

Baswaren vuosi '09

Vuosikertomus 2009

Basware lyhyesti

Basware Oyj on johtava kansainvälinen ohjelmisto-
talo, joka kehittää ratkaisuja organisaatioiden ta-
lousprosessien automatisoimiseksi hankinnasta
maksuun.

Baswaren ohjelmistoratkaisut automatisoivat
osto- ja matkalaskujen käsittelyä sekä tehosta-
vat hankintojen hallintaa. Baswaren talousohjauk-
sen ratkaisut kattavat liiketoiminnan eri osa-alueet
suunnittelusta raportointiin. Helppokäyttöiset oh-
jelmistot tuovat kustannussäästöjä tehostamalla
prosesseja, parantavat prosessien läpinäkyvyyttä
ja säännöstenmukaisuutta. Ohjelmistojen tuoteke-
hitys tehdään aina tiiviissä yhteistyössä asiakkai-
den kanssa. Baswaren tavoitteena on vuoteen 2012
mennessä olla johtava hankinnasta maksuun -rat-
kaisujen ohjelmistotoimittaja kaikilla päämarkkina-
alueillaan.

Basware on perustettu vuonna 1985 ja sen osake
noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Yhtiön
pääkonttori sijaitsee Espoossa ja sillä on yhteensä
20 toimistoa Euroopassa, Yhdysvalloissa sekä Aasi-
an ja Tyynenmeren alueella. www.basware.fi



Voitollinen jo 25 vuotta!

Sisällys					
4	Baswaren vuosi 2009	15	Toimintaympäristö	28	Hallinnointi
6	Toimitusjohtajan katsaus	18	Uusia tuulia henkilöstöhallintoon	33	Tilinpäätös
8	Strategia	20	Vastuullisuus	80	Baswaren toimipisteet
12	Baswaren tuotekehitys:	24	Hallitus		
	yhdessä asiakkaan kanssa	26	Johtoryhmä		



Selviytyjä haastavissa markkina- olosuhteissa

Vuosi 2009 oli Baswarelle menestyksekkäs, vaikka vuotta leimasikin maailmanlaajuisesti vaikea taloustilanne. Sekä yrityksen liikevaihto että kannattavuus nousivat ennätystasolle. Baswaren tavoitteena on pysyä kasvuyrityksenä myös tulevaisuudessa.

Baswaren vuosi 2009

Vuosi 2009 oli Baswarelle poikkeuksellinen: yhtiö kehitti kokonaan uuden menestyvän liiketoimintakonseptin, saavutti historiansa kannattavuus- ja liikevaihtoennätyksen sekä kasvatti liikevaihtoaan globaalisti haastavissa markkinaolosuhteissa.

Basware ylsi erinomaiseen tulokseen. Vuonna 2009 Baswaren liikevaihto oli 92 654 tuhatta euroa, jossa kasvua edellisvuodesta oli 7,6 prosenttia. Yrityksen liikevoitto nousi 11 824 tuhanteen euroon ja kasvoi 36,2 prosenttia. Osakekohtainen tulos nousi 41,3 prosenttia ja oli 0,80 euroa. Basware onnistui saavuttamaan tavoitteensa niin liikevaihdon kuin kannattavuuden osalta, vaikka ohjelmistoalan globaali kehitys oli keskimäärin -7,4 prosenttia. Ylläpitotuotot kasvoivat 18,7 prosenttia ja konsultointipalvelut 2,1 prosenttia. Voimakkaimmin kasvoi Automatisointipalvelut-liiketoiminta 72,0 prosenttia koko vuoden aikana ja viimeisellä vuosineljänneksellä peräti 162,3 prosenttia.

Vuoden 2009 aikana Basware onnistui parantamaan kannattavuuttaan tasaisesti kaikilla markkina-alueillaan: Suomi-segmentissä, Skandinaviassa, Keski-Euroopassa, Pohjois-Amerikassa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella. Kannattavuus parani eniten Euroopassa.

Yhtiö solmi yhden historian suurimmista kaupoista Australiassa syksyllä ja Yhdysvalloissa tehtiin suuria kauppvoja viimeisen neljänneksen aikana.

Baswaren tuotteilla on yli 850 000 käyttäjää kuudella eri manteleella niin yksityisellä kuin julkisella sektorilla. Yrityksellä on toimintaa yli 50 maassa, ja 54,2 prosenttia liikevaihdosta tuli Suomen ulkopuolelta vuonna 2009.

MENESTYSTÄ UUDELLA LIIKETOIMINTAKONSEPTILLA

Basware kehitti vuoden 2009 aikana kokonaan uuden menestyksekkään Basware Automatisointipalvelut-liiketoimintakonseptin, joka sisältää Software as a Service (SaaS) -ratkaisun, verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut. Uusi liiketoimintakonsepti perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan täysin sähköiseksi.

Liiketoimintakonseptin rakentamiseen on käytettävissä erilaisia teknologioita, joihin vaikuttaa asiakasyrityksen koko. Verkkolaskutukseen siirryttäessä ulkoistetaan yleensä ensin asiakkaan paperilaskujen skannausprosessi, mikä mahdollistaa laskujen vastaanottamisen verkkolaskuina. Seuraavaksi vähennetään kannattavien laskujen määrää aktiivomalla asiakasyrityksen toimittajia sähköiseen laskutukseen.

Basware pystyy tarjoamaan automatisointipalveluja suoraan myös oman ohjelmistoasiakaskuntansa ulkopuolelle. Käytettävä verkko laajentaa tarjoaman asiakkaalle sekä laskujen lähettämiseen että vastaanottamiseen.

Baswaren Automatisointipalvelut tarjoaa myös ratkaisuja sähköisten katalogien ja hankintasanomien välitykseen. Toimittajia aktivoidaan liittymään osaksi asiakkaiden tilausprosessia Baswaren toimitta-

ja aktivoinnin avulla. Basware on ainoa yritys, joka pystyy välittämään kaiken hankinnasta maksuun -prosessiin liittyvän dokumentaation yhdessä ratkaisussa.

Ratkaisun tuomien etujen avulla yritykset pystyvät siirtymään paperittomaan hankinnasta maksuun -prosessiin ja saavuttamaan nopean takaisinmaksuajan investoinnilleen. Palvelut säästävät myös aikaa ja resursseja parantamalla tilauksiin perustuvien toimitusten tarkkuutta ja laskujen sisällön laatua. Lue lisää automatisointipalveluista Tuotteet-osiesta sivuilta 12-14.

Basware on solminut suuria Automatisointipalvelut-kauppoja ympäri maailman kaikilla markkina-alueilla. Ratkaisun ovat hankkineet muun muassa Metso, SITA Northern European Waste Services sekä Veolia Environmental Services Isossa-Britanniassa.

Vuoden aikana solmittiin merkittäviä sopimuksia myös hankinnasta maksuun- ja laskuautomaatiopalvelujen osalta. Basware teki muun muassa sopimuksen laskuautomaatioratkaisun toimittamisesta Englannin valtakunnalliselle vankeinhoitopalvelulle. Toimitettava ratkaisu välittää noin 750 000 laskua vuosittain.

ONNISTUNEITA YRITYSKAUPPOJA

Vuoden 2009 aikana Basware teki kaksi yritysostoa. Tammikuussa 2009 Basware osti Itella Information AS:n laskuautomaatioratkaisuliiketoiminnan Norjassa. Kauppa vahvisti Baswaren asemaa hankinnasta maksuun -markkinoilla Norjassa ja laajensi Automatisointipalveluliiketoimintaa paikallisesti. Itellan liiketoiminnan parissa työskenteli viisi henkilöä, jotka kaikki siirtyivät Baswaren työntekijöiksi.

Avainluvut		
Tuhatta euroa	2009	2008
Liikevaihto	92 654	86 098
Liikevaihdon kasvu, %	7,6 %	17,5 %
Liikevoitto	11 824	8 679
Liikevoiton kasvu, %	36,2 %	15,5 %
% liikevaihdesta	12,8 %	10,1 %
Tulos ennen veroja	11 590	8 410
% liikevaihdesta	12,5 %	9,8 %
Tilikauden tulos	9 074	6 585
% liikevaihdesta	9,8 %	7,6 %
Kansainvälisen liiketoiminnan osuus liikevaihdesta	54,2 %	51,8 %
Liiketoiminnan rahavirta	14 732	8 331
Oman pääoman tuotto %	17,2 %	13,7 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	18,8 %	16,6 %
Rahavarat	12 210	8 777
Omavaraisuusaste, %	64,8 %	59,5 %
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot	14 781	15 518
% liikevaihdesta	16,0 %	18,0 %
T&K henkilöstö	195	171
Henkilöstö 31.12.	761	731
Tulos/osake euroa	0,80	0,56
Oma pääoma/osake, euroa	4,93	4,23

Heinäkuussa 2009 Basware osti australialaisen TAG Services Pty Ltd -yhtiön koko osakekannan. TAG Services on toiminut aiemmin Baswaren jälleenmyyjänä ja kaikki yhtiön 15 työntekijää siirtyivät Baswaren palvelukseen. Yrityskaupan myötä Basware saavutti vankan jalansijan Australian markkinoilla, mikä luo myös hyvän pohjan kasvulle Aasian ja Tyynenmeren markkinoilla.

Molemmat yritysostot olivat onnistuneita, samoin kuin henkilöstön integrointiprosessit. Baswaren onnistui myös solmimaan syyskuussa kaikkien aikojen suurimman lisenssikauppansa Etelä-Australian osavaltion kanssa.

TUKEA ASIAKKAILLE YMPÄRI MAAILMAN

Basware tukee nykyisiä asiakkaitaan ja heidän prosessejaan lanseeraamalla jatkuvasti uusia tuotteita ja palveluja, joiden avulla asiakkaat pystyvät entistä helpommin tunnistamaan säästökohteet ja reaalisomaan niitä. Baswaren painopiste siirtyy yhä enemmän palveluihin, mikä näkyy tulevaisuuden tuotetarjonnassa entistä vahvemmin.

Riippumattomien markkinatutkimusyhtiöiden mukaan Baswaren tuoteasema markkinoilla on erittäin vahva. Yrityksellä on hyvät lähtökohdat jatkuvalle kansainvälistymiselle ja olemassa oleva kansainvälinen verkosto tukee tätä osaltaan.

VOITOLLINEN JO 25 VUOTTA

Basware perustettiin vuonna 1985. Yritys on perustamisestaan lähtien kehittänyt taloushallinnon prosessien automatisointiohjelmia ja ollut useiden taloushallinnon ratkaisujen innovoija. Basware on kehittänyt ensimmäisenä maailmassa muun muassa automatisoidun laskujenkäsittelyn.

Vuonna 2010 Basware juhlii 25-vuotista taivaltaan. Koko toimintansa ajan yritys on ollut voitollinen, työllistänyt henkilöstöä niin Suomessa kuin ulkomailla ja vienyt suomalaista osaamista maailmalle. Tästä on hyvä jatkaa yhtiön kehittämisestä myös tulevana vuosina.

PÖRSSITIEDOTTEET VUONNA 2009

- 31.12.2009:** Basware toimittaa laskuautomaatioratkaisun suurelle energia-alan yhtiölle Yhdysvaltoihin
- 30.12.2009:** Basware toimittaa automaattisen laskuntunnistus-ratkaisun suurelle terveydenhoitoalan yhtiölle Yhdysvaltoihin
- 29.12.2009:** Basware toimittaa laskuautomaatioratkaisun suurelle vähittäismyyntiyhtiölle Yhdysvaltoihin
- 23.12.2009:** Basware toimittaa laskuautomaatioratkaisun suurelle terveydenhoitoalan yhtiölle Yhdysvaltoihin
- 07.12.2009:** Baswaren taloustiedotus vuonna 2010
- 27.11.2009:** Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oy:ssä ylittää 5 prosenttia
- 17.11.2009:** Baswaren päivitetty strategia vuosille 2010-2012
- 19.10.2009:** Basware toimittaa Yhteyspalvelut-ratkaisun Veolia Environmental Services -yhtiölle Iso-Britanniaan
- 14.10.2009:** Korjaus 13.10. lähetettyyn pörssitiedotteeseen: Osavuositatsauksessa 13.10. raportoitu tilauskanta liian alhainen

- 13.10.2009:** Baswaren osavuositatsaus 1.1.2009-30.9.2009 (IFRS)
- 01.10.2009:** Basware toimittaa Yhteyspalvelut-ratkaisun ja laskuautomaatioratkaisun kansainväliselle rakennusalan yritykselle
- 24.9.2009:** Basware toimittaa hankinnasta maksuun -ratkaisun Etelä-Australian osavaltioon
- 22.9.2009:** Basware toimittaa laskuautomaatioratkaisun Englannin valtakunnalliselle vankeinhoitopalvelulle
- 11.9.2009:** Antti Pölläsen omistus Basware Oy:ssä alittaa 5 prosenttia
- 21.8.2009:** Basware nostaa omituksensa 100 % tytäryhtiössään Basware FIMA Oy:ssä
- 10.7.2009:** Baswaren osavuositatsaus 1.1.2009-30.6.2009 (IFRS)
- 6.7.2009:** Baswarelle kattava tilaus Yhdysvaltoihin
- 1.7.2009:** Baillie Gifford Overseas Limitedin ja Baillie Gifford & Co:n omistus Basware Oy:ssä alle 5 prosenttia
- 1.7.2009:** Basware toimittaa laajan Yhteyspalvelut-ratkaisun Metso-konsernille
- 1.7.2009:** Basware ostaa TAG Services Pty Ltd -yhtiön Australiasta
- 30.6.2009:** Baillie Gifford Overseas Limitedin ja Baillie Gifford & Co:n omistus Basware Oy:ssä ylittää 5 prosenttia
- 23.6.2009:** Basware toimittaa laajan Yhteyspalvelut-ratkaisun SITA NEWS -yhtiölle
- 6.5.2009:** Basware vahvin ehdokas matkahallintaratkaisun toimittajaksi julkisessa tarjouskilpailussa
- 16.4.2009:** Basware Oy osavuositatsaus 1.1.2009-31.3.2009 (IFRS)
- 14.4.2009:** Basware toimittaa laajan Yhteyspalvelut-ratkaisun suomalaiselle konsernille
- 2.4.2009:** Basware Oy:n omien osakkeiden hankintaohjelma on päättynyt
- 2.4.2009:** Basware toimittaa hankinnasta maksuun -kokonaisratkaisun DNA-konsernille
- 12.3.2009:** Basware Oy:n hallitus päätti avainhenkilöiden kannustusjärjestelmästä
- 27.2.2009:** Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oy:ssä alittaa 5 prosenttia
- 12.2.2009:** Baswaren varsinaisen yhtiökokouksen päätökset
- 30.1.2009:** Basware nostaa omituksensa 100% tytäryhtiössään Basware Invoices Oy:ssä
- 26.1.2009:** Basware ostaa Itellan laskuautomaatioratkaisuliiketoiminnan Norjassa
- 22.1.2009:** Oikaisu aiempaan pörssitiedotteeseen: Kutsu Baswaren Oy:n varsinaiseen yhtiökokoukseen
- 22.1.2009:** Baswaren strategia 2009-2012
- 22.1.2009:** Kutsu Baswaren varsinaiseen yhtiökokoukseen
- 22.1.2009:** Basware Oy:n tilinpäätöstiedote

Lue pörssitiedotteet kokonaisuudessaan: www.basware.fi

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2009 oli Baswarelle vaikeasta taloudellisesta markkinatilanteesta huolimatta menestyksekkäs. Teimme lama-ajasta huolimatta liikevaihto- ja kannattavuusennätyksemme. Liikevoittomme nousi 11 824 tuhanteen euroon ja oli 12,8 prosenttia liikevaihdesta. Onnistuimme vuoden aikana luomaan kokonaan uuden liiketoimintaportfolion, jonka kasvu oli huikeat 72,0 prosenttia. Osakekohtainen tuloksemme nousi 41,3 prosenttia ja oli 0,80 euroa. Kannattavuutemme parani tasaisesti kaikilla markkina-alueilla.

