

BASWAREN OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2007 (IFRS)**YHTEENVETO**

Tammi–syyskuu:

- Liikevaihto 50 082 tuhatta euroa (43 446 tuhatta euroa) – kasvu 15 prosenttia
- Liikevoitto 5 588 tuhatta euroa (6 271 tuhatta euroa) – laskua 11 prosenttia
- Liikevoitto 11 prosenttia liikevaihdosta (14 %)
- Kansainvälisen liiketoiminnan osuus 46 prosenttia liikevaihdosta (44 %) – kasvu 21 prosenttia
- Tuloutumaton SaaS-tilauskanta katsauskauden lopussa 7 048 tuhatta euroa
- Osakekohtainen tulos 0,26 euroa (0,40 euroa)

Heinä–syyskuu (Q3):

- Liikevaihto 15 268 tuhatta euroa (13 363 tuhatta euroa Q3/2006) – kasvu 14 prosenttia
- Liikevoitto 1 406 tuhatta euroa (2 495 tuhatta euroa) – laskua 44 prosenttia
- Liikevoitto 9 prosenttia liikevaihdosta (19 %)
- Kansainvälisen liiketoiminnan osuus 48 prosenttia liikevaihdosta (48 %) – kasvu 15 prosenttia
- Osakekohtainen tulos 0,05 euroa (0,15 euroa)

Vuoden 2007 näkymät: BasWare arvioi tilikauden liikevaihdon kasvun olevan 15–20 prosenttia konsernin edellisen tilikauden liikevaihtoon verrattuna. Liikevoiton (EBIT) arvioidaan olevan noin 10–15 prosenttia liikevaihdosta.

Vuoden 2006 luvut on oikaistu vastaamaan lisenssimyynnin tuloutuksen tarkentuneita laskentaperiaatteita. Raportointi on kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukainen.

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

Tuhatta euroa	7–9/ 2007	7–9/ 2006	Muutos, %	1–9/ 2007	1–9/ 2006	Muutos, %	1–12/ 2006
Liikevaihto	15 268	13 363	14,3 %	50 082	43 446	15,3 %	59 954
Liikevoitto	1 406	2 495	-43,6 %	5 588	6 271	-10,9 %	8 078
% liikevaihdosta	9,2 %	18,7 %		11,2 %	14,4 %		13,5 %
Voitto ennen veroja	1 516	2 563	-40,8 %	5 816	6 457	-9,9 %	8 287
Tilikauden voitto	531	1 665	-68,1 %	2 999	4 460	-32,7 %	4 986
Oman pääoman tuotto, %	4,6 %	15,6 %		8,8 %	18,2 %		15,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	12,7 %	23,3 %		16,2 %	25,8 %		24,7 %
Likvidit varat *)	9 644	9 909	-2,7 %	9 644	9 909	-2,7 %	8 975
Nettovelkaantumisaste, %	-10,9 %	-20,6 %		-10,9 %	-20,6 %		-18,4 %
Omavaraisuusaste, %	68,7 %	76,6 %		68,7 %	76,6 %		77,5 %
Tulos/osake, euroa	0,05	0,15	-67,5 %	0,26	0,40	-34,4 %	0,45
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,05	0,15	-67,5 %	0,26	0,40	-34,4 %	0,44
Oma pääoma/osake, euroa	4,04	3,83	5,5 %	4,04	3,83	5,5 %	3,88

*) Sisältää rahavarat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

BasWaren toimitusjohtaja **Ilkka Sihvo** kommentoi osavuositarkastuksen julkistamisen yhteydessä:

"Vuoden kolmas neljännes onnistui meiltä suunnitelmien mukaisesti. Suomen sähköisen liiketoiminnan ja talousohjauksen yksiköt sekä Euroopan liiketoiminta-alue ylittivät neljännekselle asetetut tavoitteensa. Myös Skandinavian yksikkö saavutti tavoitteensa. Kehitys oli myönteistä myös hankintojen hallinta -ratkaisumme osalta, ja sen kysyntä vilkastui sekä Suomessa että kansainvälisesti. Lisäksi palvelutuotot kasvoivat neljänneksen aikana alkuvuoden kehityksen ollessa niiden osalta laimeaa. Neljänneksen tulos jäi viime vuoden vastaavasta ajankohdasta, mutta oli odotetun kaltainen tehtyjen kasvuinvestointien johdosta."

"Vuosineljänneksen aikana solmimme useita merkittäviä sopimuksia sekä Suomessa että muualla Euroopassa niin sähköisen laskujen käsittelyn kuin hankintojen hallinnan ratkaisujen osalta. BasWare valittiin neljänneksen aikana toimittamaan laajat hankintaratkaisut Software as a Service -palveluna niin Valtiokonttorille kuin Oulun seudulle. Nämä toimitukset vahvistavat asemaamme julkisella sektorilla."

"Neljänneksen aikana toteutuneen Digital Visionin yrityskaupan myötä saavutimme johtavan aseman Ison-Britannian hankinnasta maksuun -ratkaisujen markkinoilla. Saimme yhtiöömme myös merkittävästi lisää osaamista dokumenttientunnistuksen ratkaisusta. Tätä voimme hyödyntää myös hiljattain DICOM Groupin kanssa solmimamme kumppanuuden puitteissa."

RAPORTOINTI

BasWare-konserni tarkensi tilinpäätöskäytäntöään edellisen tilinpäätöksen yhteydessä lisenssimyyntiä koskevan tuloutuksen ja myyntisaatavien osalta. Yhtiö julkaisi oikaistut luvut vuosilta 2005 ja 2006 1. helmikuuta 2007. Tarkennettujen laskentaperiaatteiden mukaan laadittu tilinpäätös julkistettiin tilintarkastettuna 8.2.2007. BasWaren käsityksen mukaan tilinpäätöskäytännön tarkentumisella ei ole vaikutusta konsernin tuloksetekokykyyn jatkossa.

BasWare osti 10.9.2007 Digital Vision Technologies Ltd:n, jonka tilinpäätös on yhdistelty konsernitalinpäätökseen 1.9.2007 alkaen. Tässä osavuositarkastuksessa esitetään vertailutietoina myös tilintarkastamattomia pro forma -tuloslaskelmatietoja liikevaihdon ja liikevoiton osalta vuonna 2007. Tiedot on laadittu havainnollistamaan, mikä olisi ollut konsernin liikevaihto ja liikevoitto vuonna 2007 jos Digital Visionin tuloslaskelmatiedot olisi yhdistelty koko katsauskaudelta.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä myyntisaamisiin tehtiin viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna 1,3 miljoonan euron luottotappiovaraus. Luottotappiovarauksen määrä on kolmannen vuosineljänneksen lopussa 1,3 miljoonaa euroa.

BasWare raportoi Software as a Service (SaaS) -tuotot erillisinä toissijaisessa segmentissä. Software as a Service -tuotot pitävät sisällään lisenssi-, ylläpito- ja palvelutuottoja, jotka laskutetaan sopimukseen perustuen kuukausittain. Software as a Service -sopimukset ovat tyypillisesti usean vuoden pituisia. Yhtiö raportoi myös SaaS-sopimusten tulouttamattoman tilauskannan. Yhtiön SaaS-myynti on kasvussa, mikä laimentaa liikevaihdon kasvua lyhyellä aikavälillä.

