ja 1 599 tuhatta euroa transaktiokustannuksiin. Neljänneksen rahavaroihin vaikutti myös uudelleenrahoituksen yhteydessä siirretty 5 000 tuhatta euroa pantatulle tilille liittyen Garantialta olevan joukkovelkakirjalainan takauksen kovenanttiehtojen muutokseen.

Baswaren taseen loppusumma oli neljänneksen lopussa 217 358 tuhatta euroa (225 196 tuhatta euroa). Investointien nettorahavirta oli -6 637 tuhatta euroa (-1 818 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä ja se laski pantatulle tilille talletetun 5 000 tuhatta euron seurauksena.

Omavaraisuusaste oli 33,2 prosenttia (37,6 %) ja nettovelkaantumisaste 83,9 prosenttia (52,1 %). Nettovelkaantumisaste nousi odotetusti rahavarojen ja oman pääoman laskun seurauksena, mikä johtui uudelleenrahoitukseen liittyvistä kertaluonteisista kustannuksista. Korolliset velat ilman

vuokrasopimusvelkoja olivat 70 938 tuhatta euroa (66 311 tuhatta euroa), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 1 175 tuhatta euroa (2 172 tuhatta euroa). Neljänneksen sijoitetun pääoman tuotto oli 6,4 prosenttia (5,3 %) ja oman pääoman tuotto -55,7 prosenttia (-3,8 %).

Henkilöstö

Henkilöstö alueittain, keskimäärin	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Amerikat	97	105	-7,9	101	107	-5,4	106
Eurooppa	377	374	0,8	377	372	1,4	373
Pohjoismaat	415	424	-2,3	418	427	-2,1	425
APAC	454	427	6,3	441	430	2,6	430
Yhteensä	1 342	1 330	0,9	1 336	1 334	0,1	1 334

Baswaren henkilöstömäärä oli neljänneksellä keskimäärin 1 342 (1 330) ja vuosineljänneksen lopussa 1 341 (1 323).

30. syyskuuta 2021, henkilöstöstä 12,9 prosenttia (13,4 %) työskenteli myynnissä ja markkinoinnissa, 32,3 prosenttia (33,3 %) tuotekehityksessä, tuotannossa ja tuotteissa, 43,6 prosenttia (42,7 %) konsultointi- ja asiakaspalveluissa ja 11,2 prosenttia (10,7 %) hallinnossa.

Baswaren henkilöstökulut olivat 20 731 tuhatta euroa (21 037 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä.