Vuotta 2009 on maailmanlaajuisesti leimannut vaikea taloudellinen tilanne, joka on heijastunut myös Baswareen. Vuoden aikana markkinoilla annettiin useita tulosvaroituksia ja käytiin yt-neuvotteluja, jotka onnistuimme välttämään ja teimme kannattavuusennätyksemme. Lisäksi Basware on ollut yksi harvoista pörssilistatuista yrityksistä, joka antoi vuoden alusta asti koko vuodelle 2009 ohjausinformaatiota.

Kustannuskurimme oli tiukka ja Basware onnistui tekemään loistavan tuloksen haastavassa markkinatilanteessa. Positiiviseen tuloskehityksen saavutimme liikevaihdon kasvun sekä kustannusten erinomaisen asemoinnin kautta. Liikevaihdolle asetetut tavoitteet saavutettiin, vaikka lisenssimyynti laskikin vuoden aikana. Tätä laskua pystyimme kuitenkin kompensoimaan uuden Basware Automatisointipalvelut -liiketoimintaportfolion menestyksekkäällä myynnillä.

KANNATTAVA PERUSTAMISESTAAN LÄHTIEN

Basware on ollut kannattava yritys perustamisestaan lähtien. Baswaren kannattavuus nousi kuluneena vuonna vaikeasta taloustilanteesta huolimatta huippuunsa ja kannattavuus parani tasaisesti kaikilla markkina-alueilla, mitä tavoittelimmekin. Taantumassa olemme panostaneet maltillisempaan kasvuun, mutta tulevaisuudessa, kun taloustilanne paranee, tavoitteenamme on palata voimakkaammalle kasvu-uralle kaikilla strategisilla alueillamme.

Myös osakekurssikehityksemme on vuonna 2009 ollut varsin myönteistä. Osakekurssimme on noussut tasaisesti koko vuoden alusta asti ja kurssin nousuprosentti oli yli 100 prosenttia koko vuoden osalta. Samalla markkina-arvomme ylitti keskisuurten yritysten luokituksen alarajan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä.

PALVELUJEN MERKITYS KOROSTUU

Vuoden 2009 aikana loimme kokonaan uuden Basware Automatisointipalvelut -liiketoimintaportfolion, joka perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan kokonaan sähköiseksi. Basware on edistänyt laskujen käsittelyn automatisointia ja

prosessien tehostamista jo vuodesta 1997, ja olemme nyt johtamassa markkinaa uuteen palvelupainotteiseen suuntaan.

Basware Automatisointipalvelut -liiketoimintaportfolio on ollut erittäin menestyksekkäs ja tehtyjen kauppojen määrään voimme olla todella tyytyväisiä. Olemme onnistuneet saamaan palvelun piiriin sekä nykyisiä että uusia asiakkaita, ja isoja kauppia on syntynyt kaikilla markkina-alueilla.

Vuonna 2009 kasvuveturimme ei ole ollut mikään yksittäinen alue tai lisenssimyynti. Ylläpitopalvelut kasvoi hyvin, konsultointipalvelut miedosti. Voimakkaimmin kasvoi Automatisointipalvelut -liiketoiminta. Se sisältää verkkolaskutuksen, skannauspalvelut ja Software as a Service (SaaS) -palvelumallin. Taloudellisen taantumien aikana laskujen määrä vähenee voimakkaasti, mutta olemme siitä huolimatta onnistuneet kasvattamaan kuukausittaisia sähköisesti välitettävien laskujen määrää.

ALAN PARHAAT TUOTTEET

Baswaren tuoteasema on erittäin vahva ja eri markkinatutkimusyhtiöiden tutkimukset ovat osoittaneet, että meillä on alamme parhaat tuotteet. Tämä luo hyvän pohjan jatkuvalle kansainvälistymiselle. Pystyimme tarjoamaan isoillekin kansainvälisille yhtiöille laajan tuotteemme lähes millä kielellä tahansa, ja ne voidaan integroida suoraan yli 200 toiminnanohjausjärjestelmään.

Tuotekehityksen henkilömäärä kasvoi 14 prosenttia, ja Basware tulee panostamaan tuotekehitykseen merkittävästi myös jatkossa.

VALMIINA KASVU-URALLE

Puskeamme laman yli vastavirtaan ja tarkoituksenamme on pysyä kasvuyrityksenä. Uskomme, että etenkin Baswaren hankinnasta maksuun -ratkaisujen automatisointikonsepti kasvaa merkittävästi tulevina vuosina. Olemme päivittäneet strategiaamme aiempaa dynaamisemmaksi, mikä tukee muuttuvia markkinatilanteita. Olemme lisäksi identifioineet uusia kasvumahdollisuuksia, joita lähдемme lähemmin tarkastelemaan.

Riippumattomien markkinatutkimusyhtiöiden tutkimukset ovat osoittaneet, että tuoteasemamme paranee vuosi vuodelta. Taantumien hyviä puolia on ollut se, että olemme hioneet sisäisiä rakenteita niin,

**OSAKEKURSSIMME
NOUSUPROSENTTI KOKO
VUODEN OSALTA OLI YLI
100 %**

Basware onnistui tekemään loistavan tuloksen haastavassa markkinatilanteessa.

että olemme taas valmiina kasvuun. Uskon vakaasti, että Basware selviää taantumasta hyvin ja tulee entistä vahvempaan siitä ulos.

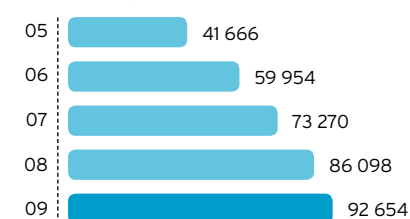
Vuonna 2010 juhlimme myös Baswaren 25-vuotista taivalta. Olemme menestyksekkäästi olleet voitollisia koko toimintamme ajan ja tähän tähtäämme myös tulevaisuudessa. Suoriuduimme menneestä vuodesta erinomaisesti ja onnistuimme luomaan positiivisia tulevaisuuden kasvumahdollisuuksia.

Kiitos menestyksestämme kuuluu ennen kaikkea henkilöstöllemme ja asiakkaillemme, mutta myös johdolle onnistuneista linjauksista.

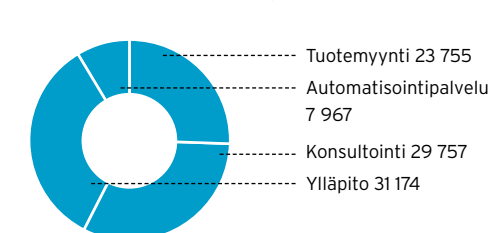
Ilkka Sihvo
Toimitusjohtaja



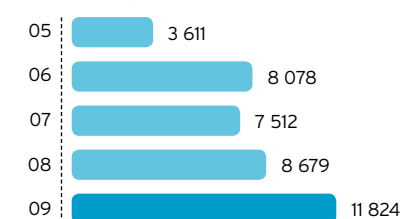
Liikevaihto (tuhatta euroa)



Liikevaihto toimintoittain (tuhatta euroa)



Liikevoitto (tuhatta euroa)



Strategia

Basware päivitti strategiaansa vuosille 2010-2012 vastatakseen paremmin alati muuttuviin markkinatilanteisiin. Uusi Basware Responsive Strategy -kehys mahdollistaa ketterän reagoinnin nopeastikin vaihtelevilla markkinoilla. Yrityksen tavoitteena on olla johtavassa asemassa laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana sekä nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa.

Baswaren strategian toteutusta ohjasivat erikseen nimetyt strategiahankkeet (Must-Win Battles). Uuden strategian mukaisesti aiemmat strategiahankkeet korvataan kasvuprojekteilla, strategisilla projekteilla ja muilla yhtiötason vaihtuvilla projekteilla. Responsive Strategy -kehukseen kuuluvat myös sisäisten ja ulkoisten trendien seuranta ja analysointi, yhtiön visio, missio ja toimintaperiaatteet. Toimintaperiaatteet muodostuvat yhtiön arvoista, hallinnointikoodista ja vastuullisuudesta.

LIIKETOIMINTA

Baswaren liiketoiminta perustuu neljään erikseen raportoitavaan osa-alueeseen, joita ovat Tuotemyynti, Ylläpito, Konsultointi ja Automatisointipalvelut (Software as a Service - SaaS, verkkolaskutus ja skannauspalvelut). Tuoteratkaisut sisältävät Baswaren hankinnasta maksuun -tuoteperheen (Enterprise Purchase to Pay - EPP) ja taloushallinnon tuotteet. Hankinnasta maksuun -tuoteperheeseen kuuluvat hankintatoimen ja laskuautomaation ratkaisut.

Yrityksen tavoitteena on säilyttää johtava asema laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana. Laskuautomaatoratkaisujen myynnin tukemiseksi Basware tuo markkinoille keskisuurille yrityksille suunnatun SaaS-ratkaisun. Ratkaisu lanseerataan muutamille valituille markkinoille vuoden 2010 alkupuolella.

AUTOMATISOINTIPALVELUT

Basware Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Service (SaaS) -ratkaisun, verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut. Yhtiön tavoitteena on myös nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa.

Automatisointipalvelujen tarjoamaa on vuoden 2009 aikana laajennettu verkkolasku- ja skannauspalveluiden sekä toimittajahallinnan lisätoiminnallisuuksilla. Skannauspalvelut perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely automatisoidaan kokonaan.

Lisätoiminnallisuuksien avulla asiakkaat voivat lisätä prosessiensa automaatiota entisestään integroimalla kumppaninsa osaksi osto- ja myyntilaskutustaan sekä hankintatoimea. Basware pystyy tarjoamaan

portfoliota suoraan myös oman asiakaskuntansa ulkopuolelle. Käytetty verkko laajentaa tarjoaman asiakkaalle sekä laskujen lähettämiseen että vastaanottamiseen. Basware Automatisointipalvelut -ratkaisuja myydään kaikilla markkina-alueilla.

MAANTIETEELLINEN KASVU

Basware toimii maantieteellisillä alueillaan omien tytäryhtiöiden ja jälleenmyyjien kautta. Uuden strategian mukaisesti kaikilla maantieteellisillä alueilla siirrytään keskitettyyn organisaatioon paremman tehokkuuden saavuttamiseksi. Verkkolaskutuksen nopeaa kasvua tukevat Basware Automatisointipalvelut -liiketoimintaportfolion eri osa-alueet.

Pohjois-Amerikan liiketoiminta-alueet ovat Baswarelle strategisesti tärkeimmät ja siellä keskitytään lähinnä suoramyyntiin ja sen kehittämiseen. Pohjois-Amerikan markkinoilla yritys keskittyy myös uusiin segmentteihin ja tarjoaa keskisuurille yrityksille SaaS-ratkaisuja.

Keski-Euroopassa strategiset kasvumarkkinat ovat edelleen Iso-Britannia, Saksa ja Ranska. Uusina alueina markkinoilla suuntaudutaan keskisuuriin yrityksiin SaaS-ratkaisuilla.

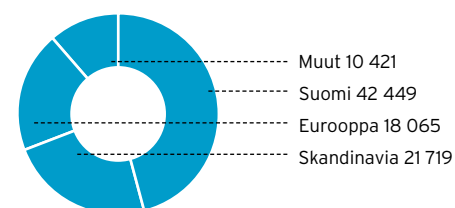
Northeast-liiketoiminta-alue, joka kattaa Suomen ja Venäjän toiminnot, painottuu kasvun osalta Venäjälle. Venäjällä on myyty Baswaren ohjelmistoja tähän mennessä lähinnä kansainvälisille yrityksille, ja paikallisten yritysten osalta kysyntä on vasta alullaan. Suomen yksikön kannattava liiketoiminta säilyttää vakaan aseman yrityksen toiminnassa. Suomen markkinoilla lisenssimyynnin osalta markkinat ovat saturoiduneet, mutta Basware Automatisointipalvelut -liiketoiminnan kasvun uskotaan jatkuvan.

Skandinavia liiketoiminta-alueella (Ruotsi, Norja ja Tanska) liiketoiminnan kasvu jatkuu kannattavana. Sekä Skandinavia että Northeast-liiketoiminta-alueilla vahvistetaan nykyisen asiakaskunnan palvelua uusilla ratkaisuilla. Esimerkiksi Skandinaviassa kasvupotentiaalia nähdään muun muassa hankintojen hallinnassa sekä laskuautomaation liikekamatustamisen automatisoinnin osalta.

Aasian ja Tyynenmeren liiketoiminta-alueen kasvu tulee suuntautumaan lyhyellä aikavälillä kehittyneisiin markkina-alueisiin, muun muassa Australiaan, sekä pidemmällä aikavälillä myös muihin alueen markkinoihin.

Seuraavien vuosien aikana Basware tulee vahvistamaan suoramyyntitoimintaansa ja kehittämään kumppaniverkostoa muutamien vahvojen kumppanuuksien suuntaan.

Liikevaihto maantieteellisesti asiakkaan sijainnin mukaan (tuhatta euroa)



”Uusi Basware Responsive Strategy -kehys mahdollistaa ketterän reagoinnin nopeastikin vaihtelevilla markkinoilla.

Basware jatkaa tulevaisuudessa tuotekehityksen off-shoring -toiminnan laajentamista, mikä parantaa muun muassa tuotekehityksen monistettavuutta, joustavuutta ja tehokkuutta. Yksikön avulla pystytään myös tasaamaan kustannuksia. Seuraavan kahden vuoden aikana henkilöstömäärän arvioidaan yli kaksinkertaistuvan ja tulevan sisältämään tuotekehityksen lisäksi myös muita toimintoja.

KASVUNÄKYMÄT

Pitkän aikavälin tavoitteena Baswarella on automatisointipalveluiden yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. Automatisointipalvelut koostuvat monistettavista liiketoimintamalleista ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin, mikä luo hyvän pohjan myös kannattavuuden parane- miselle. Yrityksen pitkän aikavälin tavoitteena on tuotemyynnin, ylläpidon ja konsultoinnin kokonaisliikevaihdon yli 10 prosentin kasvu. Liikevoittomarginaalin tavoite on 10-20 prosenttia.

Baswaren asiakaskohderyhmiä laajennetaan valituilla markkinoilla tuotteistamalla tarjoamaa myös pienille ja keskisuurille asiakkaille Software as a Service -palvelumallin avulla.

YRITYSOSTOT

Basware kartoittaa edelleen aktiivisesti yritysostokohteita. Kohteina ovat erityisesti strategiset markkina-alueet sekä automatisointipalveluiden laajentaminen.



Ratkaisuja joka tilanteeseen

Baswaren tuotekehitystä tehdään aina yhteistyössä asiakkaan kanssa. Modulaarisen tuoteratkaisun ansiosta yritys pystyy tarjoamaan aina uusia ratkaisuja.

Baswaren tuotekehitys: yhdessä asiakkaan kanssa

Nopeasti muuttuvat markkinat, tiukentuva IFRS- ja muu taloussäännöstö sekä talouselämän kiihtyvä tahti tuovat uusia haasteita yritysten hankintatoimeen, laskutukseen, maksuliikenteeseen, suunnitteluun ja raportointiin. Baswaren tuotekehitystä on yhtiön perustamisesta lähtien tehty yhdessä asiakkaan kanssa käytännön toiminnassa. Puolueettomien markkinatutkimuslaitosten mukaan Baswarella on johtava asema laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana maailmassa.