LIKEVAIHTO

BasWare-konsernin liikevaihto kasvoi katsauskaudella 15 prosenttia ja oli 50 082 tuhatta euroa (43 446 tuhatta euroa). Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto kasvoi 14 prosenttia ja oli 15 268 tuhatta euroa (13 363 tuhatta euroa). Katsauskauden pro forma -liikevaihto olisi ollut 54 627 tuhatta euroa, jos Digital Visionin liikevaihto olisi yhdistelty koko katsauskaudelta.

Yhtiön tuotemyynti kasvoi katsauskaudella 17 prosenttia ja oli 33 prosenttia (33 %) liikevaihdosta. Ylläpitotuotot kasvoivat 14 prosenttia ja muodostivat 31 prosenttia (31 %) liikevaihdosta. Konsultointi- ja palvelutuotot kasvoivat 9 prosenttia ja olivat 34 prosenttia (36 %) liikevaihdosta. Katsauskaudella SaaS-myynti oli 2 prosenttia liikevaihdosta. SaaS-liiketoiminnan tulouttamaton tilauskanta oli katsauskauden lopussa 7 048 tuhatta euroa.

Heinä-syyskuussa 26 prosenttia (34 %) liikevaihdosta muodostui omien tuotteiden myynnistä, tuotemyynnin laskiessa 12 prosenttia. Kauden tuotemyynnin laskuun vaikuttaa se, että osa tuotemyynnistä on siirtynyt SaaS-pohjaiseen laskutukseen. SaaS-myynti oli kolmannella vuosineljänneksellä 2 prosenttia liikevaihdosta. Ylläpitotuotot muodostivat 35 prosenttia (32 %) ja niiden kasvu oli 23 prosenttia. Konsultointi- ja palvelutuotot olivat 37 prosenttia (34 %) liikevaihdosta ja niiden kasvu oli 25 prosenttia.

Jälleenmyyntitoiminnan netto-osuus tuotemyynnin liikevaihdosta oli tammi-syyskuussa 15 prosenttia (16 %) eli 2 533 tuhatta euroa. Heinä-syyskuussa partnerien osuus tuotemyynnistä oli 16 prosenttia (15 %) eli 620 tuhatta euroa, mikä vastaa 9 prosenttia (11 %) kansainvälisen liiketoiminnan liikevaihdosta.

Kansainvälisen liiketoiminnan osuus BasWaren liikevaihdosta oli katsauskaudella 46 prosenttia (44 %). Kansainvälinen liiketoiminta kasvoi 21 prosenttia.

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan (ensisijainen segmentti):

Liikevaihto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	10 238	9 375	9,2	34 571	30 110	14,8	41 028
Skandinavia	3 126	2 672	17,0	11 015	10 344	6,5	14 698
Eurooppa	3 477	2 332	49,1	9 429	6 272	50,3	8 985
Muut alueet	757	1 306	-42,0	2 429	2 393	1,5	3 512
Segm. välinen liikevaihto	-2 329	-2 321	0,3	-7 362	-5 671	-29,8	-8 269
Konserni yhteensä	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti asiakkaan sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	7 939	7 024	13,0	27 118	24 410	11,1	32 557
Skandinavia	2 819	2 602	8,3	10 362	9 713	6,7	14 129
Eurooppa	3 371	2 051	64,4	9 364	6 717	39,4	9 421
Muut alueet	1 139	1 686	-32,5	3 239	2 607	24,2	3 848
Konserni yhteensä	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954

TULOSKEHITYS

BasWaren liikevoitto laski katsauskaudella 11 prosenttia ja oli 5 588 tuhatta euroa (6 271 tuhatta euroa). Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 11 prosenttia (14 %). Kolmannella vuosineljänneksellä BasWaren liikevoitto laski 44 prosenttia ja oli 1 406 tuhatta euroa (2 495 tuhatta euroa). Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 9 prosenttia (19 %). Katsauskauden pro forma -liikevoitto olisi ollut 5 874 tuhatta euroa, jos Digital Visionin liikevoitto olisi yhdistelty koko katsauskaudelta.

Liikevoiton jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan (ensisijainen segmentti):

Liikevoitto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	3 219	3 514	-8,4	10 371	9 072	14,3	12 314
Skandinavia	-104	-211	50,7	-540	-65	-729,5	-45
Eurooppa	-1 058	-580	-82,4	-2 584	-1 922	-34,5	-2 831
Muut alueet	-614	-213	-188,4	-1 591	-767	-107,6	-1 297
Segm. välinen liikevoitto	-37	-15	-146,7	-67	-47	-42,6	-62
Konserni yhteensä	1 406	2 495	-43,6	5 588	6 271	-10,9	8 078

Yhtiön kiinteät kulut olivat katsauskaudella 40 996 tuhatta euroa (33 906 tuhatta euroa) ja ne ovat kasvaneet edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 21 prosenttia. Kiinteät kulut pitävät sisällään myyntisaamisiin tehdyn 1,3 miljoonan euron luottotappiovarauksen. Kiinteistä kuluista henkilöstökuluja oli 66 prosenttia eli 27 031 tuhatta euroa (23 910 tuhatta euroa). Kolmannella vuosineljänneksellä kiinteät kulut olivat 12 247 tuhatta euroa (9 905 tuhatta euroa).

Tuotekehitysmenot olivat 8 640 tuhatta euroa (7 640 tuhatta euroa), joista katsauskaudelle on aktivoitu 1 843 tuhatta euroa (1 542 tuhatta euroa) eli 21 prosenttia (20 %). Aktivoitujen tuotekehitysmenojen poistot olivat 719 tuhatta euroa (291 tuhatta euroa). Kolmannella vuosineljänneksellä tuotekehitysmenot olivat 2 296 tuhatta euroa (2 195 tuhatta euroa).

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat 227 tuhatta euroa (185 tuhatta euroa). Yhtiön tulos ennen veroja oli 5 816 tuhatta euroa (6 457 tuhatta euroa) ja katsauskauden voitto oli 2 999 tuhatta euroa (4 460 tuhatta euroa). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,26 euroa (0,40 euroa) osakkeelta.

Kolmannen vuosineljänneksen voitto ennen veroja oli 1 516 tuhatta euroa (2 563 tuhatta euroa) ja voitto oli 531 tuhatta euroa (1 665 tuhatta euroa). Osakekohtainen tulos oli 0,05 euroa (0,15 euroa) osakkeelta.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

BasWare-konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 67 555 tuhatta euroa (57 293 tuhatta euroa). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 9 644 tuhatta euroa (9 909 tuhatta euroa), joista rahavarojen osuus oli 9 217 tuhatta euroa (3 993 tuhatta euroa) ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen osuus oli 427 tuhatta euroa (5 915 euroa).

Omavaraisuusaste oli 68,7 prosenttia (76,6 %) ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -10,9 % (-20,6 %). Korollisia velkoja oli 4 597 tuhatta euroa (870 tuhatta euroa), josta lyhytaikaisten velkojen osuus oli 4 418 tuhatta euroa (433 tuhatta euroa). Katsauskauden sijoitetun pääoman tuotto oli 16,2 prosenttia ja oman pääoman tuotto 8,8 prosenttia.

Liiketoiminnan rahavirta oli katsauskaudella 5 918 tuhatta euroa (5 532 tuhatta euroa). Investointien rahavirta oli -7 373 tuhatta euroa (-5 023 tuhatta euroa).