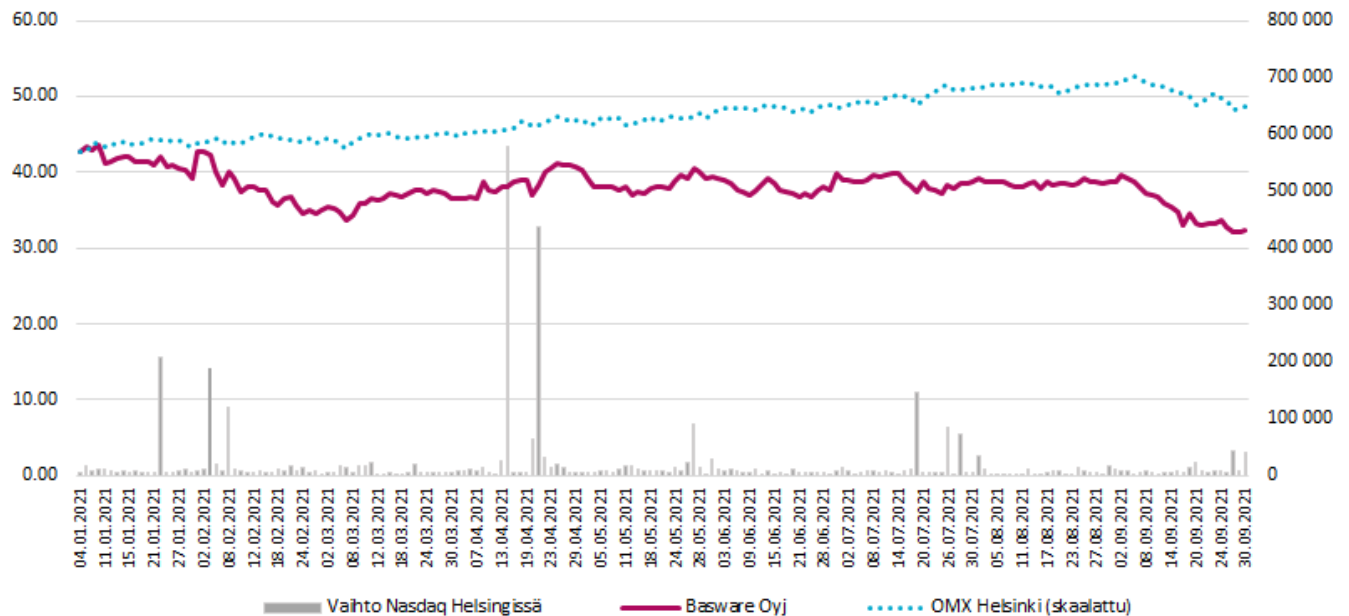
Osake ja osakkeenomistajat

Osakekohtaiset tunnusluvut	1-9/2021	1-9/2020	2020
Osakkeen kurssikehitys, euroa			
- alin kurssi	31,45	15,66	15,66
- ylin kurssi	43,85	38,60	42,85
- keskimurssi	38,40	27,63	29,58
- päätöskurssi	32,30	37,90	42,00
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa ¹ , euroa	466 928 574	546 308 034	605 449 320
Osakkeiden lukumäärä ¹			
- kauden lopussa	14 455 993	14 414 460	14 415 460
- keskimäärin kauden aikana	14 442 397	14 405 003	14 407 595
- keskimäärin kauden aikana, laimennettu	14 582 133	14 638 120	14 638 935
Vaihdetut osakkeet (oikaistu osakeannin vaikutuksesta)	3 564 451	4 015 093	4 817 685
% keskimääräisestä osakemäärästä	24,7 %	27,9 %	33,4 %
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet kauden lopussa	7 943	6 476	5 476
% kokonaisosakemäärästä	0,1 %	0,0 %	0,0 %
Osakepääoma, euroa	3 528 368	3 528 368	3 528 368
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,94	-0,38	-0,51
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,94	-0,38	-0,51
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,92	-0,38	-0,50
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,92	-0,38	-0,50
Oma pääoma/osake (euroa)	4,99	5,88	5,73
Hinta/voitto -suhde (P/E)	-34,34	-99,12	-82,56

¹ Pois lukien omat osakkeet

Baswarella oli vuosineljänneksen lopussa 11 462 (12 394) osakkeenomistajaa hallintarekisterit mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 52,98 prosenttia (55,1 %) kaikista osakkeista.

Osakkeen hinnan kehitys ja vaihto 1.1.–30.9.2021



(Lähde: Investis Digital)

Liputusilmoitukset

Basware Oyj on saanut seuraavat liputusilmoitukset merkittäviltä osakkeenomistajilta vuonna 2021:

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 %
15.4.	Arrowgrass Master Fund Ltd	Alle 10 %	9,2 %
20.7.	Arrowgrass Master Fund Ltd	Alle 5 %	4,4 %

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 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/hallinnointi/yhtiokokous>.

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 kehitys 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 avainasiakkaista toi keskimäärin 300 tuhatta euroa vuotuista jatkuvaa cloud-liikevaihtoa vuonna 2020. Nykyisiltä asiakkailta 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 kuusi Must-Win-tavoitetta, jotka määrittävät strategisia prioriteetteja kaudelle 2020–2022. 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 osa-alueille. Basware on määritellyt Network-liiketoiminnan kiihdyttämisen kuudenneksi Must-Win-tavoitteeksi 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 transformaatio 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. Yrityksistöihin 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 tietoturvauihin 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 tiedotti 12.7.2021, että se on solminut muutossopimuksen lainajärjestelystään Macquarie Capital Principal Financen kanssa. Muutokset astuvat voimaan 12.7.2021. Yhtiö saavuttaa muutossopimuksella vähintään 12 miljoonan euron kassavirtahyödyn jäljellä olevan laina-ajan aikana alkuperäiseen lainaan verrattuna. Uudelleenneuvoteltu laina heijastaa Baswaren parantunutta tuloksentekokykyä ja alentaa merkittävästi yhtiön rahoituskustannuksia. Muutossopimuksen myötä laina muuttuu vakuudelliseksi senior-ehtoiseksi lainaksi ja sen määrä kasvaa 66 miljoonaan euroon. Laina voidaan maksaa takaisin aikaisintaan 24 kuukauden kuluttua (ns. non-call ehto). Laina erääntyy syyskuussa 2024 vastaten alkuperäisen lainan erääntymisaikataulua. 66 miljoonan euron laina koostuu alkuperäisen lainan määrästä, 50 miljoonaa euroa, alkuperäisen lainan kertyneestä pääomitetusta 11 miljoonan euron korosta (PIK korko) ja 5 miljoonan euron korotuserästä, jolla parannetaan Yhtiön likviditeettiasemaa.