MAHDOLLISUUKSIEN VALINTA ON YDINKYSYMYS

Talousprosessien automatisoinnin aste vaihtelee mantereittain ja maittain. Baswaren modulaarisen tuoteratkaisun ansiosta yhtiö pystyy tarjoamaan aina uusia komponentteja ja ratkaisuja eri mantereilla ja maissa sekä uusille että nykyisille asiakkaille. Yhtiö seuraa markkinoiden kehitystä, suuntauksia ja muutoksia tarkasti.

Baswarella on suuri tuotekehitysyksikkö, ja sen hallinnan sekä kehittämisen perustana on kyvykkyyden parantaminen. Yhtiö pyrkii maailmanluokan tuotekehittäjäksi asteittain: jokainen osakilpailu on voitettava, jotta voi menestyä loppukilpailussa. Tulevaisuuden mahdollisuuksien määrä on valtava, ja niiden valinta on eheän tarjoaman rakentamisen ydinkysymys. Basware työskentelee yhdessä asiakkaiden kanssa prosessien rajapinnassa ja seuraa markkinoiden kehitystä ja suuntauksia, mikä mahdollistaa ketterän reagoinnin muuttuviin haasteisiin.

YHTIÖN TUOTTEET

Baswaren tuotteiden tuomat edut kiteytyvät kolmeen osa-alueeseen: ratkaisut tuovat säästöjä, lisäävät kontrolloitavuutta ja mahdollistavat prosessien läpinäkyvyyden.

Baswaren tuotteet sisältävät ratkaisuja hankintojen, osto- ja matkalaskujen sähköiseen käsittelyyn sekä talousohjaukseen. Basware hankinnasta maksuun -tuoteperhe automatisoi hankintojen hallinnan, ostoreskontran ja matkahallinnan. Talousohjauksen Financial Management -tuoteperheeseen kuuluvat ratkaisut talousohjauksen suunnittelusta virallisiin konsernitilinpäätöksiin, ja ne luovat luotettavan koko raportointiketjun kattavan audit-trailin. Basware Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Service (SaaS) -ratkaisun, verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut. Basware Automatisointipalvelut perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan täysin sähköiseksi.

Baswaren tuotteet voidaan suoraan integroida yli 200 toiminnan ohjausjärjestelmään, mikä tuo huomattavia etuja ratkaisujen käyt-

töönnotossa. Yhtiön ratkaisut ovat toimialariippumattomia, soveltuvat yksityissektoriin ja julkishallintoon sekä pienille, keskiuurille että laajasti kansainvälisesti toimiville yrityksille.

Baswaren ohjelmistoilla on yli 850 000 loppukäyttäjää kuudella mantereella. Baswaren sähköiset taloushallinnon ohjelmistot vähentävät paperinkulutusta tuhansissa toimistoissa ympäri maailmaa ja ohjaavat asiakasyrityksiä kohti paperitonta toimistoa sekä tehokkaampaa toimintaa.

TUOTEKEHITYKSEN PERUSTA

Yhtiön tuotekehityksen peruspilareina ovat innovatiivisuus, asiakaslähtöisyys ja ketteruus. Basware kuuntelee asiakkaitaan ja työskentelee läheisessä yhteistyössä asiakkaan päivittäisessä arjessa. Yhtiön tuotteet syntyvätkin tämän tuloksena. Baswaren tuotteiden käytettävyyttä ja sen kehittäminen ovat ydinkysymyksiä. Yhteistyö asiakkaan kanssa mahdollistaa asiakkaan prosessien paremman tuntemuksen, ymmärryksen ja niihin reagoinnin. Tuotteet ovat yleiskäyttöisiä kaikille asiakkaille. Asennusprojekteissa ratkaisut räätälöidään asiakkaan prosesseihin ja niistä luodaan liittymät muihin järjestelmiin. Baswaren tuotekehityksen perustana on myös jatkuva paremman tarjoaman etsiminen ja terästäminen.

Joustava toimintatapa on vaikeassa taloudellisessa tilanteessa Baswarelle myös kilpailuetu, koska Baswaren asiakasyritykset voivat investoida prosessiensa automatisointiin osa-alue kerrallaan. Baswaren ratkaisuilla on lyhyt takaisinmaksuaika, mikä tuo nopeita säästöjä asiakkaille.

TUOTEKEHITYSYKSIKKÖ

Vuoden 2009 lopussa yhtiön tuotekehityksessä työskenteli 195 henkilöä, joista 132 Suomessa, 55 Intiassa ja 8 Norjassa. Vuonna 2009 tuotekehityksen henkilöstön määrä kasvoi 24 henkilöllä. Basware panosti tuotekehitykseen 16,0 prosenttia liikevaihdosta.

Baswaren tuotteita kehitetään Suomessa ja off-shoring -toimintana Intiassa. Tuotekehityksen tuotevastuu ja -omistajuus ovat Suomessa. Off-shoring -toiminnan rooli on tuoda tuotekehitykseen skaalautuvuutta, kapasiteettia ja tehokkuutta sekä kehittää kaikkia näihin liittyviä rakenteita ja prosesseja. Kokemukset ovat olleet positiivisia, ja yhtiön tuotekehitys laajenee Intiassa. Vuoden 2009 viimeisillä neljänneksillä tuotekehitysyksikkö kehitti ja yhtenäisti toimintansa laatu- ja toteutusprosessejaan. Tuotekehitysyksikön yhteistyötä tiivistetään

BASWARE PANOSTI
TUOTEKEHITYKSEEN
LIIKEVAIHDOSTAAN

16 %

”Mahdollisuuksien valinta on ydinkysymys.

myös asiakasrajapinnassa työskentelevien konsultointi- ja ylläpitotoimintojen kanssa.

HANKINNASTA MAKSUUN TUOTEPERHE

Hankinnasta maksuun -tuoteperhe on modulaarisesti kehitetty kokonaisratkaisu ja asiakas voi aloittaa tuotteiden käyttöönoton mistä tahansa tuoteratkaisun kohdasta. Näin yhtiö pystyy tarjoamaan tuotteita sekä uusille että jo olemassa oleville asiakkaille, jotka tarvitsevat tuotelaajennusta. Tuoteperheeseen kuuluvat hankintojen hallinta, lasku- ja maksuautomaattioratkaisut, matkanhallinta sekä suunnittelu, raportointi ja verkkolaskutus. Yritykset pystyvät automatisoimaan manuaaliset hankinta-, osto- ja maksuprosessit, mikä säästää aikaa, tehostaa toimintoja ja vähentää virheitä.

TALOUSOHJAUKSEN TUOTTEET

Talousohjauksen tuotteiden avulla voidaan koko raportointiketju automatisoida yksittäisistä kuukausiraporteista koko vuoden tilinpäätökseen. Automatisoidun ja kontrolloidun ympäristön ansiosta pystytään

talousohjauksen päähuomio kiinnittämään tulevaisuuden suunnitteluun ja mittareiden strategiseen seurantaan.

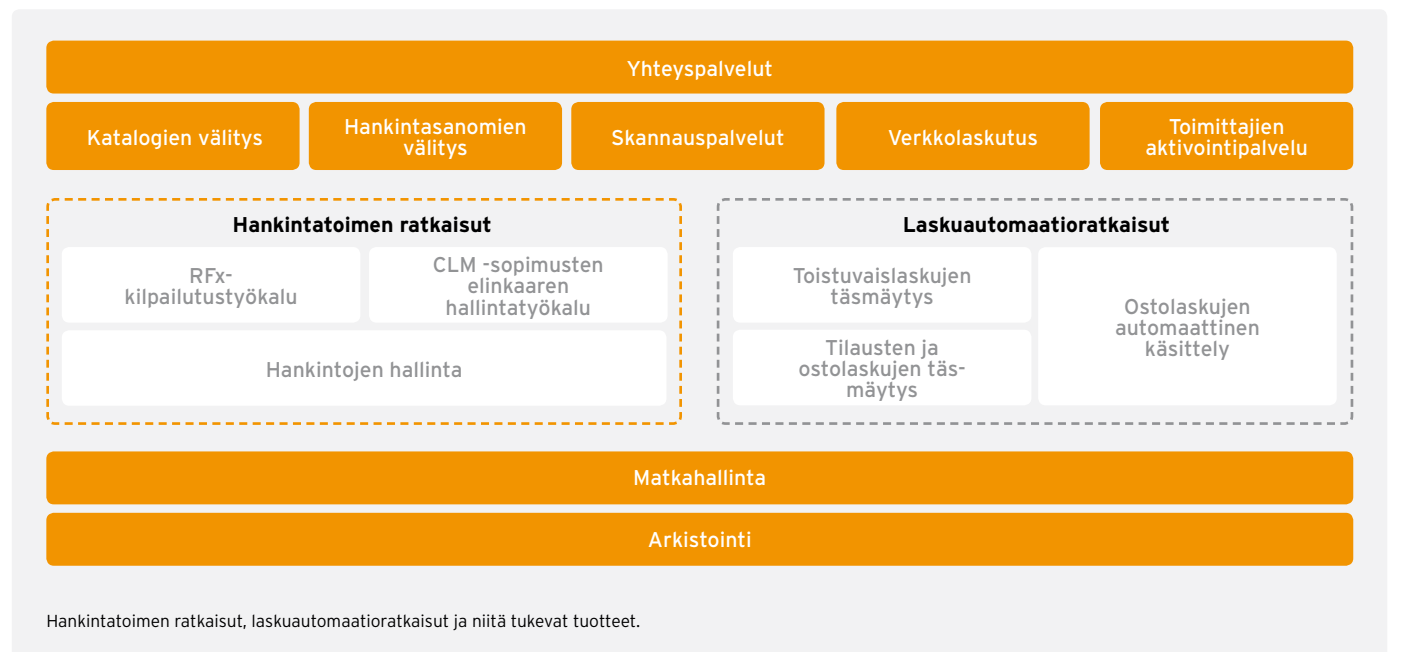
SÄHKÖINEN LASKUTUS KASVUSSA

Basware Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Service (SaaS) -ratkaisun, verkkolaskutuksen ja skannauspalvelun.

Basware kehitti vuoden 2009 aikana kokonaan uuden menestyksekkään liiketoimintakonseptin: Basware Automatisointipalvelut-liiketoimintaportfolion, joka perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan täysin sähköiseksi. Samalla manuaaliseen tarkastamiseen, hyväksymiseen ja käsittelyyn kuluva aika vähenee.

Liiketoimintaportfolion rakentamiseen on käytettävissä erilaisia teknologioita, joiden valintaan vaikuttaa asiakasyrityksen koko ja lähetettävien laskujen määrä. Pienemmät yritykset voidaan kytkeä toimittajaporttaliin, keskiuuret yritykset voivat lähettää verkkolaskuja suoraan laskutusjärjestelmästä, sähköpostilla tai tulostamalla ne niin sanottua virtuaaliprintteriä käyttäen. Lisäksi laskujen lähettäjät voivat käyttää jo olemassa olevaa ratkaisuaan Baswaren operaattoriverkoston kautta.

BASWAREN HANKINNASTA MAKSUUN -RATKAISUT



Hankintatoimen ratkaisut, laskuautomaattioratkaisut ja niitä tukevat tuotteet.

Tavoitteena nousta yhdeksi maailman johtavaksi sähköisten laskujen välittäjäksi.

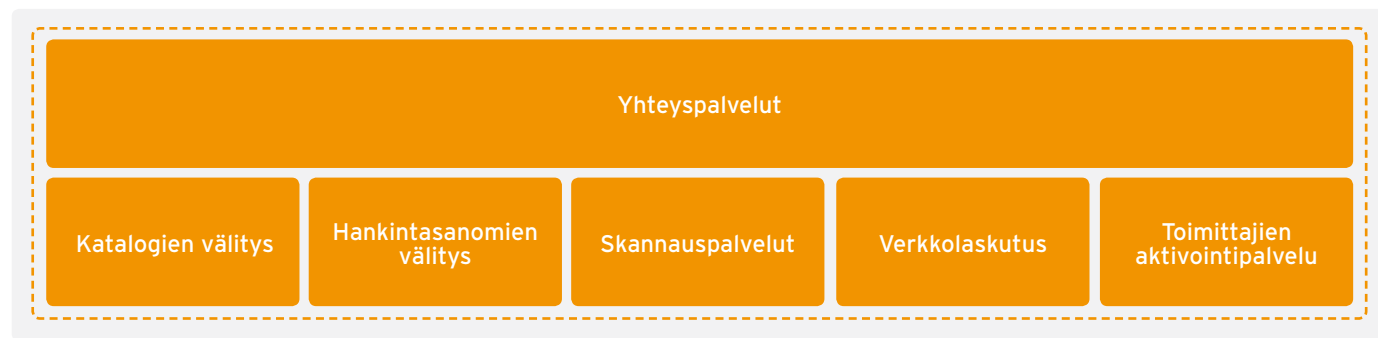
Verkkolaskutukseen siirryttäessä ulkoistetaan ensin yleensä asiakkaan paperilaskujen skannausprosessi, mikä mahdollistaa laskujen vastaanottamisen verkkolaskuina. Seuraavaksi vähennetään skannattavien laskujen määrää aktivoimalla asiakasyrityksen toimittajia sähköiseen laskutukseen.

Basware pystyy tarjoamaan portfolioa suoraan myös oman ohjelmistoasiakaskuntansa ulkopuolelle. Käytettävä verkko laajentaa tarjoaman asiakkaalle sekä laskujen lähettämiseen että vastaanottamiseen.

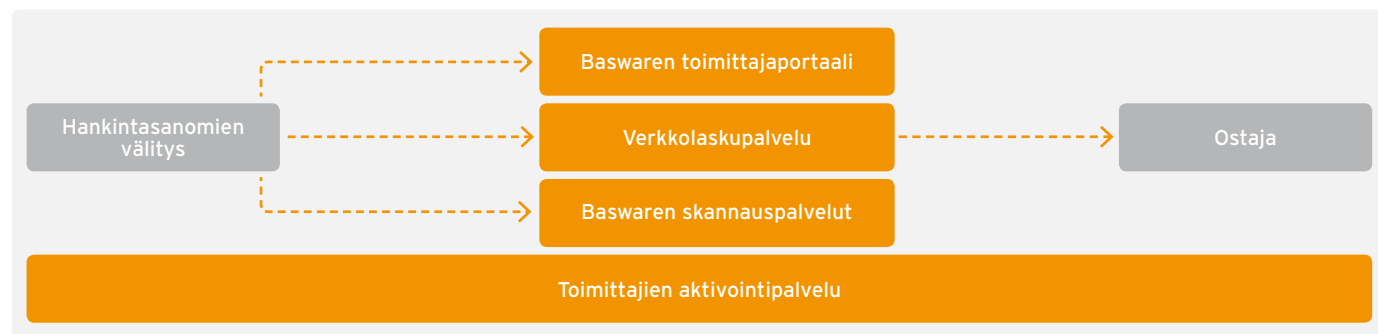
Basware Automatisointipalvelut-liiketoimintaportfolio tarjoaa myös ratkaisuja sähköisten katalogien ja hankintasanomien välitykseen. Toi-

mittajia aktivoidaan liittymään osaksi asiakkaiden tilausprosessia Baswaren toimittaja-aktiivoinnin avulla. Basware on ainoa yritys, joka pystyy välittämään kaiken hankinnasta maksuun -prosessiin liittyvän dokumentaation yhdessä ratkaisussa. Ratkaisun tuomien etujen avulla yritykset pystyvät siirtymään paperittomaan hankinnasta maksuun -prosessiin ja saavuttamaan nopean takaisinmaksuajan investointi-teen. Palvelut säästävät myös aikaa ja resursseja parantamalla tilauksiin perustuvien toimitusten tarkkuutta ja laskujen sisällön laatua. Basware on sähköisen laskutuksen edelläkävijä ja tavoitteena on nousta yhdeksi maailman johtavaksi sähköisten laskujen välittäjäksi.