Syyskuussa 2007 ostetun Digital Visionin hankintameno on vuosineljänneksen lopussa tehdyn arvion mukaan yhteensä 9 271 tuhatta euroa. Siitä aineettomiin hyödykkeisiin on kohdistettu asiakassuhteisiin liittyvää arvoa 916 tuhatta euroa laskennallinen verovelka huomioiden. Liikearvoa kauppahintaan sisältyy 7 147 tuhatta euroa.

Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, jotka muodostuivat kasvun vaatimista tavanomaisista lisä- ja korvausinvestoinneista, olivat katsauskaudella 581 tuhatta euroa (510 tuhatta euroa). Bruttoinvestoinnit

pysyviin vastaaviin, jotka sisältävät edellisten lisäksi aktivoidut tuotekehitysmenot ja Digital Visionin yritysoston, olivat yhteensä 11 109 tuhatta euroa (24 492 tuhatta euroa, sisältää Analysten yritysoston).

Aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 1 448 tuhatta euroa (1 051 tuhatta euroa). Viitteitä omaisuuserien arvonalentumisista ei ole.

TUOTEKEHITYS JA UUDET TUOTTEET

BasWaren tuotekehitysmenot olivat katsauskauden aikana 8 640 tuhatta euroa (7 640 tuhatta euroa) ja ne vastasivat 17 prosenttia (18 %) liikevaihdosta. Menot kasvoivat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 13 prosenttia (75 %).

Tuotekehitys on keskitetty Ohjelmistotuotannon liiketoiminta-alueeseen, jossa työskenteli syyskuun 2007 lopussa 144 henkilöä (138 henkilöä).

BasWaren tuotevalikoimaa kehitettiin suunnitelmien mukaisesti voimakkaasti eteenpäin kolmannella vuosineljänneksellä. Neljänneksen aikana julkaistiin uusi versio hankintojen hallinnan (*BasWare Purchase Management*) ratkaisusta. Versio tukee Unicode-merkistöstandardia, mikä mahdollistaa kahden eri kirjasintyyppin, latinalaisen tai aasialaisen käytön samassa tietokanta-asennuksessa. Myös matkahallinnan (*BasWare Travel & Expense Management*) ohjelmistosta julkaistiin uusi versio neljänneksen aikana. Uusi versio mahdollistaa muun muassa dokumenttien täysin automaattisen käsittelyn täsmäyttämällä hyväksytyn matkustussuunnitelman saapuvaan matkalaskuun. *BasWare Mobile* -lisäarvotuotteesta julkaistiin uusi versio neljänneksen aikana. Sovelluksen käyttöliittymää on parannettu ja sovellus tukee nyt myös Windows Mobile-käyttöjärjestelmän matkapuhelimia.

Konsernilaskennan ohjelmistosta (*BasWare Group Consolidation*) julkaistiin neljänneksellä uusi versio, joka tukee täysin venäjänkielistä merkistöä. Ohjelmistoon liittyvästä kansainvälisestä IFRS-paketista (*BasWare IFRS Consolidation*) julkaistiin myös venäjänkielinen versio neljänneksen aikana. Konsernilaskennan ohjelmistoon liittyvästä julkisen sektorin Kuntakonsernipaketista julkaistiin uusi versio, joka mahdollistaa muun muassa automatisoidun tunnuslukulaskennan.

HENKILÖSTÖ

BasWaren henkilöstömäärä oli keskimäärin 588 (510) kolmannella vuosineljänneksellä ja katsauskauden lopussa 630 (519) henkilöä. Henkilöstön määrä kasvoi edellisen vuoden vastaavaan kauden loppuun verrattuna 21 prosenttia ja nousi 13 prosenttia kuluvan vuoden edelliseen neljännekseen verrattuna. Digital Visionin yrityskauppa lisäsi henkilöstömäärää 52 henkilöllä.

Ulkomaan yksiköissä työskentelevien osuus henkilöstöstä on noussut verrattuna vuoden takaiseen tilanteeseen. Kauden lopussa 41 prosenttia (34 %) BasWaren henkilöstöstä työskenteli Suomen ulkopuolella ja 59 prosenttia (66 %) Suomessa.

Henkilöstön keski-ikä on 35,8 (35,4) vuotta. Henkilöstöstä 32 prosenttia on suorittanut ylemmän ja 44 prosenttia alemman korkeakoulututkinnon. Naisia on 28 prosenttia ja miehiä 72 prosenttia henkilöstöstä.

Henkilöstön kannustamiseksi yhtiöllä on voimassa koko henkilöstön kattava bonusohjelma. Lisäksi katsauskaudella oli voimassa kaksi optio-ohjelmaa konsernin avainhenkilöille ja ylimmän johdon osakesidonnainen palkitsemisjärjestelmä.

Henkilöstön jakautuminen maantieteellisesti:

Henkilöstö (työsuhteessa keskimäärin)	7-9/ 2007	7-9/ 2006	Muutos, %	1-9/ 2007	1-9/ 2006	Muutos, %	1-12/ 2006
Suomi	369	343	7,6	361	348	3,7	346
Skandinavia	98	88	11,4	96	87	10,3	89
Eurooppa	94	63	49,2	76	60	26,7	62
Muut alueet	28	17	64,7	24	15	60,0	17
Konserni yhteensä	588	510	15,3	557	510	9,2	513

LIIKETOIMINTA

Yleinen taloudellinen tilanne on edelleen suhteellisen hyvä BasWaren päämarkkina-alueilla. IT-markkinoiden on tutkimuslaitosten ennusteiden mukaan arvioitu kasvavan noin 5–7 prosentin vuosivauhdilla Pohjoismaissa, Länsi-Euroopassa ja Yhdysvalloissa. BasWaren ohjelmistojen kilpailukyvyyn voidaan arvioida hieman parantuneen. Puolueettoman tutkimuslaitoksen Forrester Researchin tekemässä raportissa BasWare mainitaan merkittävänä uutena toimijana sähköisten hankintaratkaisujen kansainvälisillä markkinoilla, joilla yhtiö nimetään yhdeksi maailman viidestä johtavasta ratkaisutoimittajasta. Forresterin arvion mukaan BasWare on ostolaskujen käsittelyjärjestelmien johtava toimittaja maailmassa liikevaihdolla ja asennuskannalla mitattuna.

Yhtiön sähköinen liiketoiminta (*Enterprise Purchase to Pay*) kasvoi katsauskaudella 16 prosenttia ja edustaa 88 prosenttia (87 %) koko liikevaihdosta. Kolmannella neljänneksellä kasvu oli 18 prosenttia. Hankintatoimen ratkaisujen kysyntä on yhtiön arvion mukaan vilkastumassa. Ostolaskujen automaattisen käsittelyratkaisujen ja matkahallintojärjestelmien kysyntä on pysynyt vakaana.

Konsernin sähköisen liiketoiminnan uusia asiakkaita ovat muun muassa Toyota Material Handling Finland ja Maxit Oy Ab Suomessa, Scottish & Newcastle Isossa-Britanniassa, Ernst & Young Ranskassa, ING Direct Spain Espanjassa, Nykredit A/S Tanskassa ja Fairwinds Credit Union Yhdysvalloissa. Neljänneksen aikana sovittiin myös useista Software as a Service -toimituksista, näistä merkittävimpinä Valtiokonttori ja Oulun seutu, jotka valitsivat BasWaren hankintaratkaisun toimitettavaksi palveluna. BasWaren hankintaratkaisu tulee Valtiokonttorilla koko valtionhallinnon käyttöön. Oulun seutu ottaa hankintaratkaisun lisäksi käyttöönsä uuden kilpailutussovelluksen, *BasWare RFX Managementin*.