Basware tiedotti 24.8.2021, että Alwin Schauer on nimitetty Baswaren myyntijohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi. Schauer raportoi Baswaren toimitusjohtaja Klaus Andersenille.

Basware luovutti 23.9.2021 625 osaketta vastikkeetta Restricted Share Plan 2020 osakepalkkiojärjestelmään kuuluville avainhenkilöille. Luovutuksen jälkeen yhtiön hallussa on 7 943 omaa osaketta. Hallituksen 22.09.2021 päättämän osakeannin seurauksena hallitus päätti myös tarkistaa niiden osakkeiden merkintähintaa, jolla voidaan merkitä Briarwood Chase Management LLC:lle kuuluvat 1 000 vapaasti siirrettävää optio-oikeutta. Tarkistuksen jälkeen optio-oikeudet oikeuttavat niiden haltijan merkitsemään yhteensä 1 003 000 yhtiön osaketta oikaistulla 29,7926 euron merkintähinnalla osaketta kohden (ennen oikaisua merkintähinta osaketta kohden oli 29,7939 euroa).

Vuosineljänneksen jälkeiset tapahtumat

Vuosineljänneksen jälkeen ei ollut merkittäviä tapahtumia.

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 50 prosenttia Baswaren liiketoimintaverkoston transaktiopalveluiden liikevaihdosta perustuu jatkuviin tilauksiin. 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, asiakaslaajennukset ja palveluiden käyttöönottoon sekä tehokkuuden parantamiseen liittyvät projektit.

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.

Skaalautuvuuteen ja operationaaliseen tehokkuuteen liittyvien parannusten odotetaan jatkuvan. Covid-19-pandemia voi kuitenkin jossain määrin vaikuttaa näiden parannusten ajoitukseen.

Tulosohjeistus vuodelle 2021

Basware odottaa, että liiketoimintaympäristön palautuminen asteittain normaalille tasolle jatkuu viimeisellä vuosineljänneksellä 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 2022

- 3.2.2022 klo 8.45
Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2021
- 21.4.2022 klo 8.45
Osavuosikatsaus 1.1.–31.3.2022
- 21.7.2022 klo 8.45
Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2022
- 25.10.2022 klo 8.45
Osavuosikatsaus 1.1.–30.9.2022

Espoossa maanantaina 18. lokakuuta 2021

BASWARE OYJ

Hallitus

Klaus Andersen, toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-30.9.2021
KONSERNIN TULOSLASKELMA