BASWARE YHTEYSPALVELUT



VERKKOLASKUTUKSEN KEHITTÄMINEN



Toimintaympäristö

Baswaren toimintaympäristö on haasteellinen: talouselämän tahti kiihtyy, taloushallinnon ja mää- räkset muuttuvat ja yritykset tarvitsevat entistä nopeammin helppokäyttöisiä, luotettavia ratkaisuja taloushallinnon prosessien hallintaan.

VUOSI 2009

Puolueettoman markkinatutkimuslaitoksen mukaan vuonna 2009 ohjelmistomarkkinat supistuivat 8 prosenttia maailmanlaajuisesti, mutta laskuautomaatio- ja sähköiset markkinat kasvoivat yhden prosentin. Loppuvuonna 2009 päivitettyjen markkina-arvioiden mukaan ohjelmistomarkkinoiden on vuonna 2010 ennustettu nousevan Yhdysvalloissa 9,2 prosenttia ja Länsi- sekä Keski-Euroopassa 5,5 prosenttia. IT-alan kokonaismarkkinoiden on ennustettu vuonna 2010 kasvavan Yhdysvalloissa 6,6 prosenttia ja Länsi- sekä Keski-Euroopassa 4,0 prosenttia.

Basware on kyennyt kasvamaan orgaanisesti yli 10 prosenttia jo 10 vuoden ajan. Vuonna 2009 yhtiö kasvatti liikevoittoaan 36,2 prosenttia 11,8 miljoonaan euroon. Automatisointipalvelut kasvoi peräti 72,0 prosenttia. Yhtiö jatkaa vankkaa kansainvälistymistään, ja kansainvälisen liiketoiminnan osuus oli 54,2 prosenttia liikevaihdosta.

Puolueettomien markkinatutkimuslaitosten mukaan Baswarella on johtava asema laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana maailmassa.

MAANTIETEELLISYYS

Baswaren päämarkkina-alueet ovat Suomi, Skandinavia, Keski-Eurooppa, Pohjois-Amerikka sekä Aasian ja Tyynenmeren alue.

Basware toimii omien tytäryhtiöiden kautta Skandinaviassa ja myös epäsuoran jakelukanavan kautta Suomessa, Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja Aasiassa. Vuonna 2009 Basware osti jälleenmyyjänsä Australiassa, minkä myötä yhtiö sai vankan jalansijan Australian markkinoilla ja pystyy edelleen kehittämään liiketoimintaansa Aasian ja Tyynenmeren alueella. Yhtiö on täydentänyt orgaanista kasvuaan myös muilla yritysostoilla. Basware jatkaa yritysostokohteiden kartoittamista vuoden 2010 aikana. Yritysostojen avulla pyritään laajentamaan yhtiön jakelukanavaa ja tuoteportfolioa kansainvälisillä markkinoilla.

Yhtiön tuotekehitystä tehdään Suomessa ja off-shoring-toimintana Intiassa. Intian yksikkö lisää tuotekehitykseen skaalautuvuutta, kapasiteettia ja tehokkuutta.

Baswaren tuoteratkaisut on rakennettu modulaarisesti. Siksi yhtiö voi tarjota uusia komponentteja sähköisten ratkaisujen käyttöönoton eri elinkaaren vaiheissa oleville uusille ja nykyisille asiakkailleen eri maissa.

Länsi-Eurooppa ja Yhdysvallat edustavat kaikkiaan noin kolmea neljäsosaa yritysohjelmistomarkkinasta. Laskujen käsittelyn ja hankinto-

jen hallinnan sähköiset ratkaisut ovat näillä markkina-alueilla vielä elinkaarensa alussa. Hankintojen hallinnan ja laskujen sähköisen käsittelyn markkinat ovat kilpailutilanteeltaan heterogeeniset. Globaalissa tarkastelussa Basware on keskikokoinen ohjelmistotalo sekä liikevaihdolla että henkilöstömäärällä mitattuna.

KILPAILUETU

Baswaren suorat kilpailijat ovat pääsääntöisesti paikallisesti toimivia ja usein pienempiä yrityksiä. Pohjois-Amerikassa yhtiöllä on erityisesti hankintojen hallinnan alueella myös suurempia kilpailijoita. 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.

Baswaren ohjelmistojen kilpailukyky on edelleen hyvä uusien lisäarvotuotteiden ja tuotteiden muodostaman integroidun kokonaisuuden ansiosta. Kilpailukykyyn vaikuttaa positiivisesti uutena tarjottavana kokonaisuutena automatisointipalvelut.

Basware Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Service (SaaS) -ratkaisun, verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut. Liiketoimintaportfolio perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan täysin sähköiseksi. SaaS ja verkkolaskutoiminta ovat skaalautuvia liiketoimintamalleja ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin. Basware Automatisointipalvelut on suunnattu myös Baswaren nykyisen asiakaskunnan ulkopuolisille toimittajille ja ostajille, mikä nostaa asiakaspotentiaalia.

Basware on ainoa yritys, joka pystyy välittämään kaiken hankinnasta maksuun -prosessiin liittyvän dokumentaation yhdessä ratkaisussa.

TAVOITTEET

Yhtiön strategiset kasvupäämarkkina-alueet ovat Pohjois-Amerikka, Iso-Britannia, Ranska ja Saksa. Baswaren tavoitteena on säilyttää johtava asema laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana maailmassa sekä nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa. Yhtiö jatkaa kasvuyrityksenä.



Itämereltä Intiaan

Basware on vastuullinen kaikkia sidosryhmiään, niin sijoittajiaan, asiakkaitaan, työntekijöitään kuin liiketoimintaa ympäröivää yhteisöä kohtaan. Toiminnan perustana ovat korkea liiketoimintaetiikka ja yrityksen arvot.

Uusia tuulia henkilöstöhallintoon

Kasvua ei saavuteta ilman osaavaa henkilöstöä. Vuonna 2009 Baswaren henkilöstöhallintoa uudistettiin vastaamaan yrityksen kasvutavoitteita. Työ on jo aloitettu, ja uutta on luvassa.

MALTILLISTA KASVUA HAASTEELLISESSA TALOUSTILANTEESSA

Globaali taloustilanne on vaikuttanut myös Baswaren henkilöstöön. Vaikka yritys ei ole joutunut turvautumaan yt-neuvotteluihin, on osa koulutus- ja kehityshankkeista jätetty toteuttamatta. Säästöjen edessä myös matkustamista on rajoitettu ja henkilöstövuokraus lopetettu kokonaan. Taloudellisesta tilanteesta huolimatta Baswaren henkilöstömäärä kasvoi vuonna 2009. Vuoden lopussa maailmalla työskenteli 761 baswarelaista.

HENKILÖSTÖHALLINNOSTA YRITYSJOHDON KUMPPANI

Vuoden 2009 toisella puoliskolla henkilöstöhallinnossa otettiin käyttöön uusi toimintamalli, jossa kukin henkilöstöhallinnon työntekijä on ”korvamerkitty” tietylle liiketoimintayksikölle tai funktiolle. Jokaiselle yli 100 hengen liiketoimintayksikölle tai funktiolle on määrätty oma henkilöstökonsulttinsa, joka raportoi suoraan henkilöstöjohtajalle sekä liiketoimintavetäjälle tai maajohtajalle. Henkilöstöhallinnosta tulee näin yritysjohton kumppani ja näkyvämpi osa yritystä. Uuden, desentralisoidun mallin kautta pystytään reagoimaan nopeammin tiimien ja ihmisten tarpeisiin ja sitä kautta ennakoimaan kehitystarpeita. Uusi toimintamalli on otettu hyvin vastaan yksiköissä.

Uuden mallin myötä henkilöstöhallintoa on myös järjestelty uudelleen. Liiketoimintayksiköiden henkilöstökonsultit pyritään rekrytoimaan aina maantieteellisesti mahdollisimman läheltä yksiköitä. Intian ja Skandinavian henkilöstökonsultit rekrytoitiin syksyllä.

YKSI BASWARE KAIKILLE TYÖNTEKIJÖILLE

Baswaren henkilöstön kasvu on pääasiassa tapahtunut Suomen ulkopuolella. Vuoden 2009 lopulla 47,4 % työntekijöistä työskenteli Suomen ulkopuolella. Vuosi 2009 toi Baswarelle uusia työntekijöitä yrityskauppojen myötä muun muassa Australiaan ja Norjaan.

Uusien työntekijöiden perehdyttäminen toisessa maassa ja kulttuurissa asettaa omat haasteensa henkilöstöhallinnolle. Aiempien yrityskauppojen myötä perehdyttämisprosessin oppimiskäyrä on kuitenkin ollut nouseva ja uusista työntekijöistä tulee täysimääräisiä baswarelaisia heti ensimmäisestä työpäivästä lähtien.

Esimerkiksi Australiassa integrointiprosessi toteutettiin tehokkaasti ja nopealla aikataululla. Kaikki työntekijät liitettiin välittömästi Baswaren henkilöstöjärjestelmään ja he pääsivät heti osaksi yrityksen bonusohjelmaa, mikä koettiin hyvin positiivisena asiana työntekijöiden keskuudessa. Australiassa järjestettiin myös ”Welcome to Basware”

-tilaisuus, jossa käytiin läpi muun muassa yrityksen strategiaa. Baswarella on työntekijöitä ympäri maailman ja yrityksen ”Suomen osastolle” on tärkeää säännöllisin väliajoin näkyä myös ulkomailla.

Muutosjohtaminen tukee osaltaan kansainvälistymistä ja siihen on kehitteillä uusia prosesseja sekä ratkaisuja. Haasteena on muun muassa lukuisista yrityskaupoista johtuva sopimusten ja etuuksien kirjo, jota nyt harmonisoidaan. Uusi, desentralisoitunut henkilöstöhallinnon toimintamalli tukee osaltaan kansainvälistymistä, sillä johto ja esimiehet tekevät entistä tiiviimpää yhteistyötä. Samanlaista toimintamallia suunnitellaan myös muille funktioille.

Kulttuurinen integraatio tulee luonnollisesti viemään pitempään. Yritysostojen kautta Baswareen tulleet työntekijät tulevat merkittävässä määrin vaikuttamaan globaalin Baswaren muotoutumiseen ja siten myös luomaan uutta Baswaren kulttuuria.

ARVOT OHJAAVAT JOKAPÄIVÄISTÄ TOIMINTAA

Baswaren työntekijät ovat kansainvälisiä osaajia, joita yhdistää sinnikkyys ja rohkeus. Vuonna 2009 Baswaren vuosittain toteuttamassa työtyytyväisyyskyselyssä kiinnitettiin erityistä huomiota yrityksen arvoihin: miten hyvin arvot ovat työntekijöiden hallinnassa, miten ne näkyvät jokapäiväisessä toiminnassa ja miten ne on otettu työntekijöiden keskuudessa vastaan. Tulokset olivat hyvin positiivisia; saavutuksellisuus ja rohkeus näkyvät jokapäiväisessä toiminnassa. Baswarelaiset ovat tuloshakuisia ja lähtevät rohkeasti haastamaan kansainvälisiä kilpailijoita. Arvot tukevat myös Baswaren strategiaa ja globalisoitumista.

Työtyytyväisyyskysely osoitti, että työntekijät ovat todella tyytyväisiä Baswaren johtajuuteen. Johtajuus sai yleisarvosanaksi lähes 4, viiden ollessa maksimi. Johtamistyötä halutaan tukea tulevaisuudessa entistä vahvemmin ja tuoda ylin johto ja keskijohto lähemmäs toisiaan.

EVÄITÄ OSAAMISEN KEHITTÄMISEEN

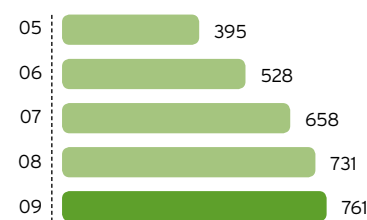
Basware tarjoaa työntekijöilleen mahdollisuuksia oman osaamisen kehittämiseen. Vuonna 2009 Baswaren akatemioista olivat vuorossa konsultointi- ja projektiakatemit. Johtamisakatemiaa ei kustannussyistä toteutettu, mutta akatemiaa tullaan jatkossa kehittämään yhä pidemmälle. Tavoitteena on tarjota tulevaisuudessa kahden tason johtamiskoulutusta ja ohjata kokeneita johtajia yhä enemmän strategiaan johtamiseen. Akatemit kokoavat yhteen työntekijöitä ympäri maailman ja tarjoavat erinomaisen mahdollisuuden verkostoitumiseen ja osaamisen jakamiseen.

Olennaisena osana koulutusta ovat myös tuotekoulutukset, joita järjestetään niin myyjille kuin konsulteille. Laaja tuoteportfolio sekä siirtyminen palvelupohjaiseen liiketoimintaan vaativat entistä syvempää tuotetietämystä, mikä on edellytyksenä onnistumiselle. Asiakasta pitää pystyä palvelemaan lyhyellä aikajänteellä.

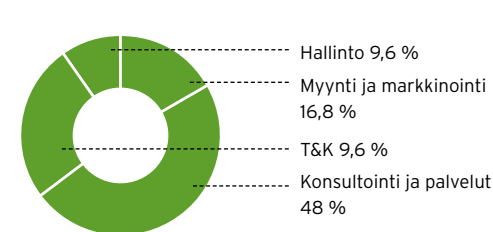
Henkilöstön vankka tuoteosaaminen ja akatemioiden tuoma syventävä osaaminen muodostavat yhden Baswaren menestyksen peruspiareista.

”Uuden, desentralisoidun mallin kautta pystytään reagoimaan nopeammin tiimien ja ihmisten tarpeisiin.

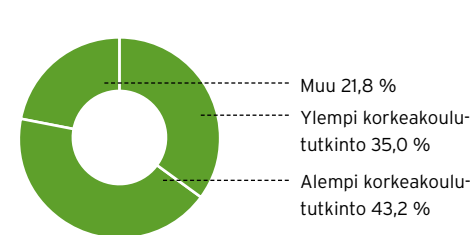
Henkilöstön määrä



Henkilöstö tehtäväryhmittäin



Henkilöstön koulutusjakauma



Vuoden 2010 alkupuolella lanseerataan uusi Talent program -koulutusohjelma, jonka avulla pyritään paremmin tunnistamaan huippuosaajia organisaatiossa sekä tarjoamaan heille mielenkiintoisia ja haastavia työtehtäviä. Tavoitteena on tehdä seuraajaehdokkaiden tunnistamisesta strukturoitu prosessi. Lisäksi Basware tukee työntekijöitään mahdollisuuksien mukaan esimerkiksi MBA-koulutuksissa tai väitöskirjan teossa.

Vahvasti kansainvälinen Basware pyrkii kehittämään maiden välillä kulttuuriymmärrystä muun muassa sisäisen työkierron kautta. Tavoitteena on luoda näkyvyys kaikista Baswaren avoimista työpaikoista sisäisesti, joita kuka tahansa henkilöstöstä voisi halutessaan hakea. (luoda tilanne, jossa avoimia työpaikkoja globaalisti tarjottaisiin ensin sisäisesti, jolloin kuka tahansa baswarelainen voisi halutessaan hakea paikkaa).

KANSAINVÄLISIÄ OSAAJIA MYÖS TULEVAISUUDESSA

Baswaren tavoitteena on rekrytoida kansainvälisiä osaajia, ja yksi tulevaisuuden haaste on kasvattaa Intian tuotekehitysyksikköä. Myös nykypäivän trendi vaihtaa työpaikkaa parin vuoden välein asettaa omat haasteensa: miten oppiminen ja hiljainen tieto saadaan säilytettyä yrityksessä. Tähän Basware pyrkii vastaamaan tarjoamalla uusia, mielenkiintoisia haasteita talon sisällä.