Pohjoismaissa toimivan verkkolaskutusyksikön (*BasWare Invoices Oy*) palvelun kautta välitettiin heinä-syyskuussa kaikkiaan noin 1,6 miljoonaa laskua. Laskuvolyymi kasvoi vuosineljänneksen aikana 34,1 prosenttia edellisvuoden vastaavasta neljänneksestä. Uusia asiakassopimuksia solmittiin kolmannella vuosineljänneksellä 20 kappaletta, joista 25 prosenttia kertyi kansainvälisestä liiketoiminnasta. BasWare Invoices Oy solmi kaksi uutta verkkolaskuoperaattorisopimusta Pohjoismaisten toimijoiden kanssa. Edellä mainittujen sopimusten lisäksi BasWare Invoices Oy liittyi jäseneksi Isossa-Britanniassa toimivaan HUB Alliance -verkkolaskutusyhteisöön, mikä vahvistaa yrityksen roolia kansainvälisillä verkkolaskumarkkinoilla erityisesti Keski-Euroopassa ja Yhdysvalloissa. BasWare Invoices Oy:n liikevaihto sisältyy sähköisen liiketoiminnan liikevaihtoon.

Talousohjauksen liiketoiminta (*BasWare FIMA Oy*) kasvoi katsauskaudella 12 prosenttia ja oli 12 prosenttia (13 %) yhtiön liikevaihdosta. Kolmannella vuosineljänneksellä laskua oli 7 prosenttia. Talousohjauksen ohjelmistojen kysyntä erityisesti liiketoiminnan suunnittelun ja analysoinnin ratkaisujen osalta on ollut kohtuullinen. Yksikön uusia asiakkaita Suomessa ovat muun muassa Espoon kaupunki, Lännen Tehtaat Oyj ja Fastems Oy Ab. Talousohjauksen liiketoimintayksikkö sopi katsauskaudella lisäksi *BasWare IFRS Consolidation* -ratkaisun toimittamisesta venäläiselle IES Holdingille.

Jälleenmyyntikanava ja yhteistyökumppanit

Jälleenmyynti kumppanien kautta on keskeinen osa kansainvälistä liiketoimintaa. Kumppanitoiminnan painopiste vuoden kolmannella neljänneksellä oli kumppanisuunnitelmien mukaisten toimenpiteiden toimeenpanossa. Kumppaneiden joukosta pyritään tunnistamaan potentiaalisimmat yritykset, joiden osaamista ja sitoutumista BasWaren ratkaisuihin pyritään lisäämään.

Vuoden kolmannen neljänneksen aikana allekirjoitettiin 3 uutta jälleenmyyjäsopimusta, joista Pba Consult Venäjällä, IT Sistemi Kroatiassa ja Pebbletree Consulting Etelä-Afrikassa. BasWarella oli vuosineljänneksen lopussa yhteensä 66 kansainvälistä jälleenmyyjää, jotka toimivat 33 maassa. Pohjoismaiden ulkopuolisessa Euroopassa BasWarella on 42 partneria. BasWarella on myös laaja jälleenmyyntiverkosto Suomessa.

Jälleenmyyntitoiminnan netto-osuus tuotemyynnin liikevaihdosta oli tammi-syyskuussa 15 prosenttia (16 %) eli 2 533 tuhatta euroa. Heinä-syyskuussa partnerien osuus tuotemyynnistä oli 16 prosenttia (15 %) eli 620 tuhatta euroa.

Pohjoismaat

BasWaren toiminta Pohjoismaissa koostuu emoyhtiöön kuuluvista sähköisen liiketoiminnan ja talousohjauksen yksiköistä Suomessa ja keskitetysti johdetusta Skandinavian (Ruotsi, Tanska ja Norja) yksiköstä. Pohjoismaissa myydään BasWaren kaikkia sähköisen liiketoiminnan ja talousohjauksen tuotteita, lukuun ottamatta maksuliikennetuotteita, jotka ovat toistaiseksi myynnissä vain Suomessa.

Myynti- ja muuta liiketoimintaa hoidetaan Pohjoismaissa pääosin oman organisaation voimin. Maksuliikennetuotteita myydään Suomessa myös 28 jälleenmyyjän ja 17 ASP-palveluntarjoajan kautta. Ruotsissa toimii kaksi sähköisen liiketoiminnan tuotteiden jälleenmyyjää ja Islannissa yksi sähköisen liiketoiminnan tuotteiden jälleenmyyjä. Lisäksi Venäjällä toimii kaksi talousohjauksen ratkaisujen jälleenmyyjää sekä kaksi sähköisen liiketoiminnan jälleenmyyjää. Toinen sähköisen liiketoiminnan jälleenmyyjistä aloitti neljänneksen aikana.

Kokonaisuutena BasWaren liiketoiminta Pohjoismaissa ylitti kolmannelle vuosineljännekselle asetetut tavoitteet. Suomen yksikkö ylitti ja Skandinavian yksikkö saavutti tavoitteensa. Myös talousohjauksen yksikkö ylitti tavoitteensa. Liikevaihdon kasvu Suomi-segmentissä oli 9 prosenttia. Skandinavia-segmentissä neljänneksen liikevaihto kasvoi 17 prosenttia. Katsauskauden liikevaihto kasvoi 14 prosenttia.

Eurooppa

Pohjoismaiden ulkopuolisessa Euroopassa BasWarella on tytäryhtiöt Hollannissa, Saksassa, Isossa-Britanniassa ja Ranskassa. Näiden lisäksi partneritoiminta on käynnissä 10 muussa maassa. Vuosineljänneksen aikana aloitti kaksi uutta jälleenmyyjää. Yhteensä alueella on nyt 42 jälleenmyyjää.

Kokonaisuutena Euroopan liiketoiminta-alue ylitti vuosineljännekselle asetetun tavoitteen. Alueen liikevaihto kasvoi 49 prosenttia heinä-syyskuussa verrattuna edellisen vuoden vastaavaan neljännekseen. Myynti kertyi edelleen pääosin ostolaskujen käsittelyjärjestelmästä. Ison-Britannian ja Ranskan yksiköt ylittivät vuosineljännekselle asetetut tavoitteet. Hollannin ja Saksan yksiköt saavuttivat vuosineljännekselle asetetun tavoitteen.

Muut alueet

Muut alueet -segmentti laski heinä–syyskuussa 42 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna.

Euroopan ulkopuolella BasWarella on Yhdysvalloissa tytäryhtiö, joka keskittyy sähköisen liiketoiminnan tuotteiden myyntiin Yhdysvalloissa ja Kanadassa. Lisäksi alueella toimii kuusi jälleenmyyjää. BasWare, Inc.:n toiminta jäi neljännekselle asetetusta tavoitteesta.

Muiden Euroopan ulkopuolisten alueiden eli lähinnä Australian myynti hoidetaan jälleenmyyjien kautta. Alueella toteutunut liikevaihto, joka kirjautuu segmenttiraportoinnissa osaksi Suomen emoyhtiön myyntiä, jäi lievästi vuosineljänneksen tavoitteestaan.