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
LIKEVAIHTO	37 100	36 772	0,9	113 413	112 787	0,6	151 579
Myytjä suoritteita vastaavat kulut	-16 010	-15 405	3,9	-49 563	-49 467	0,2	-65 941
BRUTTOKATE	21 090	21 368	-1,3	63 850	63 320	0,8	85 638
Myynti- ja markkinoinnin kulut	-8 768	-8 885	-1,3	-27 124	-29 147	-6,9	-40 001
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-7 190	-6 546	9,8	-20 899	-19 238	8,6	-25 930
Hallinto- ja yleiskulut	-2 774	-3 702	-25,1	-9 961	-10 531	-5,4	-14 096
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-18 732	-19 133	-2,1	-57 983	-58 916	-1,6	-80 027
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	74	-165	N/A	-255	-949	-73,2	-944
LIKEVOITTO	2 432	2 069	17,5	5 612	3 454	62,5	4 667
Rahoitustuotot ja -kulut	-12 934	-2 829	357,3	-18 732	-8 251	127,0	-11 652
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-10 503	-760	-1 282,3	-13 120	-4 797	-173,5	-6 985
Tuloverot	-195	-64	204,9	-463	-711	-34,9	-345
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-10 698	-824	-1 198,5	-13 583	-5 508	-146,6	-7 329
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi:							
Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostus	7	2	247,7	-10	0	N/A	-5
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:							
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	861	-1 806	N/A	3 392	-4 493	N/A	-4 964
Rahavirran suojaukset	226	-48	N/A	691	-248	N/A	-435
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	-45	9	N/A	-107	86	N/A	112
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	1 049	-1 843	N/A	3 965	-4 655	N/A	-5 292
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-9 649	-2 667	-261,8	-9 618	-10 163	5,4	-12 621
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-10 698	-824	-1 198,5	-13 583	-5 508	-146,6	-7 329
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-9 649	-2 667	-261,8	-9 618	-10 163	5,4	-12 621
Osakekohtainen tulos							
laimentamaton, euroa	-0,74	-0,06	-1 194,8	-0,94	-0,38	-146,0	-0,51
laimennettu, euroa	-0,74	-0,06	-1 194,8	-0,94	-0,38	-146,0	-0,51

KONSERNITASE

tuhatta euroa	30.9.2021	30.9.2020	Muutos, %	31.12.2020
VARAT				
Pitkääikaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	39 626	42 675	-7,1	41 927
Liikearvo	79 127	77 243	2,4	76 676
Aineelliset hyödykkeet	1 072	1 117	-4,0	1 023
Käyttöoikeusomaisuuserät	14 122	15 252	-7,4	14 322
Pitkääikaikaiset rahoitusvarat	13	13	-1,9	13
Muut saamiset	7 609	3 303	130,3	3 541
Sopimusvarat	0	15	N/A	6
Laskennalliset verosaamiset	11 442	10 119	13,1	10 592
Pitkääikaikaiset varat	153 011	149 737	2,2	148 101
Lyhytaikaikaiset varat				
Myyntisaamiset	28 948	27 740	4,4	26 602
Muut saamiset	8 574	7 922	8,2	8 714
Sopimusvarat	653	906	-28,0	818
Tuloverosaamiset	307	463	-33,8	166
Rahat ja pankkisaamiset	25 865	38 427	-32,7	40 461
Lyhytaikaikaiset varat	64 346	75 459	-14,7	76 761
VARAT	217 358	225 196	-3,5	224 862

KONSERNITASE

tuhatta euroa	30.9.2021	30.9.2020	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
SVOP-rahasto	110 290	110 290	0,0	110 290
Muut rahastot	912	438	108,1	289
Muuntoerot	-9 789	-12 658	22,7	-13 137
Kertyneet voittovarot	-34 065	-18 027	-89,0	-19 600
Oma pääoma	72 064	84 759	-15,0	82 557
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat	5 516	5 109	8,0	5 071
Korollinen vieras pääoma	69 763	64 138	8,8	66 665
Vuokrasopimusvelat, korollinen	11 467	12 468	-8,0	11 647
Sopimusvelat	2 312	2 403	-3,8	2 791
Etuuspohjaisten järjestelyiden velat	476	383	24,3	388
Pitkäaikaiset velat	89 534	84 502	6,0	86 562
Lyhytaikaiset velat				
Korollinen vieras pääoma	1 175	2 173	-45,9	2 173
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 941	3 834	2,8	3 727
Ostovelat ja muut velat	27 480	28 513	-3,6	30 470
Sopimusvelat	22 924	20 861	9,9	19 177
Tuloverovelat	240	555	-56,8	196
Lyhytaikaiset velat	55 760	55 936	-0,3	55 743
OMA PÄÄOMA JA VELAT	217 358	225 196	-3,5	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						3 348	-13 580	-10 232
Osakepalkkiot							-875	-875
Etuuspohjaiset järjestelyt							-10	-10
Rahavirran suojaukset					624			624
OMA PÄÄOMA 30.9.2021	3 528	1 187	0	110 290	912	-9 789	-34 065	72 064