Baswaren uudistettu, palvelupainotteisempi tuotetarjonta vaatii myös työntekijöiltä uudenlaista asennoitumista ja muuntautumista kehittyviin rooleihin. Henkilökunnan palvelukonseptikoulutukseen panostetaan tulevaisuudessa. Myös henkilöstöprosessien uudistamisen ja kansainvälistymisen tukemiseksi tehdään jatkuvaa kehitystyötä.

Vastuullisuus

Baswaren yhteiskuntavastuullisuutta ohjaavat korkea liiketoimintaetiikka, yrityksen arvot sekä ympäröivä lainsäädäntö. Yritys on sitoutunut taloudelliseen vastuuseen sekä yhteiskunta- ja ympäristövastuullisuuteen kaikessa toiminnassaan.

Kansainvälisenä toimijana Basware on vastuullinen kaikkia sidosryhmiään, niin sijoittajiaan, asiakkaitaan, työntekijöitään kuin liiketoimintaa ympäröivää yhteisöä kohtaan. Korkea liiketoimintaetiikka yhdistettynä yrityksen arvoihin, saavutuksellisuuteen, ammattimaisuuteen, kunnioitukseen ja rohkeuteen luovat pohjan kaikelle toiminnalle. Yhtiön taloudellinen kasvu puolestaan tuo lisäarvoa sijoittajille sekä tukee yhteiskunta- ja ympäristövastuuta.

TEKOJA YMPÄRISTÖN HYVÄKSI

Baswaren ohjelmistoilla on yli 850 000 loppukäyttäjää kuudella mantereella. Baswaren sähköiset taloushallinnon ohjelmistot vähentävät paperinkulutusta tuhansissa toimistoissa ympäri maailmaa ja ohjaavat asiakasyrityksiä kohti paperitonta toimistoa.

Myös Baswaren omissa toimitiloissa on huomioitu ympäristöasiat. Yrityksen pääkonttori Espoossa on saavuttanut Maailman luonnonsäätiön (WWF) Green Office -sertifikaatin vuonna 2003. Sertifikaatin saaminen edellyttää muun muassa voimassa olevaa ympäristöohjelmaa, jätteiden lajittelua, kierrätystä, hiilidioksidipäästöjen vähentämistä ja pyrkimystä ympäristöasioiden jatkuvaan parantamiseen.

IHMISISTÄ HUOLEHTIMISTA YMPÄRI MAAILMAN

Baswaressa huolehtii henkilöstöstään kannustamalla työntekijöitä säilyttämään tasapainon työelämän ja vapaa-ajan välillä. Henkilöstöä kannustetaan myös jatkuvaan henkilökohtaisten kykyjen ja urakehitykseen erilaisten koulutusohjelmien ja työnkierron kautta.

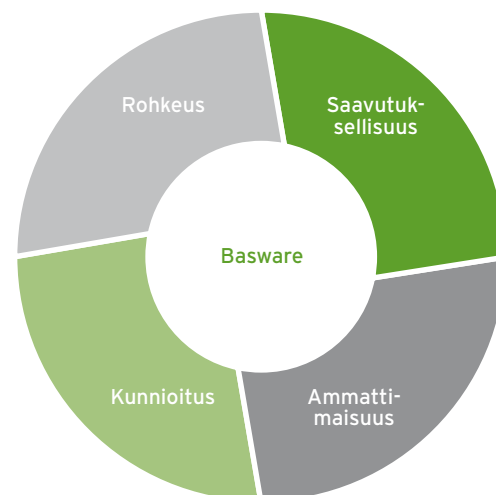
Yhteiskuntavastuu ulottuu myös organisaation ulkopuolelle. Basware on tehnyt yhteistyötä vapaaehtoisjärjestö Planin kanssa jo vuodesta 2002. Yhteistyö alkoi, kun Basware antoi liiketoimintayksiköiden henkilöstöille lahjaksi Plan-kummilapsen. Baswarella on yhteensä 15 kummilasta ympäri maailmaa ja yhtiö haluaa edistää heidän mahdollisuuksia parempaan koulutukseen ja yleiseen hyvinvointiin. Kummilasten lisäksi Basware on ollut mukana tukemassa myös muita Planin hankkeita.

NUORIA TAITEILIJOITA TUKIEN

Basware järjesti vuonna 2009 kymmenettä kertaa nuorille kuvataiteilijoille suunnatun The Art of Basware -taidekilpailun. Sen tarkoituksena on tukea ja kannustaa nuoria taiteilijoita kehittämään omaa osaamistaan. Samalla edistetään myös nuoren taiteen asemaa Suomessa.

Vuonna 2009 kilpailuun osallistui ennätyselliset 245 alle 30-vuotiaasta taiteilijaa, yhteensä 682 teoksella. Basware lunastaa vuosittain voittajateoksen omaan taidekokoelmaansa. Aiempien vuosien parhaat teokset löytyvät osoitteesta www.basware.fi/art.

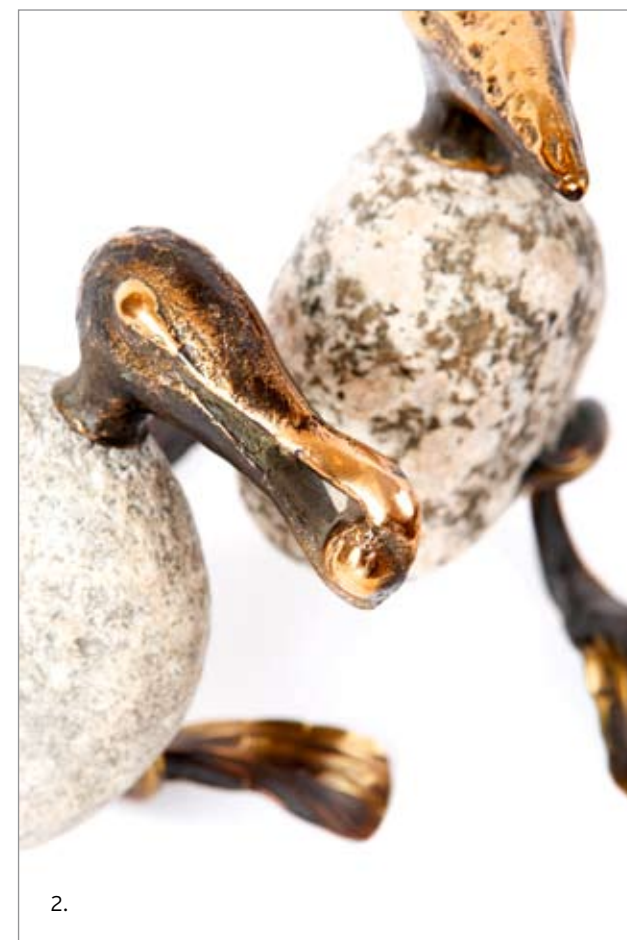
BASWAREN ARVOT



Kansainvälisenä toimijana Basware on vastuullinen kaikkia sidosryhmiään kohtaan.



1.



2.

Tässä vuosikertomuksessa käytetyt kuvat ovat The Art of Basware -taidekilpailuun eri vuosina osallistuneiden taiteilijoiden teoksia.

1. Taru Heikura, Luonnon laki
2. Samuli Aaltonen, Citybird
3. Markku Haanpää, Yksi savu



3.



Kansain- välinen kasvu

Baswaren tuotteilla on yli 850 000 loppukäyttäjää yli 50 maassa. Vuoden 2009 aikana Basware solmi merkittäviä sopimuksia niin kotimaisten kuin kansainvälisten organisaatioiden kanssa ja toteutti kaksi yritysostoa.

Hallitus



Hannu Vaajoensuu,
s. 1961, KTM

Hallituksen jäsen vuodesta 1990,
päätoiminen puheenjohtaja 2005-

Keskeinen työkokemus: Basware Oyj:
toimitusjohtaja 1999-2004, johtaja 1990-
1999, yhtiön konsultointitehtävissä 1987-1990

Keskeiset luottamustoimet: Hallituksen
puheenjohtaja: Efecte Oy, Profit Software Oy,
Hallituksen varapuheenjohtaja: Comptel Oyj,
Hallituksen jäsen: Biocomputing Platforms
Ltd Oyj, Inventure Oy, Proha Oyj, Nervogrid
Oy



Matti Copeland,
s. 1961, KTM

Stanford Graduate School of Business
(Stanford Executive Program 2000)
Hallituksen jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus: Alekstra Oy:
hallituksen puheenjohtaja 2009-; A&B:
Toimitusjohtaja 2007-2009; Deloitte:
Partner, M&A Advisory 2005-2007; CapMan
Capital Management: Sijoitusjohtaja
Buyout Business Unit 2002-2005; Aura
Capital: Toimitusjohtaja 2001-2002; Jippii
Group: Toimitusjohtaja 2001-2001; Leonia/
Sampo: Johtaja, Johtoryhmän jäsen, Large
Corporate Clients 1998-2001; KANSALLIS-
OSAKE-PANKKI/Merita/Merita-Nordbanken:
Yksikköjohtaja, Velkapääomamarkkinat 1988-
1998; Citibank New York: Rahoituspäällikkö
1986-1988.



Pentti Heikkinen,
s. 1960, KTM

Stanford Graduate School of Business
(Stanford Executive Program 2001)
Hallituksen jäsen vuodesta 2009

Keskeinen työkokemus: Gateway Technolabs
Finland Oy: Founder and CEO 2008-;
TietoEnator Oyj: President and CEO 2006-
2007, Chief Operating Officer 2004-2005,
President, Telecom & Media Division 2001-
2003, President, Services Division 1999-
2000, President, Public Administration
Division 1996-1998; Managing Director,
VTKK Government Systems Ltd, 1994-
1995; Director, CapGemini Finland, 1991-
1993; Director, VTKK Group, 1987-1990;
Management Consultant, VTKK, 1985-1986

Keskeiset luottamustoimet:
Hallituksen jäsen: Tecnotree Oyj, Hammerkit
Oy, Neuvottelukunnan jäsen: Nordea Pankki
Suomi Oyj



Sakari Perttunen,
s. 1957, KTM

Hallituksen jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus: Basware Oyj: CFO
2004-2007, Vice President IT 2001-2003,
Vice President Development 1999-2000,
Baswaren asiantuntija- ja päällikkötehtävissä
1987-1998

Keskeiset luottamustoimet:
Hallituksen puheenjohtaja: Movenium Oy
Hallituksen jäsen: Basware Oyj 1993-2004,
2008-



Ilkka Toivola,
s. 1963, DI

Hallituksen jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus: Proha Oyj:
Toimitusjohtaja 2009-; Nokia Siemens
Networks: Head of Global Sales, Business
Support Systems 3/2007-11/2009; Nokia
Networks: Vice President, Quality and
Customer Satisfaction, Member of Nokia
Networks Board 2005-2007, Vice President,
Mobile Software Integration 2004-
2005, General Manager, Mobile Software
Integration 2002-2003, Director, Mobile
Charging Solutions Business 2000-2002;
Hewlett-Packard Company: Global Client
Executive 1999-2000, Professional Services
Country Manager in Finland and Managing
Consultant 1995-1999, Business Development
Manager, European Marketing Center,
Germany 1993-1995, Account and Senior
Account Manager 1989-1993

Johtoryhmä



Ilkka Sihvo,
Toimitusjohtaja

s. 1962 KTM, DI,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 1989

Keskeinen työkokemus: Basware
Oyj: hallituksen puheenjohtaja
ja talousjohtaja 2000-2004,
konsultointi- ja johtotehtävissä
1989-1999



Mika Harjuaho,
Talousjohtaja

s. 1966, KTM,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2007

Keskeinen työkokemus: Suunto
Oy: Talousjohtaja 2001-2007,
Ericsson AB: Aluekontrolleri
2000-2001, Oy LM Ericsson
AB: Tulosyksikön kontrolleri
1997-2000, Suomen Unilever
Oy Van den Bergh Foods:
Laskentapäällikkö 1996-
1997, Unilever Nederland B.V.:
Sisäinen tarkastaja 1995-1996,
Suomen Unilever Oy Lever:
Kustannuslaskija 1994-1995



Olli Hyppänen,
Senior Vice President, Strategy
and Development

s. 1966, DI,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2003

Keskeinen työkokemus: Basware
Oy: SVP Products 2007-2008,
SVP R&D 2003-2007, Tellabs
International: Director, Supply
Chain Engineering 2002-2003,
Tellabs Oy: Senior Manager
2000-2001, Department
Manager 1999, Program
Manager 1998, Tecnomen Oy:
projektipäällikkö 1996-1998

Luottamustehtävät: Lacquer
Oy:n hallituksen puheenjohtaja
2005-, Manpro Oy:n hallituksen
puheenjohtaja 2006-



Jorma Kemppainen,
Senior Vice President, Products

s. 1965, DI,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2009, johtoryhmän
jäsen 1.12.2009-

Keskeinen työkokemus: Inno-
rd Oy: toimitusjohtaja ja johdon
konsultti 2009, Suunto Oy:
Director, R&D 2005-2009, SSH
Communications Corporation
Oyj: Vice President R&D and
Customer Services 2003-
2005, F-Secure: Vice President,
R&D 2000-2003; Tellabs Oy:
asiakaskoulutuspäällikkö
1996-2000, erilaisia
tuotekehitystehtäviä 1993-
1996, ICL Oy: erilaisia
tuotekehitystehtäviä 1987-1993



Esa Tihilä,
Senior Vice President, Europe
and Asia-Pacific

s. 1964, Yo-merkonomi, eMBA,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2004

Keskeinen työkokemus: Meridea
Financial Software: CEO 2001-
2004, ICL PLC: Group Executive
Director 2001, Global Director,
e-Business 1999-2001, iCL Data
Oy: Director, e-Business 1997-
1998, Business Development
Director 1995-1996



Steve Muddiman,
Senior Vice President, Global
Marketing

s. 1961, University Graduate
(viestintä),
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus: VMware
Inc.: Director of Field and
Corporate Marketing Europe,
Middle East & Africa 2006-2008,
Ariba Inc.: VP Marketing and
Strategy, Europe, Middle East
& Africa 2001-2005, Hewlett-
Packard Inc: useita johtotason
tehtäviä muun muassa
markkinoinnissa 1989-2000



Odd Roar Trapnes,
Managing Director, Basware
Scandinavia

s. 1957, DI, KTK,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2005 (Baswaren
kumppanin palveluksessa
vuodesta 1999)

Keskeinen työkokemus:
Adaptive Systems/locore:
toimitusjohtaja 1997-2005,
Texas Instruments Norway:
toimitusjohtaja 1993-
1997, McDonnell Douglas
Information Systems Norway:
toimitusjohtaja, Pohjoismaiden
myyntijohtaja 1988-1993, Det
Norske Veritas: osastopäällikkö,
projektipäällikkö, konsultti 1983-
1988



Jukka Virkkunen,
Senior Vice President, Basware
NorthEast

s. 1960, Yo-merkonomi,
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2006

Keskeinen työkokemus:
Capgemini Finland Oy:
Technology Services,
yksikönjohtaja 2004-2006,
Ementor Oy: Myyntijohtaja
2002-2003, Fujitsu Services
Oyj: Pohjoismaiden
markkinointijohtaja 2000-
2002, iCL Data Oy e-Business:
myyntijohtaja 2000-1997,
Account Manager 1997-1996

Luottamustehtävät: Helsingin
seudun kauppakamari:
valtuuskunnan jäsen, ICT-
valiokunnan jäsen 2006-

Muut jäsenet vuonna 2009

Pekka Rehn, Senior Vice
President, Products 09/2008-
11/2009

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2009

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu uuden hallinnointikoodin suositus 51:n ja arvo-paperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä.