KATSAUSKAUDEN MUUT TAPAHTUMAT

Digital Visionin yritysosto

BasWare osti 10. syyskuuta 2007 isobritannialaisen Digital Visionin koko osakekannan. Kauppahinta oli noin 9,2 miljoonaa euroa ja se maksettiin käteisellä. Kaupanteon yhteydessä maksettiin 9 miljoonaa euroa. Loppuerä, yhteensä noin 0,2 miljoonaa euroa, määräytyy Digital Visionin 31.8.2007 välitilinpäätöksen oman pääoman määrän perusteella ja se maksetaan lokakuussa 2007.

Digital Visionin nykyinen organisaatio yhdistettiin BasWaren Ison-Britannian tytäryhtiöön. Kauppa vahvistaa BasWaren markkina-asemaa Isossa-Britanniassa ja syventää BasWaren osaamista skannaus- ja tunnistusohjelmistojen alueella. Digital Visionin yrityskauppa täydensi BasWaren osaamista muun muassa dokumenttien tunnistuksen sekä dokumenttienhallinnan ratkaisujen osalta. Digital Visionin dokumenttienhallintaratkaisun (*Mailroom automation*) avulla voidaan automatisoida dokumenttien käsittelyä yrityksissä, jotka vastaanottavat suuria määriä dokumentteja. Tämän mahdollistavat Digital Visionin tarjoamat johtavat dokumenttientunnistuksen ratkaisut. Digital Vision on ollut alan johtava toimija Isossa-Britanniassa.

Muutokset konsernirakenteessa

BasWare yhtiöitti talousohjauksen yksikkönsä 1.8.2007. Uuden yhtiön nimeksi tuli BasWare FIMA Oy. Yhtiö kehittää ja toimittaa taloussuunnittelun, raportoinnin ja konserniohjauksen valmisohjelmistoja sekä tarjoaa näihin liittyvää konsultointia. Tavoitteena on vahvistaa markkinajohtajuutta Suomessa ja saavuttaa merkittävä markkinaosuus niissä maissa, joissa IFRS-siirtymäprojektit ovat käynnistymässä.

Strategia

BasWare Oyj:n hallitus käsitteli kokouksessaan 4.10.2007 yhtiön kasvustrategiaa ja hyväksyi viisi strategista hanketta, joiden avulla pyritään saavuttamaan yhtiön asettamat tavoitteet. Strategiakaudella 2007–2010 toteutettavat hankkeet ovat: hallitsevan aseman saavuttaminen Yhdysvalloissa (*dominating the US*), asiakkuuden hallinta (*conquer the base*), tunnettuus ja mielipidejohtajuus (*must-have brand and thought leadership*), viiden kansainvälisen suurasiakkaan hankkiminen vuosittain (*five global giants per year*) sekä yhteistyön tiivistäminen jälleenmyyjien kanssa (*joint forces*).

Yhtiön 12.9.2006 julkaisemat visio, missio ja taloudelliset tavoitteet vuosille 2007–2010 säilyvät muuttumattomina.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

BasWare Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden lopussa 3 440 437,20 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 11 468 124 kappaletta. Osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,30 euroa osakkeelta.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 26.2.2007 päätetyt hallituksen valtuutukset

Valtuutus päättämään osakeanneista

Yhtiön hallitus voi päättää enintään 2 293 624 uuden osakkeen antamisesta ja enintään 1 146 812 yhtiön hallussa olevan oman osakkeen luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voidaan luovuttaa joko yhtiön osakkeenomistajille heidän osakeomistuksensa suhteessa tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yritysjärjestelyjen ja yrityskauppojen mahdollistaminen, yhtiön pääomahuolto, henkilöstön kannustaminen tai muu yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvä syy.

Valtuutus sisältää myös oikeuden antaa optio- ja muita erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat saamaan maksua vastaan yhtiön osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita, joko siten, että merkintähinta maksetaan rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen.

Valtuutus sisältää myös oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen. Yhtiölle annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhdessä yhtiölle valtuutuksen nojalla hankittavien tai aikaisemmin hankittujen omien osakkeiden lukumäärän kanssa enintään 1 146 812 osaketta.

Uusien osakkeiden merkintähinta ja omista osakkeista maksettava määrä merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Valtuutus on voimassa 31.3.2008 saakka.

Omien osakkeiden hankkiminen

Yhtiön hallitus voi päättää enintään 1 146 812 oman osakkeen hankkimisesta. Helsingin Pörssistä hankittavat omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Hankintavaltuutus on voimassa 31.3.2008 saakka.

Valtuutus päättämään ylimääräisestä osingonjaosta

Yhtiön hallitus voi päättää enintään 1 000 000 euron suuruisesta ylimääräisestä osingosta, joka toteutettaisiin yhtiön voitonjakokelpoisista varoista.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.

Optio-ohjelmat

Optio-ohjelma 2006

Optio-ohjelma 2006:n perusteella voidaan antaa konsernin palveluksessa oleville avainhenkilöille enintään 300 000 optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden BasWare Oyj:n osakkeen. Optiotodistukset on jaettu kolmeen sarjaan, joilla osakkeiden merkintäajat ovat 1.4.2008–31.3.2009, 1.4.2009–31.3.2010 ja 1.4.2010–31.3.2011. Osakkeiden merkintähinta vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa porrastetusti vuosien 2006, 2007 ja 2008 tammi-maaliskuussa.

Optio-ohjelma 2007

Yhtiö antaa optio-oikeudet osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poiketen BasWare Oyj:n hallituksen määräämille BasWare-konsernissa toistaiseksi ja ei osa-aikaisesti palveluksessa oleville avainhenkilöille lisäämään heidän sitoutumistaan ja työmotivaatiotaan. Osa optiotodistuksista annetaan BasWare Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle annettavaksi myöhemmin konsernin palveluksessa oleville tai palvelukseen rekrytoitaville henkilöille.

Osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta poiketaan, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi konsernin kannustusjärjestelmää, ja siihen on näin ollen katsottava olevan Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta. Optio-oikeuksien hyväksyminen tapahtuu Yhtiön hallituksen määräämänä aikana ja ilmoittamalla tavalla. Optio-oikeudet jaetaan hallituksen päättämällä tavalla konsernin henkilöstöön ja johtoon kuuluville.

BasWare Oyj antaa optio-oikeuksista enintään 200 000 optiotodistusta, joista 100 000 merkitään kirjaimella D ja 100 000 kirjaimella E. Optiotodistukset lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Kukin optiotodistus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden (1) BasWare Oyj:n osakkeen.

Osakkeen merkintähinta merkitään 0,30 euron osalta Yhtiön osakepääomaan ja ylimenevältä osalta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon BasWare Oyj:n osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 200 000 uudella osakkeella eli 60 000 eurolla.

Osakkeiden merkintäaika on

- optiotodistuksella D 1.4.2009 - 31.3.2010,
- optiotodistuksella E 1.4.2010 - 31.3.2011

Merkintähinta vastaa

- optiotodistus D:lle Yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa tammi-maaliskuussa vuonna 2007
- optiotodistus E:lle Yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa tammi-maaliskuussa vuonna 2008

Liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 1,71 % yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä mahdollisen osakepääoman korotuksen jälkeen.