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						-4 432	-5 516	-9 949
Osakepalkkiot			98	-98			836	836
Etuuspohjaiset järjestelyt							0	0
Rahavirran suojaukset					-214			-214
OMA PÄÄOMA 30.9.2020	3 528	1 187	0	110 290	438	-12 658	-18 027	84 759

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	2020
Liiketoiminnan rahavirta					
Kauden voitto/tappio	-10 698	-824	-13 583	-5 508	-7 329
Oikaisut tilikauden voittoon/tappioon:					
Poistot	3 958	3 867	11 855	11 708	15 540
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-24	-31	213	3	690
Rahoitustuotot ja -kulut	12 952	2 805	18 471	8 262	11 068
Tuloverot	195	64	463	711	345
Muut oikaisut	107	-384	-588	420	1 566
Oikaisut yhteensä	17 188	6 321	30 414	21 104	29 208
Käyttöpääoman muutos:					
Myynti- ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	931	3 048	184	756	810
Osto- ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	344	-250	-492	5 242	5 069
Varausten lisäys (+) / vähennys (-)	0	-28	0	-231	-211
Käyttöpääoman muutos yhteensä	1 275	2 770	-308	5 767	5 668
Rahoituserät liiketoiminnassa	-3 201	-428	-3 665	-1 058	-1 301
Maksetut (-) ja saadut (+) verot liiketoiminnasta	-561	-314	-1 218	-687	-994
Liiketoiminnan rahavirta	4 004	7 525	11 640	19 619	25 252
Investointien rahavirta					
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 670	-1 825	-5 966	-7 481	-9 470
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden nettoluovutustulot	33	7	33	7	7
Muutokset lyhytaikaisissa ja kiinteissä talletuksissa	-5 000	0	-5 000	0	0
Investointien rahavirta	-6 637	-1 818	-10 933	-7 474	-9 464
Rahoituksen rahavirta					
Lyhytaikaisten lainojen nosto	0	0	0	176	176
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-998	-998	-1 996	-1 996	-1 996
Rahoitukseen liittyvä maksu	-9 886	0	-9 886	0	0
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-1 094	-967	-3 243	-3 171	-4 257
Rahoituksen rahavirta	-11 978	-1 965	-15 124	-4 991	-6 076
Rahavarojen muutos	-14 611	3 742	-14 417	7 154	9 712
Rahavarat kauden alussa	40 560	34 850	40 461	31 672	31 672
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	-84	-164	-179	-398	-922
Rahavarat kauden lopussa	25 865	38 427	25 865	38 427	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.