YLEISET PERIAATTEET

Basware Oyj on Suomessa rekisteröity ja Espoossa kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Basware-konserni (Basware) muodostuu emoyhtiöstä Basware Oyj:stä, sen yhdestä suomalaisesta ja 9 ulkomaisesta tytäryhtiöstä.

Baswaren päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n, Keskuskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän keskusliiton suosituksia listayhtiöiden ohjausjärjestelmistä näissä periaatteissa mainituin poikkeuksin sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Tytäryhtiöissä sovelletaan paikallisia lakeja.

Basware noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) seuraavalla poikkeuksella:

Baswaren hallituksessa ei ole erillisiä valiokuntia, koska yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

TOIMIELINTEN TEHTÄVÄT JA VASTUUT

Basware-konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Operatiivisesta toiminnasta konsernitasolla vastaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avustamana.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous järjestetään kerran vuodessa hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia voidaan tarvittaessa järjestää vuoden aikana. Yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön kotipaikassa Espoossa, Helsingissä tai Vantaalla. Kutsu yhtiökokoukseen ja kokouksessa käsiteltävät asiat julkaistaan vähintään yhdessä suomenkielisessä valtakunnallisessa sanomalehdessä sekä julkistetaan pörssitiedotteena ja yhtiön internetsivuilla.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään vuosittain seuraavista asioista:

- tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
- vahvistetun taseen mukaisen voiton tai tappion käsittely
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten määrä ja nimitys
- tilintarkastajien valinta
- hallituksen ja tilintarkastajien palkkiot
- muut kokouskutsussa mainitut asiat

HALLITUS

Basware Oyj:n hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo yhtiön toimintaa ja johtamista sekä päättää merkittävät yhtiön strategialla, organisaatiolla, rahoitusta ja investointeja koskevat asiat. Hallituksen tehtävät ja vastuu määräytyvät ensisijaisesti yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Hallitus vahvistaa vuosittain työjärjestyksen, johon on kirjattu hallituksen kokouskäytäntö sekä hallituksen tehtävät.

Vuonna 2009 Baswaren hallituksessa oli 5 jäsentä: Hannu Vaajoen-suu (puheenjohtaja), Matti Copeland, Pentti Heikkinen, Sakari Perttunen (varapuheenjohtaja) ja Ilkka Toivola. Hallitus kokoontui 16 kertaa ja osallistumisprosentti oli 98,75 %.

- Hallituksen tehtävänä on työjärjestyksen mukaan
- vastata osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla yhtiön hallitukselle velvoittavasti säädetyistä tehtävistä
- hyväksyä yhtiön strategia ja päämäärät
- hyväksyä yhtiön arvot ja eettiset periaatteet
- hyväksyä yhtiön johtamisjärjestelmä ja organisaatorakenne
- hyväksyä toimintasuunnitelma ja sen olennaiset muutokset
- hyväksyä yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt sekä valvoa niiden noudattamista
- hyväksyä osavuositarkastukset, tilinpäätös ja toimintakertomus
- vastata rahoitusmarkkinoiden ohjausinformaatioon liittyvästä tiedottamisesta
- hyväksyä yhtiön rahoituspolitiikka
- vastata yhtiön arvon kehittämisestä ja määritellä yhtiön osinkopolitiikka
- hyväksyä yritys- ja liiketoimintaostot ja -myynnit sekä merkittävät yksittäiset investoinnit ja vastuusitoumukset
- hyväksyä yhtiön kannustejärjestelmä ja -politiikka
- nimittää ja vapauttaa tehtävistään yhtiön ylin johto sekä päättää heidän työehdoistaan ja palkkioistaan
- päättää toimitusjohtajan sijaisen nimittämisestä
- päättää tytäryhtiöiden perustamisesta
- vastata yhtiön hallinnointimenettelyiden (Corporate Governance) kehittämisestä
- arvioida vuosittain hallituksen omaa toimintaa
- arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja antaa palautetta

Baswaren hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään neljä ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsee yhtiökokous toimikaudeksi kerrallaan. Toimikausi alkaa valinnan suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole rajoitettu yhtiökokouksen valtaa asettaa jäseniä hallitukseen. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan ja on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä.

Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan kokouksissa ajankoh-taista tietoa konsernin toiminnasta, taloudellisesta tilanteesta ja riskeistä.

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti kerran kuukaudessa, minkä lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa. Kaikista kokouksista pidetään pöytäkirjaa.

TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtoryhmä. Yhtiön toimitusjohtajana vuonna 2009 toimi Ilkka Sihvo.

JOHTORYHMÄ (BASWARE EXECUTIVE TEAM, BET)

Baswaren hallitus nimittää konsernin johtoryhmän.

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön operatiivisessa johtamisessa, valmistelee hallituksen ja toimitusjohtajan käsiteltäviä asioita sekä suunnittelee ja valvoo liiketoimintayksiköiden toimintaa. Konsernin johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Johtoryhmään vuonna 2009 kuuluivat Ilkka Sihvo (CEO), Mika Harjuaho (CFO), Olli Hyppänen (Senior Vice President, Strategy and Development), Jorma Kemppainen (Senior Vice President, Products) alkaen 1.12.2009, Steve Muddiman (Senior Vice President, Global Marketing), Pekka Rehn (Senior Vice President, Products) 1.1.2009-16.11.2009, Esa Tihlilä (Senior Vice President, Europe and APAC), Odd Roar Trapnes (Managing Director, Scandinavia) ja Jukka Virkkunen (Senior Vice President, Northeast).

SISÄINEN TARKASTUS

Konsernin sisäinen tarkastus arvioi ja varmistaa konsernin sisäisen valvonnan riittävyttä ja tehokkuutta. Se arvioi myös eri liiketoimintaprosessien tehokkuutta, riskienhallinnan riittävyttä sekä sisäisten ohjeiden noudattamista. Sisäisen tarkastuksen palvelu ostetaan pääosin Basware Oyj:n hallituksen valitsemalta ulkopuoliselta ja riippumattomalta palvelun tarjoajalta, mitä täydennetään soveltuvien osin yhtiön omin resurssein.

Konsernin sisäinen tarkastus on riippumaton Baswaren liiketoimintayksiköistä ja muista yksiköistä. Se raportoi konsernin hallitukselle ja hallinnollisesti toimitusjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen koordinaattorina toimii talousjohtaja. Konsernin sisäisen tarkastuksen toimenkuva, valtuudet ja vastuut on määriteltä sisäisen tarkastuksen toimintaohjeessa. Sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen (Internal Audit Charter) ja vuotuisen riskiperusteisen tarkastussuunnitelman hyväksyy hallitus.

TILINTARKASTUS

Basware Oyj:llä on yhtiöjärjestyksen mukaisesti vähintään yksi ja enintään kaksi varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaa tilintarkastajaa, joista vähintään toinen on Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Lisäksi yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kaksi varatilintarkastajaa. Tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa.

Tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot Basware-konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudelta. Sen lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle hallinnon ja toimintojen juoksevasta tarkastuksesta. Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2009 KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Ilkka. Varatilintarkastajana toimi KHT Terhi Mäkinen.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVÄT SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT

Ylin vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu Basware Oyj:n hallitukselle. Hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta, ja toimitusjohtaja huolehtii valvonnan käytännön järjestämisestä ja valvonnan toimivuuden seurannasta. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmän avulla. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja toimittavat hallituksen ja johtoryhmän kokouksiin kuukausittaisiin raportteihin perustuvan katsauksen konsernin tilanteesta ja kehityksestä.

RISKIENHALLINNAN JA SISÄISEN VALVONNAN JÄRJESTELMÄ

Konsernin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Riskienhallinnan tavoitteena on tiedostaa ja tunnistaa systemaattisesti ja kattavasti yhtiön toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä.

Yhtiön riskienhallinta tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Basware ottaa riskejä, jotka luontaisesti kuuluvat strategiaan ja tavoitteisiin. Yhtiö ei ole valmis ottamaan riskejä, jotka ovat toiminnan jatkuvuuden vaarantavia tai hallitsemattomia ja jotka voivat oleellisesti vahingoittaa yhtiön toimintaa.

Yhtiön riskienhallintamallin mukaisesti riskit luokitellaan kuuteen ryhmään: liiketoiminta-, tuote-, henkilöstö-, lainopilliset, taloudelliset ja tietoturvariskit. Riskienhallinnan vastuut noudattavat muun liiketoiminnan ja organisaation mukaista vastuunjakoja. Kullekin ryhmälle on nimetty riskienhallinnasta vastaava henkilö. Riskienhallinnan prosessissa riskit pyritään tunnistamaan ja arvioimaan, jonka jälkeen suunnitellaan ja toteutetaan käytännön toimenpiteet kunkin riskin osalta. Toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi riskin välttäminen, sen pienentäminen eri keinoin tai riskin siirtäminen vakuutusin tai sopimuksin. Yhtiö on laatinut kriisiviestinnän ohjeistuksen osana riskienhallintaprosessiaan.

Baswaren riskienhallintaprosessin mukaan yhtiön hallitukselle raportoidaan kerran vuodessa riskikartoituksen perusteella havaitut keskeisimmät riskit. Hallitus analysoi yhtiön riskit omistaja-arvon näkökulmasta. Vuonna 2009 riskienhallintaprosessin mukaisen raportoinnin mukaan hallituksen tietoon tulleet olennaisimmat riskit liittyvät tuotejohtajuuden varmistamiseen ja yhtiön kilpailukykyyn ylläpitämiseen muuttuvassa kilpailutilanteessa, Intian yksikön kasvuun ja myös sen tuomien mahdollisuuksien täysimittaiseen hyödyntämiseen, immateri-

aalioikeudellisen aseman vahvistamiseen sekä olennaisten tase-erien arvostamiseen ja arvonalentumistestauksiin.

Sisäinen valvonta on prosessi, jota suorittaa organisaation hallitus, toimiva johto ja muu henkilöstö saadakseen kohtuullisen varmuuden tavoitteiden saavuttamisesta. Baswaren sisäisen valvonnan viitekehys perustuu kansainväliseen COSO-malliin, jonka on julkaissut Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.

VALVONTAYMPÄRISTÖ

Baswaren sisäisen valvonnan järjestelmän tavoitteena on tukea konsernin strategian toteuttamista ja varmistaa säännösten noudattaminen. Järjestelmä perustuu konsernitason politiikkoihin, ohjeistukseen ja prosesseihin sekä liiketoiminnan ja tukiprosessien kontrolleihin. Baswaren korkea etiikka, arvot ja toimintakulttuuri luovat sisäisen valvontajärjestelmän perustan. Toimintakulttuuria rakentavat hallituksen suorittama yrityksen toiminnan ohjaus ja valvonta, yritysjohdon johtamistapa, yrityksen organisaatorakenne ja johtamisjärjestelmä, globaalien tietojärjestelmien tehokas hyödyntäminen sekä henkilöstön osaaminen ja kehittäminen. Yhtiössä on käytössä globaali HR-järjestelmä.

Talousjohtajan alaisuudessa toimivat konsernin keskitetty taloushallinnon palvelukeskus ja konsernilaskenta sekä controlling-toiminto ovat vastuussa taloudellisen raportoinnin yleisestä valvontajärjestelmästä. Taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin menetelmin kaikissa konserniyhtiöissä hyödyntäen yhtenäistä toiminnanohjausjärjestelmää ja harmonisoitua tilikarttaa sekä hankintojen hallinnan, osto- ja matkalaskujen sähköisen käsittelyn ja talousohjauksen ohjelmistoja. Koko konsernissa sovelletaan kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS).

RISKIEN ARVIOINTI

Taloudellisen raportoinnin tavoitteena on varmistaa, että tilinpäätöksen merkityt omaisuuserät ja velat kuuluvat yritykselle, kaikki yrityksen oikeudet ja velvoitteet käyvät ilmi tilinpäätöksestä, tilinpäätöksen erät on luokiteltu ja esitetty sekä kuvattu oikein, omaisuuserät, velat, tuotot ja kulut on kirjattu tilinpäätökseen oikeansuuruisena, kaikki raportointikauden tapahtumat sisältyvät kirjanpitoon, kirjanpitoon merkityt tapahtumat ovat tosiasiallisia tapahtumia, ja että omaisuuserät on turvattu.

Riskienhallintaprosessiin kuuluu taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistus ja analysointi vuosittain. Lisäksi kaikki uudet riskit pyritään analysoimaan ja raportoimaan heti kun ne on tunnistettu. Olennaisimmat taloudellisen raportoinnin luotettavuuden riskialueet liittyvät konsernin harjoittama liiketoiminnan laatu ja laajuus huomioiden liikevaihdon tuloutukseen, luottotappiovarauksen käsittelyyn, tuotekehitysmenojen aktivointiin, omaisuuserien testaukseen (sisältäen liikearvon, aktivoidut tuotekehitysmenot ja keskeneräiset hankkeet) ja laskennallisiin verosaamisiin.

VALVONTATOIMINNOT

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus ja luotettavuus varmistetaan noudattamalla konsernin politiikkoja ja menettelyohjeita. Taloudellisen

raportoinnin oikeellisuuden varmistavia kontrolleja ovat esimerkiksi kirjanpidon transaktioihin liittyvät kontrollit, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden noudattamiseen liittyvät kontrollit, tietojärjestelmäkontrollit sekä väärinkäyttöksiin liittyvät kontrollit.

Konsernin liikevaihdon tuloutus tapahtuu keskitetyn controlling-toiminnon valvonnassa. Konsernilla on kirjoitettu sisäinen tuloutusohjeistus. Liikevaihdon tuloutus perustuu vaadittujen myynti- ja toimitusasiakirjojen olemassaoloon. Konsernin luottotappiovarauksen määrä lasketaan kuukausittain keskitetyssä taloushallinnon palvelukeskuksessa. Laskennan perustana on myyntisaamisten ikääntymisjakauma myyntiyhtiöittäin. Konsernin tuotekehitysmenojen aktivointimäärä lasketaan kuukausittain keskitetyssä taloushallinnon palvelukeskuksessa. Laskennan perustana on tuotekehityksen projektikohtaisen seurannan dokumentaatio. Konsernilla on kirjoitettu tuotekehitysmenojen aktivointiohjeistus. Liikearvojen alentumistestaus tehdään vuoden viimeisellä neljänneksellä. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon ja kustannusten ennakoidut muutosprosentit. Lisäksi viitteitä arvonalentumisista seurataan jatkuvasti. Laskennallisia verosäämisia yhtiöittäin määriteltäessä sovelletaan kunkin maan voimassa olevaa verokantaa. Kaikista tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaatavaa, koska on arvioitu, ettei tappioita voida hyödyntää lähitulevaisuudessa.

Konsernin keskitetty taloushallinnon palvelukeskus ja controlling-toiminto kehittävät jatkuvasti globaaleja luotettavia, yhtenäisiä, skaalautuvia ja tehokkaita toimintatapoja. Globaalisti harmonisoitu tili-kartta, konsernin yhteisten tietojärjestelmien korkea automaatioaste ja järjestelmiin sisäänrakennetut valvontapisteet mahdollistavat osaltaan kustannustehokkaan ja tarkastettavissa olevan (audit trail) taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan prosessin. Tietojärjestelmät tukevat mm. konsernin hyväksymisvaltuuksien noudattamista hankintaehdotuksille ja ostolaskuille. Baswaren taloushallinto mukaan lukien kassanhallinta ja maksuliikenne on keskitetty konserniin, mikä osaltaan vahvistaa kontrollien toimivuutta. Baswaren kulurakenteesta henkilöstökulut muodostavat valtaosan. Henkilöstökulujen toteumia ja ennusteita seurataan ja ennusteita päivitetään säännöllisesti hyvinkin yksityiskohtaisella tasolla. Controlling-toiminto vastaa komissio- ja bonuslaskennasta globaalisti hallituksen vuosittain hyväksymän kulloinkin voimassaolevan bonusohjelman mukaisesti.