Osakekurssi ja -vaihto

Katsauskaudella yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 14,00 euroa (15,25 euroa), alin 10,11 euroa (11,21 euroa) ja päätöskurssi 12,95 euroa (11,90 euroa). Katsauskauden keskikurssi oli 12,13 euroa (13,22 euroa).

Osakkeita vaihdettiin katsauskauden aikana 2 216 534 kappaletta (4 708 382 kpl), mikä vastaa 19 prosenttia (43 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 28.9.2007 oli 148 512 tuhatta euroa (136 471 tuhatta euroa).

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli syyskuun 30. päivänä 17 990 (20 453) osakkeenomistajaa hallintarekisterit (10 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 14,2 prosenttia kokonaisuosakemäärästä.

Katsauskauden aikana tehtiin yksi omistukseen liittyvä liputusilmoitus, kun Baillie Gifford Overseas Limitedin ja Baillie Gifford & Co:n omistus ylitti Arvopaperimarkkinalain mukaisen 5 prosentin ilmoitusrajan.

YHTIÖN LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Tilinpäätöksen 2006 yhteydessä on laajemmin selostettu yhtiön toimintaan liittyviä riskejä. BasWaren riskienhallintamallin mukaisesti riskit luokitellaan kuuteen ryhmään, jotka ovat liiketoiminta-, tuote-, henkilöstö-, lainopilliset, taloudelliset ja tietoturvariskit. BasWare ottaa riskejä, jotka luontaisesti kuuluvat strategiaan ja tavoitteisiin. Näitä riskejä hallitaan ja pienennetään eri tavoin.

BasWaren lähiajan riskeihin ja epävarmuustekijöihin on luettavissa lisenssikauppojen muuttuminen jatkuvaksi laskutukseksi eli nk. Software as a Service (SaaS) -palveluksi, mikä vaikuttaa jossakin määrin lyhyen aikavälin liikevaihdon kasvuun. Konsultointiresurssien saatavuus on parantunut, mutta resursointi saattaa edelleen jonkin verran hidastaa palveluliiketoiminnan kasvua.

Muilta osin BasWaren riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut katsauskauden aikana merkittäviä muutoksia.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yritysohjelmistojen maailmanlaajuisten markkinoiden on tutkimuslaitosten arvioissa laskettu kasvavan lähivuosina noin 5–7 prosentin vuosivauhdilla. Paikallinen kasvu Aasian ja Tyynenmeren alueella ylittää jopa 12 prosenttia vuodessa. BasWare toimii sähköisen hankinnan ja ostolaskujen käsittelyn alueella, minkä arvioidaan kasvavan yritysohjelmistomarkkinaa nopeammin.

Länsi-Eurooppa ja Yhdysvallat edustavat kaikkiaan noin kolmea neljäsosaa yritysohjelmistomarkkinasta. Laskujen käsittelyn ja hankintojen hallinnan sähköiset ratkaisut ovat näillä markkina-alueilla vasta elinkaarensa alussa.

Hankintojen hallinnan ja laskujen sähköisen käsittelyn markkinat ovat kilpailutilanteeltaan heterogeeniset. Voimakas kasvu voi houkutella markkinoille lisää kilpailijoita. Ala konsolidoituu ja tämän kehityksen on ennustettu vahvistuvan tulevaisuudessa. Globaalissa tarkastelussa BasWare on keskikokoinen ohjelmistotalo sekä liikevaihdon että henkilöstömäärällä mitattuna.

BasWaren suorat kilpailijat ovat pääsääntöisesti paikallisesti toimivia ja usein pienempiä yrityksiä. Dokumenttien hallinta-, skannaus- ja kierrätysjärjestelmien kehittäjät kilpailevat BasWaren kanssa erityisesti ostolaskujen käsittelyratkaisujen osalta. Kilpailevia ratkaisuja ovat myös toiminnanohjausjärjestelmiin (Enterprise Resource Planning, ERP) rakennettavat räätälöidyt ratkaisut.

Ohjelmistojen kilpailukyky on edelleen hyvä uusien lisäarvotuotteiden ja tuotteiden muodostaman integroidun kokonaisuuden ansiosta. Johtavan tutkimusyhtiön Forrester Researchin mukaan BasWare on

maailman johtava ostolaskujen sähköisten käsittelyratkaisujen toimittaja ja hankintojen hallinnan alueella yksi maailman viidestä johtavasta ratkaisutoimittajasta.

Yhtiön kansainvälinen kasvu perustuu yhtiön oman myynti- ja markkinointitoiminnan panostuksiin sekä jälleenmyyntitoimintaan. Epäsuoran jakelukanavan kehittämistä jatketaan Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa, Venäjällä ja Aasiassa. Skandinaviassa painopiste on kannattavuudessa ja kasvua tukee yhtiön laajentunut tuotevalikoima. Suomessa painopiste on kannattavuudessa ja maltillinen kasvu toteutuu pääosin hankintojen hallinnan alueelta.

BasWare on täydentänyt orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yhtiö jatkaa yritysostokohteiden kartoittamista vuoden 2007 aikana. Yritysostojen avulla voidaan laajentaa yhtiön jakelukanavaa ja täydentää tuotevalikoimaa. Niillä on myös mahdollista vahvistaa yhtiön asemaa verkkolaskumarkkinoilla.

Vuonna 2007 BasWare arvioi tilikauden liikevaihdon kasvun olevan 15–20 prosenttia konsernin edellisen tilikauden liikevaihtoon verrattuna. Liikevoiton (EBIT) arvioidaan olevan noin 10–15 prosenttia liikevaihdosta.

Espoossa 11. lokakuuta 2007

BASWARE OYJ
Hallitus

Lisätietoja

Toimitusjohtaja Ilkka Sihvo, BasWare Oyj
Puh. (09) 8791 7251 tai 040 501 8251

Tiedotustilaisuus

BasWare järjestää tänään 11. lokakuuta osavuositilaisuudesta käsittelevän tiedotustilaisuuden toimittajille ja analyytikoille kello 10.30 hotelli Kämpin Paavo Nurmi -huoneessa Helsingissä. Tilaisuudessa yhtiön toimitusjohtaja Ilkka Sihvo kommentoi vuosineljänneksen tapahtumia ja tuloskehitystä. Tervetuloa.

Jakelu

Helsingin Pörssi
Keskeiset tiedotusvälineet
www.basware.fi

KONSERNIN TULOSLASKELMA

Tuhatta euroa	1.7.– 30.9. 2007	1.7.– 30.9. 2006	Muutos, %	1.1.– 30.9. 2007	1.1.– 30.9. 2006	Muutos, %	1.1.– 31.12. 2006
LIIKEVAIHTO	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954
Liiketoiminnan muut tuotot	23	25	-8,1	790	127	521,0	177
Materiaalit ja palvelut	-981	-468	109,5	-2 463	-1 935	27,3	-2 593
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-7 827	-6 942	12,8	-27 031	-23 910	13,0	-32 953
Poistot ja arvon alentumiset	-657	-520	26,4	-1 825	-1 462	24,9	-2 033
Liiketoiminnan muut kulut	-4 419	-2 963	49,2	-13 966	-9 995	39,7	-14 474
Liikevoitto	1 406	2 495	-43,6	5 588	6 271	-10,9	8 078
Rahoitustuotot	130	56	133,2	270	242	11,7	308
Rahoituskulut	-20	12	-266,6	-43	-57	-24,5	-99
Voitto ennen veroja	1 516	2 563	-40,8	5 816	6 457	-9,9	8 287
Tuloverot	-985	-898	9,7	-2 816	-1 997	41,0	-3 301
TILIKAUDEN VOITTO	531	1 665	-68,1	2 999	4 460	-32,7	4 986
Tulos/osake (laimentamaton), euroa	0,05	0,15	-67,5	0,26	0,40	-34,4	0,45
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,05	0,15	-67,5	0,26	0,40	-34,0	0,44
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:							
- laimentamaton	11 468 124	11 443 639		11 468 124	11 074 109		11 172 612
- laimennettu	11 468 124	11 443 639		11 468 124	11 138 694		11 221 052