Huhtikuussa 2021 IFRS-tulkintakomitea antoi lopullisen agendapäätöksen pilvipalvelujärjestelyiden konfigurointi- ja räätälöintimenojen kirjanpitokäsittelystä (IAS 38 Aineettomat hyödykkeet). Tässä agendapäätöksessä tulkintakomitea tarkasteli, milloin sovelluksen konfiguroinnista ja räätälöinnistä voidaan kirjata aineeton hyödyke. IFRIC:n agendapäätöksillä ei ole voimaantuloaika, joten niitä odotetaan sovellettavan niin pian kuin mahdollista. Koska Baswarella on käytössä pilvipalveluita, yhtiö on aloittanut analysoinnin siitä, onko tällä agendapäätöksellä vaikutusta pilvipalveluiden käyttöönottomien sovellettuihin laadintaperiaatteisiin. Analyysi valmistuu ennen vuoden 2021 loppua.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää Baswaren johdolta sellaisten arvioiden ja oletusten käyttämistä, jotka vaikuttavat taseen laadintahetken varojen ja velkojen sekä tilikauden tuottojen ja kulujen 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	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	2020
Liikevoitto	2 432	2 069	17,5	5 612	3 454	62,5	4 667
Oikaisut:							
Yritysostot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestelytuotot (-) ja -kulut (+)	-35	-110	-68,2	-47	-140	-66,5	-301
Tehostamiseen liittyvät kustannukset	125	137	-8,8	315	239	31,8	453
Oikaisu yhteensä	90	28	221,4	268	99	171,1	152
Oikaistu liikevoitto	2 522	2 096	20,3	5 880	3 553	65,5	4 819
Poistot	3 958	3 867	2,3	11 855	11 708	1,3	15 540
Oikaistu käyttökate	6 480	5 963	8,6	17 735	15 261	16,2	20 359
% liikevaihdosta	17,5 %	16,2 %		15,6 %	13,5 %		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	7-9/ 2021	7-9/ 2020	Muutos, %	Muutos, % ¹	1-9/ 2021	1-9/ 2020	Muutos, %	Muutos, % ¹	2020
Cloud-liikevaihto									
SaaS	16 138	14 447	11,7	11,1	47 954	43 172	11,1	11,9	58 344
Transaktiopalvelut	12 326	11 654	5,8	5,3	36 780	35 146	4,6	5,0	47 272
Muu cloud-liikevaihto	1 229	935	31,4	25,0	3 635	3 335	9,0	7,0	4 696
Cloud-liikevaihto yhteensä	29 693	27 037	9,8	9,1	88 369	81 652	8,2	8,7	110 312
Muu kuin cloud-liikevaihto									
Ylläpito	1 523	3 601	-57,7	-58,0	4 607	11 346	-59,4	-59,6	14 687
Lisenssimyynti	4	73	-94,1	-94,0	82	255	-67,8	-70,0	348
Konsultointipalvelut	5 882	6 180	-4,8	-5,4	20 299	19 873	2,1	2,8	26 875
Muu ei-cloud-liikevaihto	-1	-119	-98,8	-98,9	55	-340	N/A	N/A	-644
Muu kuin cloud-liikevaihto yhteensä	7 408	9 735	-23,9	-24,4	25 044	31 134	-19,6	-19,2	41 267
Yhteensä	37 100	36 772	0,9	0,2	113 413	112 787	0,6	1,0	151 579

¹ Orgaaninen ilman valuuttakurssien vaikutusta

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

tuhatta euroa	30.9.2021		30.9.2020		31.12.2020	
	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat						
Pitkäaikaiset:						
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	13	13	13	13	13	13
Pitkäaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset	6 166	6 166	886	886	688	688
Lyhytaikaiset:						
Myyntisaamiset	28 948	28 948	27 740	27 740	26 602	26 602
Lyhytaikaiset muut saamiset	1 187	1 187	233	233	1 205	1 205
Rahat ja pankkisaamiset	25 865	25 865	38 427	38 427	40 461	40 461
Rahoitusvelat						
Pitkäaikaiset:						
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvelat:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	69 763	72 141	64 138	74 942	66 665	77 299
Vuokrasopimusvelat, korollinen	11 467	11 467	12 468	12 468	11 647	11 647
Lyhytaikaiset:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	1 175	1 175	2 173	2 173	2 173	2 173
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 941	3 941	3 834	3 834	3 727	3 727
Ostovelat ja muut velat	9 674	9 674	11 355	11 355	10 196	10 196

Rahoitusvarat johdannaisinstrumenteista, 333 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 2 ja noteeraamattomat osakesijoitukset, 13 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 3 käyvän arvon hierarkiassa.

12.7.2021 Basware solmi sopimuksen lainajärjestelystään Macquarie Capital Principal Financen kanssa. Muutokset astuivat voimaan 12.7.2021. Laina on vakuudellinen, senior-ehtoinen ja sen määrä on 66 miljoonaa euroa. Laina voidaan maksaa takaisin aikaisintaan 24 kuukauden kuluttua. Laina erääntyy syyskuussa 2024. 66 miljoonan euron laina koostuu 2019 nostetun lainan määrästä, 50 miljoonaa euroa, alkuperäisen lainan kertyneestä pääomitetusta 11 miljoonan euron korosta (PIK korko) ja 5 miljoonan euron korotuserästä, jolla parannetaan yhtiön likviditeettiasemaa. Lainalle maksetaan 6,00 prosentin vuotuinen korkomarginaali.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

tuhatta euroa	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	1 235	1 248	1 262
Tytäryhtiöiden puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	865	222	822
Muut sitoumukset			
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	3 117	3 249	3 455
1–5 vuoden sisällä erääntyvät	968	3 467	2 876
Yhteensä	4 085	6 716	6 331
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	6 184	8 186	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.