Liiketoiminnan tuloksia ja vuositavoitteiden saavuttamista tarkastellaan kuukausittain johtoryhmän ja hallituksen kokouksissa. Johdon ja hallituksen kuukausiraportointi sisältää sekä toteuma- että ennustetiedot verrattuna tavoitteisiin ja aikaisempien kausien toteumiin. Liiketoimintajohdon käyttöön tuotetuilla talousraporteilla seurataan viikoittain ja kuukausittain tiettyjä myynnin ja myyntisaamisten kehitykseen liittyviä avainlukuja.

Basware on strategiansa mukaisesti täydentänyt orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yritystostohankkeita toteutettaessa pyritään noudattamaan asianmukaista huolellisuutta sekä hyödyntämään yhtiön sisäistä ja ulkoista osaamista suunnitteluvaiheessa (esimerkiksi due diligence), haltuunottovaiheessa (esimerkiksi välitön Baswaren tietojär-

jestelmien käyttöönotto) sekä integroitaessa ostettuja toimintoja yhtiön muuhun toimintaan (esimerkiksi Baswaren henkilöstökäytäntöjen käyttöönotto).

VIESTINTÄ JA TIEDOTUS

Johdon raportoinnin tavoitteena on tuottaa oikea-aikaista ja olennaista tietoa päätöksentekoa varten. Controlling-toiminto ohjeistaa koko organisaatiolle kuukausiraportoinnin yleisperiaatteet sekä vastaa budjetointiin ja ennustamiseen liittyvistä raportoinnin erityisohjeista. Konsernin taloushallinto jakaa sisäisesti säännöllisesti tietoa taloudelliseen raportointiin liittyvistä prosesseista ja käytännöistä, joiden avulla henkilöstö suorittaa sisäisen valvonnan tehtäväänsä. Taloushallinto myös järjestää tarpeen mukaan kohdennettua koulutusta muulle organisaatiolle taloudelliseen raportointiin liittyvistä käytännöistä ja niiden muutoksista. Konsernin sijoittajaviestintä ylläpitää yhdessä taloushallinnon ja lakiosaston kanssa taloudellisen tiedon julkaisemista koskevia ohjeita.

SEURANTA

Seurannalla tarkoitetaan prosessia, jonka avulla Baswaren sisäisen valvonnan järjestelmää ja sen suorituskkyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Oma toimintaa seurataan Baswaressa jatkuvasti myös erillisten arviointien, kuten sisäisten tarkastusten ja tilintarkastusten sekä asiakkaiden suorittamien toimittaja-auditointien avulla. Baswaren johto seuraa sisäistä valvontaa osana normaalia johtamistyötä. Liiketoimintajohdon vastuulla on varmistaa, että toiminta noudattaa soveltuvia lakeja ja määräyksiä. Konsernin talous- ja controller-toiminnot seuraavat taloudellisen raportoinnin prosessien ja valvonnan noudattamista. Talous- ja controller-toiminnot seuraavat myös ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuutta. Hallitus arvioi ja varmentaa Baswaren sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden.

Sisäinen tarkastus avustaa hallitusta Baswaren sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden arvioinnissa ja varmentamisessa tekemällä vuosisuunnitelmansa mukaisesti säännöllisiä sisäisiä tarkastuksia konsernin tukitoiminnoissa ja juridisesti itenäisissä yksiköissä. Baswaren sisäistä valvontaa arvioi myös yhtiön tilintarkastaja. Ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden. Osana juoksevaa tilintarkastusta suoritettu prosessitarkastus kohdistuu osaltaan tyypillisiin taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistaviin kontrolleihin. Olennaisimmat tilintarkastussuunnitelman mukaiset prosessitarkastuksen havainnot ja toimenpidesuosituksukset raportoidaan hallitukselle.

PALKITSEMINEN

Palkitsemisen hallinnointi

Yhtiökokous päättää hallituksen ja tilintarkastuksen palkkiot. Hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdoista kirjallisessa sopimuksessa. Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Hallitus hyväksyy vuosittain yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmän.

Hallitus

Yhtiökokous päättää hallituksen ja tilintarkastuksen palkkiot. Yhtiökokous päätti 12.2.2009, että jäsenten palkkiot ovat seuraavat:

- jäsenille 24.000 euroa vuodessa
- varapuheenjohtajalle 28.000 euroa vuodessa
- puheenjohtajalle 48.000 euroa vuodessa.

Tähän palkkioon eivät kuitenkaan ole oikeutettuja hallituksen jäsenet, jotka ovat työsuhteessa Basware-konserniin. Lisäksi kaikille hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 300 euroa kokouksesta.

Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille, joiden osakekeenuomistus on alle 5.000 Basware Oyj:n osaketta, hankitaan 40%:lla vuosipalkkion brutto-osuudesta Basware Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeiden hankinta tehdään mahdollisimman pian yhtiökokouksen päätöksen jälkeen.

Hallituksen puheenjohtaja Hannu Vaaajoensuu on työsuhteessa yhtiöön. Hänen vastuullaan ovat yhtiön strategiset hankkeet kuten yritysostot. Työsuhteen ehdoista on sovittu kirjallisessa sopimuksessa, joiden mukaan:

- irtisanomisaika ja -palkka ovat yhtiön irtisanoessa 6 kuukautta, jonka lisäksi henkilö on oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen,
- irtisanomisaika ja -palkka ovat henkilön itse irtisanoutuessa 6 kuukautta, erillistä korvausta ei makseta,
- kilpailukiello on 12 kuukautta työsuhteen päättymisestä lukien,
- eläkeikä ja -etuudet ovat TyEL:n mukaiset

Hallituksen puheenjohtaja

Hallituksen puheenjohtajan palkka etuineen oli 95 759,99 euroa vuonna 2009. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 95 759,99 euroa ja luontoisetujen osuus 0,00 euroa. Hallituksen puheenjohtaja ei kuulu yhtiön tulospalkkiojärjestelmän piiriin. Hallituksen puheenjohtajan palkkioon on laskettu mukaan hallituksen päätömiselle puheenjohtajalle erillisen toimituspuhmuksen mukaan maksetut palkat. Hallituksen puheenjohtajalle ei ole maksettu erillistä yhtiökokouksen päättämää hallituksen puheenjohtajan palkkiota.

Toimitusjohtaja

Hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdoista kirjallisessa sopimuksessa. Yhtiön nykyisen toimitusjohtajan ehdot ovat seuraavat:

- irtisanomisaika ja -palkka ovat yhtiön irtisanoessa 6 kuukautta, jonka lisäksi henkilö on oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen,
- irtisanomisaika ja -palkka ovat henkilön itse irtisanoutuessa 6 kuukautta, erillistä korvausta ei makseta,
- kilpailukiellon pituus on 12 kuukautta työsuhteen päättymisestä,
- tulospalkkio on korkeintaan 50 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta,
- eläkeikä ja -etuudet ovat TyEL:n mukaiset.

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontoiseduista, mahdollisesta tuloksen mukaan määräytyvästä vuosipalkkiosta ja osakeoptio-oikeuksista. Toimitusjohtajan palkka etuineen oli 315 187,11 euroa vuonna 2009. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 199 725,96 euroa ja luontoisetujen osuus 17 110,50 euroa. Tulospalkkiota maksettiin 98 350,65 euroa.

Johtoryhmä

Johtoryhmään vuonna 2009 kuuluivat Ilkka Sihvo (CEO), Mika Harjuaho (CFO), Olli Hyppänen (Senior Vice President, Strategy and Development), Jorma Kemppainen (Senior Vice President, Products) alkaen 1.12.2009, Steve Muddiman (Senior Vice President, Global Marketing), Pekka Rehn (Senior Vice President, Products) 1.1.2009-16.11.2009, Esa Tihilä (Senior Vice President, Europe and APAC), Odd Roar Trapnes (Managing Director, Scandinavia) ja Jukka Virkkunen (Senior Vice President, Northeast).

Ylimmän johdon palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontoiseduista, mahdollisesta tuloksen mukaan määräytyvästä vuosipalkkiosta ja osakeoptio-oikeuksista sekä osakepohjaisesta kannustin-järjestelmästä. Palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Vuosina 2006-2008 oli käytössä pitkäaikainen kannustinjärjestelmä, jonka perusteella voitiin myöntää optioita yhtiön ylimmän johdon jäsenille, liiketoimintayksiköiden maajohtajille ja avainhenkilöstölle.

Baswaren johtoryhmän jäsenillä on osakepohjainen kannustinjärjestelmä vuodesta 2009 alkaen. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 maksetaan joulukuussa 2011 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

Vuonna 2009 johtoryhmän jäsenille, pois lukien toimitusjohtaja, maksettiin rahapalkkaa yhteensä 984 149, 47 euroa sekä luontoisetuja 111 691,00 euroa ja tulokseen perustuvia tulospalkkioita 258 270,18 euroa.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2009 toimitusjohtaja Ilkka Sihvo omistaa 1 065 800 Basware Oyj:n osaketta ja Esa Tihilä 500 osaketta. Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole omistuksia Basware Oyj:ssä.

SISÄPIIRIHALLINTO

Baswarella on käytössä sisäpiirisäännöt, jotka vastaavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 1.1.2006 voimaan astunutta sisäpiiriohjetta. Sisäpiirisäännöt kieltävät sisäpiiriläisten, heidän holhottavien ja määräysvallassa olevien yhteisöiden kaupankäynnin yhtiön osakkeilla ja optioilla neljän viikon ajan ennen tuloslukustusta (ns. suljettu ikkuna).

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lain mukaisesti hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, tilintarkastajat ja tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja sekä tärkeimpien toimialojen vastuhenkilöt yhtiön johtoryhmästä. Lisäksi yhtiöllä on yrityskohtainen sisäpiirirekisteri, joka sisältää ne yhtiön henkilöt, jotka saavat työssään säännöllisesti sisäpiiritietoa. Henkilöt, jotka osallistuvat yrityskauppoihin tai muihin yhtiön osakkeiden arvomuodostukseen vaikuttaviin hankkei-

siin, kuuluvat yhtiön hankekohtaiseen sisäpiiriin ja heitä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto.

Yhtiön sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa yhtiön lakimies, joka hoitaa tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Yhtiön viestintäpäällikkö hoitaa rekisteriä pysyvästä sisäpiiristä. Basware Oyj:n sisäpiirirekisteriä ylläpitää Euroclear Finland Oy (entinen Suomen Arvopaperikeskus Oy). Sisäpiiriläisten ajantasaiset omistustiedot ovat nähtävillä Euroclear Finland Oy:n yleisöpalvelu-pisteessä Helsingissä osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C. Yhtiö pitää myös Internet-sivuillaan luetteloa sisäpiiriläisistä.

Hallitus

Yhtiökokous päättää hallituksen ja tilintarkastuksen palkkiot. Yhtiökokous päätti 12.2.2009, että jäsenten palkkiot ovat seuraavat:

- jäsenille 24 000 euroa vuodessa
- varapuheenjohtajalle 28 000 euroa vuodessa
- puheenjohtajalle 48 000 euroa vuodessa.

Tähän palkkioon eivät kuitenkaan ole oikeutettuja hallituksen jäsenet, jotka ovat työsuhteessa Basware-konserniin. Lisäksi kaikille hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 300 euroa kokoukselta.

Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille, joiden osakkeenomistus on alle 5 000 Basware Oyj:n osaketta, hankitaan 40 prosentilla vuosipalkkion brutto-osuudesta Basware Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeiden hankinta tehdään mahdollisimman pian yhtiökokouksen päätöksen jälkeen.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2009 Hannu Vaajoensuu omistaa 962 100, Pentti Heikkinen 1 016, Ilkka Toivola 2 166, Sakari Perttunen 1 045 800 ja Matti Copeland 2 166 Basware Oyj:n osaketta.

Baswaren erillinen selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2009 on hyväksytty hallituksen kokouksessa 15.12.2009.



Sisällys

34	Hallituksen toimintakertomus	71	Tilintarkastuskertomus
42	Konsernitilinpäätös, IFRS	73	Taloudelliset tunnusluvut
63	Emoyhtiön tilinpäätös, FAS	76	Osake ja osakkeenomistajat
70	Voitonjakoehdotus	79	Tietoja osakkeenomistajille

Tilinpäätös

Basware onnistui tekemään loistavan tuloksen haastavassa markkinatilanteessa. Yritys paransi kannattavuuttaan tasaisesti kaikilla markkina-alueilla ja teki kaikkien aikojen liikevaihto- ja kannattavuusennätyksensä.

Hallituksen toimintakertomus 1.1.2009–31.12.2009

TILIKAUDEN 2009 YHTEENVETO

- » Liikevaihto 92 654 (86 098 tuhatta euroa)
- » Liikevoitto 11 824 tuhatta euroa (8 679 tuhatta euroa)
- » Liikevoitto 12,8 prosenttia liikevaihdosta (10,1 %)
- » Kansainvälisen liiketoiminnan osuus liikevaihdosta 54,2 prosenttia (51,8 %)
- » Liiketoiminnan rahavirta 14 732 tuhatta euroa (8 331 tuhatta euroa)
- » Osakekohtainen tulos 0,80 euroa (0,56 euroa)
- » Osingonjakoehdotus vuodelta 2009: 0,36 euroa osakkeelta (2008: 0,23 euroa)

Raportointi on kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukainen.

RAPORTOINTI

Konserni on soveltanut 1.1.2009 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja: IFRS 8 Toimintasegmentit ja IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen. IFRS 8-muutos vaikuttaa liitetietojen segmentti-informaatioon ja IAS 1-muutos vaikuttaa tuloslaskelman esitysmuotoon.

Basware raportoi maantieteellisen jaon mukaiset toimintasegmentit, jotka ovat Suomi, Skandinavia, Eurooppa ja Muut. TAG Services -yhtyrstoston 1.7.2009 seurauksena Baswarella on varoja Australiassa. Huomioiden Pohjois-Amerikan ja Australian liiketoimintojen luonteen ja laajuuden nämä alueet yhdistetään segmentiksi nimeltä Muut kolmannesta vuosineljänneksestä 2009 alkaen. Suomi-segmentissä raportoidaan Suomen, Venäjän sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen (pois lukien Australia) ja talousohjauksen liiketoiminnot.

Lisäksi yhtiö raportoi tuotteista ja palveluista saadut tuotot seuraavasti: Tuotemyynti, Konsultointi, Ylläpito ja Automatisointipalvelut. Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Servicen (SaaS), verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut.

Yhtiö raportoi myös Automatisointipalvelusopimusten tulouttamattoman tilauskannan. Automatisointipalvelusopimukset ovat tyypillisesti usean vuoden pituisia.

LIIVEVAIHTO

Basware-konsernin liikevaihto kasvoi tilikaudella (tammi-joulukuu) 7,6 prosenttia ja oli 92 654 tuhatta euroa (86 098 tuhatta euroa). Tilikauden pro forma -liikevaihto olisi ollut 93 217 tuhatta euroa, jos TAG Services Pty Ltd:n liikevaihto olisi yhdistelty koko tilikaudelta.

Yhtiön tuotemyynti laski tilikaudella 8,1 prosenttia ja oli 25,6 prosenttia (30,0 %) liikevaihdosta.

Ylläpitotuotot kasvoivat tilikaudella 18,7 prosenttia ja muodostivat 32,1 prosenttia (29,1 %) liikevaihdosta. Konsultointituotot kasvoivat 2,1 prosenttia ja olivat 33,6 prosenttia (35,5 %) liikevaihdosta.

Tilikaudella Automatisointipalvelut (SaaS, verkkolaskutus, skannauspalvelut) kasvoivat 72,0 prosenttia ja olivat 8,7 prosenttia (5,4 %) liikevaihdosta. Automatisointipalvelut-liiketoiminnan tulouttamaton tilauskanta oli tilikauden lopussa 14 630 tuhatta euroa (10 519 tuhatta euroa).