KONSERNITASE

Tuhatta euroa	30.9.2007	30.9.2006	Muutos, %	31.12.2006
---------------	-----------	-----------	-----------	------------

VARAT**PITKÄAIKAISET VARAT**

Aineettomat hyödykkeet	11 873	9 384	26,5	9 980
Liikearvo	25 816	18 228	41,6	18 477
Aineelliset hyödykkeet	1 003	841	19,3	784
Osuudet omistusyhteisyrityksissä		3	-100,0	
Myytavissa olevat sijoitukset	38	2 612	-98,6	2 612
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset	12	12	-0,5	0
Laskennallinen verosaaminen	2 752	3 446	-20,1	3 501
Pitkäaikaiset varat	41 495	34 527	20,2	35 354

LYHYTAIKAISET VARAT

Vaihto-omaisuus	28	8	265,7	20
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16 158	12 724	27,0	13 018
Tuloverosaaminen	230	125	84,1	192
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	427	5 915	-92,8	5 963
Rahavarat	9 217	3 993	130,8	3 012
Lyhytaikaiset varat	26 060	22 766	14,5	22 204

VARAT YHTEENSÄ	67 555	57 293	17,9	57 558
-----------------------	---------------	---------------	-------------	---------------

OMA PÄÄOMA JA VELAT**OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma	3 440	3 440		3 440
Ylikurssirahasto	33 127	33 127		33 127
Käyvän arvon rahasto ja muut rahastot	540	514	5,0	540
Muuntoerot	550	211	160,5	235
Kertyneet voittovarot	8 629	6 584	31,1	7 176
Vähemmistöosuus	98			88
Oma pääoma	46 383	43 877	5,7	44 606

PITKÄAIKAISET VELAT

Laskennallinen verovelka	1 649	1 415	16,5	1 462
Korollinen vieras pääoma	179	437	-58,9	329
Pitkäaikaiset velat	1 828	1 851	-1,2	1 791

LYHYTAIKAISET VELAT

Korollinen vieras pääoma	4 418	433	919,5	428
Ostovelat ja muut velat	13 774	10 085	36,6	9 957
Tuloverovelka	1 152	1 046	10,1	775
Lyhytaikaiset velat	19 343	11 565	67,3	11 160

OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	67 555	57 293	17,9	57 558
-------------------------------------	---------------	---------------	-------------	---------------

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

Tuhatta euroa	Osake- pää- oma	Ylikurssi- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Vähem- mistö- osuus	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2006	2 963	15 010		-203	3 527		21 296
Muuntoeron muutos				414	-252		162
Myönnettyt optiot					-81		-81
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot			514	414	-333		596
Tilikauden voitto					4 460		4 460
Kokonaisvoitot ja - tappiot			514	414	4 127		5 055
Osingonjako					-1 070		-1 070
Uusmerkintä	477						477
Käytetyt osakeoptiot		190					190
Emissiovoitto		17 933					17 933
Transaktiomenot omasta pääomasta		-6					-6
OMA PÄÄOMA 30.9.2006	3 440	33 127	514	211	6 584		43 877

Tuhatta euroa	Osake- pää- oma	Ylikurssi- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Vähem- mistö- osuus	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2007	3 440	33 127	540	235	7 176	88	44 606
Muuntoeron muutos				315	-2		312
Osakepalkitseminen					142		142
Omaan pääomaan suoraan kirjatut nettovoitot ja -tappiot				315	143		458
Tilikauden voitto					3 030	-31	2 999
Kokonaisvoitot ja - tappiot				315	3 173	-31	3 457
Uusmerkintä						40	40
Osingonjako					-1 720		-1 720
OMA PÄÄOMA 30.9.2007	3 440	33 127	540	550	8 629	98	46 383

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

Tuhatta euroa	1.1.–30.9.2007	1.1.–30.9.2006	1.1.–31.12.2006
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto	2 999	4 460	4 986
Oikaisut tilikauden tulokseen	4 110	3 176	5 235
Käyttöpääoman muutos	739	-305	-902
Maksetut korot liiketoiminnasta	-47	-34	-41
Saadut osingot liiketoiminnasta			-8
Saadut korot liiketoiminnasta	55	52	70
Muut rahoituserät liiketoiminnasta	35	69	65
Maksetut verot liiketoiminnasta	-1 975	-1 885	-3 750
Liiketoiminnan rahavirta	5 918	5 532	5 657
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 402	-1 974	-3 021
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	25	133	64
Ostetut tytäryhtiöt	-8 018	-3 660	-3 660
Myydyt osakkuusyhtiöt			23
Muiden sijoitusten luovutustulot	3 013	457	457
Myönnettyt lainat			-1
Lainasaamisten takaisinmaksut	8	21	24
Investointien rahavirta	-7 373	-5 023	-6 114
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen osakeanti		760	760
Vähemmistön pääomasijoitus	40		95
Lyhytaikaisten lainojen nostot	4 000		
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-307	-300	-400
Rahoitusleasingvelkojen takaisinmaksut	-12	-63	-75
Maksetut osingot	-1 720	-1 070	-1 070
Rahoituksen rahavirta	2 000	-673	-689
Rahavirtalaskelman mukainen rahavarojen muutos	545	-163	-1 146
Rahavarat tilikauden alussa	8 975	9 987	9 987
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	-39	-20	-19
Käypään arvoon kirjauksen vaikutus	164	105	152
Rahavarat tilikauden lopussa	9 644	9 909	8 975

KONSERNIN TULOSLASKELMA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

Tuhatta euroa	1-3/ 2007	1-3/ 2006	4-6/ 2007	4-6/ 2006	7-9/ 2007	7-9/ 2006	10-12/ 2006
LIKEVAIHTO	17 038	15 432	17 776	14 651	15 268	13 363	16 508
Liiketoiminnan muut tuotot	15	41	752	61	23	25	50
Materiaalit ja palvelut	-819	-778	-662	-689	-981	-468	-658
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-9 243	-8 259	-9 961	-8 710	-7 827	-6 942	-9 042
Poistot ja arvonalentumiset	-571	-453	-597	-488	-657	-520	-572
Liiketoiminnan muut kulut	-5 010	-3 454	-4 536	-3 578	-4 419	-2 963	-4 479
Liikevoitto	1 409	2 529	2 773	1 247	1 406	2 495	1 807
%	8,3 %	16,4 %	15,6 %	8,5 %	9,2 %	18,7 %	10,9 %
Rahoitustuotot	61	138	79	48	130	56	66
Rahoituskulut	-11	-60	-12	-8	-20	12	-43
Voitto ennen veroja	1 459	2 606	2 840	1 287	1 516	2 563	1 831
%	8,6 %	16,9 %	16,0 %	8,8 %	9,9 %	19,2 %	11,1 %
Tuloverot	-575	-613	-1 256	-486	-985	-898	-1 304
KATSAUSKAUDEN VOITTO	884	1 994	1 584	801	531	1 665	526
%	5,2 %	12,9 %	8,9 %	5,5 %	3,5 %	12,5 %	3,2 %