Lisäksi Baswarella on 5 000 tuhatta euroa pantatulla pankkitilillä liittyen Garantialta olevan joukkovelkakirjalainan takaukseen.

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 bruttotilaukset lasketaan laskemalla yhteen katsauskauden kokonaistilaukset sopimuksen vuotuisen arvon perusteella. Cloud-tilaukset sisältää kaikki jatkuvat SaaS- ja verkkotuotot sisältäen transaktiopalvelut. Uusien tilausten bruttotilaukset kattaa uudet cloud-asiakkaat, lisätilaukset ja hinnannostot sopimusten uusimisen yhteydessä, mutta ei asiakaspoistumaa. Tilaukset 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	7-9/2021	4-6/2021	1-3/2021	10-12/2020	7-9/2020
LIKEVAIHTO	37 100	38 571	37 742	38 793	36 772
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-16 010	-17 137	-16 415	-16 474	-15 405
BRUTTOKATE	21 090	21 434	21 326	22 318	21 368
Myynti ja markkinointi	-8 768	-9 113	-9 242	-10 853	-8 885
Tutkimus- ja tuotekehitys	-7 190	-6 879	-6 830	-6 692	-6 546
Hallinto	-2 774	-3 427	-3 761	-3 565	-3 702
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-18 732	-19 418	-19 833	-21 111	-19 133
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	74	-215	-113	5	-165
LIKEVOITTO	2 432	1 800	1 380	1 213	2 069
% liikevaihdosta	6,6	4,7	3,7	3,1	5,6
Rahoitustuotot ja -kulut	-12 934	-3 012	-2 785	-3 401	-2 829
Voitto/tappio ennen veroja	-10 503	-1 212	-1 405	-2 188	-760
Tuloverot	-195	-195	-72	367	-64
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-10 698	-1 407	-1 478	-1 821	-824

TUNNUSLUVUT

tuhatta euroa	7-9/ 2021	7-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	2020
Cloud-tilauskertymä	2 575	3 599	11 054	13 348	19 250
Liikevaihto	37 100	36 772	113 413	112 787	151 579
Liikevaihdon kasvu, %	0,9 %	-0,1 %	0,6 %	3,4 %	2,2 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu, %	0,2 %	1,2 %	1,0 %	4,1 %	3,2 %
Liikevoitto	2 432	2 069	5 612	3 454	4 667
% liikevaihdosta	6,6 %	5,6 %	4,9 %	3,1 %	3,1 %
Käyttökate	6 390	5 936	17 467	15 162	20 207
% liikevaihdosta	17,2 %	16,1 %	15,4 %	13,4 %	13,3 %
Oikaistu Käyttökate	6 480	5 963	17 735	15 261	20 359
Oman pääoman tuotto, %	-55,7 %	-3,8 %	-23,4 %	-8,2 %	-8,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	6,4 %	5,3 %	4,2 %	3,2 %	3,1 %
Korollinen vieras pääoma pl. vuokrasopimusvelat	70 938	66 311	70 938	66 311	68 837
Rahat ja pankkisaamiset	25 865	38 427	25 865	38 427	40 461
Liiketoiminnan rahavirta	4 004	7 525	11 640	19 619	25 252
Nettovelkaantumisaste, %	83,9 %	52,1 %	83,9 %	52,1 %	53,0 %
Bruttoinvestoinnit	1 797	2 010	6 334	7 727	9 877
% liikevaihdosta	4,8 %	5,5 %	5,6 %	6,9 %	6,5 %
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot ilman poistoja	4 603	4 186	13 226	12 127	16 447
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, taseeseen aktivoidut	1 636	1 738	5 639	6 497	8 372
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, yhteensä	6 238	5 924	18 865	18 623	24 819
% liikevaihdosta	16,8 %	16,1 %	16,6 %	16,5 %	16,4 %
Poistot	3 958	3 867	11 855	11 708	15 539
Muut aktivoidut menot	162	272	695	1 230	1 505
Henkilöstö kauden lopussa	1 341	1 323	1 341	1 323	1 336