KONSERNIN VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET

Tuhatta euroa	30.9.2007	30.9.2006	31.12.2006
---------------	-----------	-----------	------------

TYTÄRYHTIÖIDEN PUOLESTA ANNETUT VAKUUDET

Takaukset yhteensä	1 097	980	986
---------------------------	-------	-----	-----

OMAT VASTUUT

Leasingvastuut			
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	553	611	544
1-5 vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	598	613	567
Yhteensä	1 151	1 224	1 111
Vuokravastuut			
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	1 675	1 064	1 334
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	4 152	1 156	3 193
Myöhemmin erääntyvät vuokravastuut	246		
Yhteensä	6 074	2 220	4 527
Omat vastuut yhteensä	7 225	3 444	5 638

SEGMENTTITIEDOT

Tiedot markkina-alueittain (ensisijainen segmentti)

Liikevaihto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	10 238	9 375	9,2	34 571	30 110	14,8	41 028
Skandinavia	3 126	2 672	17,0	11 015	10 344	6,5	14 698
Eurooppa	3 477	2 332	49,1	9 429	6 272	50,3	8 985
Muut alueet	757	1 306	-42,0	2 429	2 393	1,5	3 512
Segm. välinen liikevaihto	-2 329	-2 321	0,3	-7 362	-5 671	-29,8	-8 269
Konserni yhteensä	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954

Liikevoitto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	3 219	3 514	-8,4	10 371	9 072	14,3	12 314
Skandinavia	-104	-211	50,7	-540	-65	-729,5	-45
Eurooppa	-1 058	-580	-82,4	-2 584	-1 922	-34,5	-2 831
Muut	-614	-213	-188,4	-1 591	-767	-107,6	-1 297
Segm. välinen liikevoitto	-37	-15	-146,7	-67	-47	-42,6	-62
Konserni yhteensä	1 406	2 495	-43,6	5 588	6 271	-10,9	8 078

Henkilöstö (työsuhteessa keskimäärin)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	369	343	7,6	361	348	3,7	346
Skandinavia	98	88	11,4	96	87	10,3	89
Eurooppa	94	63	49,2	76	60	26,7	62
Muut alueet	28	17	64,7	24	15	60,0	17
Konserni yhteensä	588	510	15,3	557	510	9,2	513

Tiedot toiminnoittain (toissijainen segmentti)

Liikevaihto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Tuotemyynti	4 019	5 632	-28,6	16 637	15 265	9,0	19 374
Ylläpito ja tuki	5 369	3 561	50,8	15 468	12 771	21,1	18 776
Konsultointi ja palvelut	4 987	4 072	22,5	15 523	14 352	8,2	20 106
SaaS	340			881			
Muut toiminnot	553	98	462,8	1 573	1 059	48,5	1 698
Konserni yhteensä	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti asiakkaan sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	7-9/2007	7-9/2006	Muutos, %	1-9/2007	1-9/2006	Muutos, %	1-12/2006
Suomi	7 939	7 024	13,0	27 118	24 410	11,1	32 557
Skandinavia	2 819	2 602	8,3	10 362	9 713	6,7	14 129
Eurooppa	3 371	2 051	64,4	9 364	6 717	39,4	9 421
Muut alueet	1 139	1 686	-32,5	3 239	2 607	24,2	3 848
Konserni yhteensä	15 268	13 363	14,3	50 082	43 446	15,3	59 954

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

Tuhatta euroa	1-9/2007	1-9/2006	1-12/2006
Liikevaihto	50 082	43 446	59 954
Liikevaihdon kasvu, %	15,3 %	40,9 %	43,9 %
Liikevoitto	5 588	6 271	8 078
Liikevoiton kasvu, %	-10,9 %	78,5 %	123,7 %
% liikevaihdosta	11,2 %	14,4 %	13,5 %
Tulos ennen veroja	5 816	6 457	8 287
% liikevaihdosta	11,6 %	14,9 %	13,8 %
Tilikauden tulos	2 999	4 460	4 986
% liikevaihdosta	6,0 %	10,3 %	8,3 %
Oman pääoman tuotto, %	8,8 %	18,2 %	15,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	16,2 %	25,8 %	24,7 %
Korollinen vieras pääoma	4 597	870	758
Rahavarat *)	9 644	9 909	8 975
Nettovelkaantumisaste, %	-10,9 %	-20,6 %	-18,4 %
Omavaraisuusaste, %	68,7 %	76,6 %	77,5 %
Taseen loppusumma	67 555	57 293	57 558
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin **)	11 109	24 492	25 315
% liikevaihdosta	22,2 %	56,4 %	42,2 %
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	581	510	597
% liikevaihdosta	1,2 %	1,2 %	1,0 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	8 640	7 640	10 925
% liikevaihdosta	17,3 %	17,6 %	18,2 %
T&K -henkilöstö kauden lopussa	144	138	138
Henkilöstö keskimäärin kauden aikana	557	510	513
Henkilöstö kauden lopussa	630	519	528
Henkilöstön kasvu, %	21,4 %	34,8 %	33,7 %
Tulos/osake, euroa	0,26	0,40	0,45
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,26	0,40	0,44
Oma pääoma/osake, euroa	4,04	3,83	3,88
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä:			
-laimentamaton	11 468 124	11 074 109	11 172 612
-laimennettu	11 468 124	11 138 694	11 221 052

*) Sisältää rahavarat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

**) Sisältää aktivoidut tuotekehitysmenot ja yritysostot

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT

Tilanne 30.9.2007	Osakkeita ja kpl	ääniä %
1. Sihvo, Ilkka	1 065 800	9,3
2. Vaajoensuu, Hannu (sis. määräysvaltayhtiön ja holhottavat)	1 045 800	9,1
3. Eräkangas, Kirsi (sis. holhottavat)	1 031 800	9,0
4. Perttunen, Sakari	830 400	7,2
5. Pöllänen, Antti (sis. holhottavat)	800 900	7,0
6. Sijoitusrahasto Nordea Nordic Small Cap	465 997	4,1
7. Ahonen, Asko	318 822	2,8
8. Sijoitusrahasto Fondita Nordic Small Cap	247 000	2,2
9. Veritas Eläkevakuutusosakeyhtiö	216 000	1,9
10. Perttunen, Meimi	215 400	1,9
11. Royal Scandia Life Assurance	210 000	1,8
12. Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo	155 000	1,4
13. Op-Suomi Pienyhtiöt	106 000	0,9
14. Veritas Henkivakuutusosakeyhtiö	100 000	0,9
15. Sarvala, Vesa	95 241	0,8
16. Keskinäinen vakuutusyhtiö Kaleva	93 800	0,8
17. Sijoitusrahasto Fides Finland Focus	93 048	0,8
18. Sijoitusrahasto Nordea Fennia Plus	86 000	0,7
19. Luoto, Matti	81 950	0,7
20. Sijoitusrahasto Fondita Nordic Micro Cap	75 000	0,7
20 suurinta omistajaa yhteensä	7 333 958	64,0
Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 631 640	14,2
Muut	2 502 526	21,8
Yhteensä	11 468 124	100