Jälleenmyyntitoiminnan netto-osuus tuotemyynnin liikevaihdosta oli tilikaudella 9,9 prosenttia (15,7 %) eli 2 343 tuhatta euroa, mikä vastaa 4,7 prosenttia (9,1 %) kansainvälisen liiketoiminnan liikevaihdosta.

Kansainvälisen liiketoiminnan osuus Baswaren liikevaihdosta oli tilikaudella 54,2 prosenttia (51,8 %) ja se kasvoi 12,6 prosenttia.

TULOSKEHITYS

Baswaren liikevoitto nousi tilikaudella 36,2 prosenttia ja oli 11 824 tuhatta euroa (8 679 tuhatta euroa). Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 12,8 prosenttia (10,1 %). Tilikauden pro forma -liikevoitto olisi ollut 11 806 tuhatta euroa, jos TAG Services Pty Ltd:n liikevaihto olisi yhdistelty koko tilikaudelta.

Yhtiön kiinteät kulut olivat tilikaudella 70 343 tuhatta euroa (69 900 tuhatta euroa) ja ne ovat kasvaneet edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 0,6 prosenttia. Kiinteistä kuluista henkilöstökuluja oli 74,3 prosenttia (72,1 %) eli 52 294 tuhatta euroa (50 399 tuhatta euroa). Luottotappiot ja luottotappio-varauksen muutos sisältyvät kiinteisiin kuluihin. Luottotappiovarauksen määrä taseessa on neljännen vuosineljänneksen lopussa 666 tuhatta euroa (845 tuhatta euroa).

Tuotekehitysmenot olivat tilikaudella 14 781 tuhatta euroa (15 518 tuhatta euroa), joista tilikaudelle on aktivoitu 1 454 tuhatta euroa (2 739 tuhatta euroa) eli 9,8 prosenttia (17,6 %). Aktivoidujen tuotekehitysmenojen poistot olivat 1 624 tuhatta euroa (1 183 tuhatta euroa). Tuotekehitysmenot vastasivat 16,0 prosenttia (18,0 %) liikevaihdosta. Menot laskivat tilikauden aikana 4,7 prosenttia (17,8 %).

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat -234 tuhatta euroa (-269 tuhatta euroa). Yhtiön tulos ennen veroja oli 11 590 tuhatta euroa (8 410 tuhatta euroa). Tilikauden verot olivat 2 517 tuhatta euroa (1 825 tuhatta euroa). Tilikauden tulos oli 9,8 prosenttia (7,6 %) liikevaihdosta eli 9 074 tuhatta euroa (6 585 tuhatta euroa). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,80 euroa (0,56 euroa) osakkeelta.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Basware-konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 87 287 tuhatta euroa (81 909 tuhatta euroa). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 12 210 tuhatta euroa (8 777 tuhatta euroa), joista rahavarojen osuus oli 12 176 tuhatta euroa (8 745 tuhatta euroa) ja käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavien rahoitusvarojen osuus oli 34 tuhatta euroa (31 tuhatta euroa).

Liiketoiminnan rahavirta oli tilikaudella 14 732 tuhatta euroa (8 331 tuhatta euroa). Investointien rahavirta oli -5 009 tuhatta euroa (-12 303 tuhatta euroa).

Omavaraisuusaste oli 64,8 prosenttia (59,5 %) ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -5,3 prosenttia (9,3 %). Korollisia velkoja oli 9 230 tuhatta euroa (13 283 tuhatta euroa), josta lyhytaikaisten velkojen osuus oli 5 555 tuhatta euroa (5 555 tuhatta euroa). Tilikauden sijoitetun pääoman tuotto oli 18,8 prosenttia (16,6 %) ja oman pääoman tuotto 17,2 prosenttia (13,7 %).

Basware AS osti Itella Information AS:n laskuautomaattioratkaisu-liiketoiminnan Norjassa 26.1.2009. Kauppahinta oli 6,38 miljoonaa

Norjan kruunua (noin 0,72 miljoonaa euroa) ja se maksettiin käteiselä kaupan toteutumispäivänä 1.4.2009. Lisäksi Basware voi maksaa viimeistään helmikuussa 2010 enintään 7,0 miljoonan Norjan kruunun (0,77 miljoonan euron) suuruisen lisäkauppahinnan, joka määräytyy ostettavan liiketoiminnan vuoden 2009 palvelumyynnin volyymin perusteella. Arvioitu lisäkauppahinta on noin 4,4 miljoonaa Norjan kruunua (noin 0,55 miljoonaa euroa). Aineettomiin hyödykkeisiin on kohdistettu asiakassuhteisiin liittyvää arvoa 761 tuhatta euroa laskennallinen verovelka huomioiden. Liikearvoa kauppahintaan sisältyy 436 tuhatta euroa. Tämä hankintamenon allokointi on alustava.

Basware Oyj osti TAG Services Pty Ltd:n koko osakekannan Australiassa 1.7.2009. Kauppahinta oli 2,1 miljoonaa Australian dollaria (noin 1,2 miljoonaa euroa) ja se maksettiin kahdessa erässä heinä-elokuussa. Lisäksi kauppaan sisältyy lisäkauppahintaosuus, joka määräytyy hankitun yhtiön 1.7.2009-30.6.2010 välisen ajan liikevaihdon kasvun perusteella ja joka maksetaan viimeistään elokuussa 2010. Aineettomiin hyödykkeisiin on kohdistettu asiakassuhteisiin liittyvää arvoa 4,2 miljoonaa Australian dollaria (noin 2,4 miljoonaa euroa) laskennallinen verovelka huomioiden. Tämä hankintamenon allokointi on alustava.

Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, jotka muodostuivat kasvun vaatimista tavanomaisista lisä- ja korvausinvestoinneista, olivat tilikaudella 2 047 tuhatta euroa (1 007 tuhatta euroa). Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin, jotka sisältävät edellisten lisäksi aktivoidut tuotekehitysmenot ja yrityskaupat (TAG Services Pty Ltd ja Itella Information AS:n laskuautomaattioratkaisuliiketoiminta) olivat yhteensä 7 448 tuhatta euroa (12 476 tuhatta euroa).

Tehtyjen arvonalennustestien mukaan omaisuuserien arvonalentumisia ei ole. Aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 3 968 tuhatta euroa (2 398 tuhatta euroa), joista yritysostoihin liittyvät poistot olivat 2 020 tuhatta euroa (993 tuhatta euroa).

TUOTEKEHITYS JA UUDET TUOTTEET

Tuotekehitysmenot olivat tilikaudella 14 781 tuhatta euroa (15 518 tuhatta euroa), ja ne vastasivat 16,0 prosenttia (18,0 %) liikevaihdosta. Tuotekehitysmenot laskivat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 4,7 prosenttia (nousua 17,8 %). Tilikauden menoista on aktivoitu 1 454 tuhatta euroa (2 739 tuhatta euroa) eli 9,8 prosenttia (17,6 %). Aktivoidujen tuotekehitysmenojen poistot olivat 1 624 tuhatta euroa (1 183 tuhatta euroa).

Tuotekehityksessä työskenteli vuoden 2009 lopussa 195 henkilöä (171 henkilöä). Tuotekehitysyksikkö laajenee Intiassa, jossa työskentelee tällä hetkellä 55 henkilöä.

Vuoden 2009 alussa Basware lanseerasi Basware Yhteyspalvelut -ratkaisun, jolla pyritään nopeuttamaan siirtymistä asiakirjojen sähköiseen välitykseen. Ratkaisulla on ollut selkeää kysyntää markkinoilla ja sitä on myyty menestyksekkäästi Euroopassa ja myös Pohjois-Amerikassa. Basware pystyy nyt välittämään kaiken hankinnasta maksuun -prosessiin liittyvän dokumentaation yhdessä ratkaisussa sisältäen sähköisten laskujen ja hankintasanomien välityksen, verkkolasku- ja skannauspalvelut sekä toimittaja-aktiivoinnin.

HENKILÖSTÖ

Baswaren henkilöstömäärä oli keskimäärin 747 (689) ja tilikauden lopussa 761 (731). Henkilöstön määrä kasvoi 30 henkilöllä ja oli 4,1 prosenttia korkeampi verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. TAG Services Pty Ltd -yrityskauppa lisäsi henkilöstömäärää 13 henkilöllä ja Itella Information AS:n laskuautomaattioratkaisuliiketoiminnan -yrityskauppa 5 henkilöllä.

Ulkomaan yksiköissä työskentelevien osuus henkilöstöstä on noussut verrattuna vuoden takaiseen tilanteeseen. Tilikauden lopussa Suomen ulkopuolella työskenteli 47,4 prosenttia (46,1 %) Baswaren henkilöstöstä ja 52,6 prosenttia (53,9 %) Suomessa. Myynnissä ja markkinoinnissa työskenteli 16,8 prosenttia, konsultoinnissa ja palveluissa 48,0 prosenttia, tuotekehityksessä 25,6 prosenttia ja hallinnossa 9,6 prosenttia henkilöstöstä.

Henkilöstön keski-ikä on 36,6 (35,9) vuotta. Henkilöstöstä 35,0 prosenttia on suorittanut ylemmän ja 43,2 prosenttia alemman korkeakoulututkinnon. Naisia on 28,1 prosenttia ja miehiä 71,9 prosenttia henkilöstöstä.

Henkilöstön kannustamiseksi yhtiöllä on voimassa koko henkilöstön kattava bonusohjelma.

Ylimmän johdon palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontaiseduista, mahdollisesta tuloksen mukaan määräytyvästä vuosipalkkiosta ja osakeoptio-oikeuksista sekä osakepohjaisesta kannustus-järjestelmästä. Palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Vuosina 2006-2008 oli käytössä pitkäaikainen kannustinjärjestelmä, jonka perusteella voitiin myöntää optioita yhtiön ylimmän johdon jäsenille, liiketoimintayksiköiden majohtajille ja avainhenkilöstölle.

Baswaren johtoryhmän jäsenillä on osakepohjainen kannustinjärjestelmä vuodesta 2009 alkaen. Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 maksetaan joulukuussa 2011 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana.

LIKETOIMINTA

Suomi

Suomi-segmentissä raportoidaan Suomen, Venäjän sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen (pois lukien Australia) ja talousohjauksen liiketoiminnot. Tilikaudella liikevaihto kasvoi 2,0 prosenttia 50 486 tuhanteen euroon (49 517 tuhatta euroa).

Suomen ja Venäjän liiketoimintojen liikevaihto nousi tilikaudella 9,0 prosenttia 43 250 tuhanteen euroon (39 671 tuhatta euroa). Alueella myydään Baswaren kaikkia hankinnasta maksuun -tuoteperheen ja talousohjauksen tuotteita.

Raportoitavalla alueella toimii yhteensä 14 jälleenmyyjää ja henkilömäärä oli keskimäärin 454 (421).

Skandinavia

Baswaren toiminta Skandinaviassa koostuu keskitetysti johdetuista Ruotsin, Tanskan ja Norjan yksiköistä. Alueella myydään Baswaren kaikkia sähköisen liiketoiminnan tuotteita.

Skandinavian alueen liikevaihto kasvoi tilikaudella 18,2 prosenttia 22 236 tuhanteen euroon (18 805 tuhatta euroa). Liiketoiminnan kannattavuus parani 211,4 prosenttia ja liikevoitto oli 3 169 tuhatta euroa (1 017 tuhatta euroa).

Liiketoimintaa hoidetaan pääosin oman organisaation voimin ja alueella työskenteli keskimäärin 135 henkilöä (112).

Eurooppa

Baswaren toiminta Euroopassa koostuu Saksan, Ranskan, Hollannin ja Ison-Britannian yksiköistä. Lisäksi jälleenmyyjäverkosto kattaa itäisen Keski-Euroopan alueen. Euroopassa myydään kaikkia sähköisen liiketoiminnan tuotteita.

Euroopan liikevaihto laski kokonaisuudessaan 3,8 prosenttia 18 717 tuhanteen euroon (19 454 tuhatta euroa). Liiketoiminnan kannattavuus parani 2 224,8 prosenttia ja liikevoitto oli 1 566 tuhatta euroa (-74 tuhatta euroa).

Vuoden 2009 aikana Basware UK:ssa toteutettiin tehostamisohjelma ja toimintojen uudelleenorganisointi. Ohjelman avulla on saavutettu olennaisia kustannussäästöjä ja nostettu konsultoinnin käyttöastetta, mikä parantaa yksikön kannattavuutta.

Euroopassa toimii 35 jälleenmyyjää ja Baswaren henkilömäärä oli vuoden lopussa keskimäärin 119 (129).

Muut

Muut-segmentissä raportoidaan Pohjois-Amerikan ja Australian liiketoiminnot. Alueen liikevaihto kasvoi tilikaudella 83,9 prosenttia ja oli 9 201 tuhatta euroa (5 004 tuhatta euroa). Liiketoiminnan kannattavuus kasvoi 155,9 prosenttia ja liikevoitto oli 741 tuhatta euroa (289 tuhatta euroa). Australian liiketoiminnot raportoidaan segmentissä Muut 1.7.2009 alkaen.

Muut-segmentissä oli tilikauden lopussa 10 jälleenmyyjää. Alueella työskenteli keskimäärin 39 työntekijää (29).

TILIKAUDEN MUUT TAPAHTUMAT

Basware lanseerasi vuoden 2009 aikana kokonaan uuden menestyksekkään liiketoimintakonseptin: Basware Automatisointipalvelut, joka perustuu siihen, että asiakasorganisaation paperilaskujen käsittely muutetaan täysin sähköiseksi. Basware Automatisointipalvelut sisältävät Software as a Servicen (SaaS), verkkolaskutuksen ja skannauspalvelut. Yhtiö on onnistunut solmimaan useita suuria automatisointipalvelut-kauppoja kansainvälisten yritysten kanssa.

Yhtiö solmi yhden historiansa suurimmista kaupoista Etelä-Australian osavaltion kanssa syyskuussa 2009.

Jorma Kemppainen nimitettiin Baswaren johtoryhmään ja Products-yksikön johtoon (SVP, Products) 1.12.2009.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

Basware Oyj:n osakepääoma oli tilikauden lopussa 3 440 437,20 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 11 468 124 kappaletta.

Osakekurssi ja -vaihto

Tilikaudella yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 14,66 euroa (10,45 euroa), alin 6,60 euroa (6,00 euroa) ja päätöskurssi 14,52 euroa (6,59 euroa). Tilikauden keskikurssi oli 10,79 euroa (7,53 euroa).

Osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana 2 038 565 kappaletta (2 298 467 kpl), mikä vastaa 17,9 prosenttia (20,1 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla 31.12.2009 oli 165 206 004 euroa (75 301 011 euroa).

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli joulukuun 31. päivänä 16 480 (17 120) osakkeenomistajaa hallintarekisterit (8 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 9,6 prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Tilikauden aikana Basware teki kolme liputusilmoitusta, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistusosuus laski alle 5 prosentin 23.2.2009 ja kun Antti Pölläsen henkilökohtainen omistusosuus laski alle 5 prosentin 10.9.2009. Antti Pölläsen ja hänen alaikäisen hohottavan omistukset yhteensä ovat edelleen yli 5 prosenttia Basware Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä. Lisäksi Basware teki liputusilmoituksen, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistusosuus nousi yli 5 prosentin 27.11.2009.

Johdon ja hallintoelinten osakkeenomistus

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2009 toimitusjohtaja Ilkka Sihvo omistaa 1 065 800 Basware Oyj:n osaketta ja Esa Tihilä 500 osaketta. Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole omistuksia Basware Oyj:ssä.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2009 Hannu Vaajoensuu omistaa 962 100, Pentti Heikkinen 1 016, Ilkka Toivola 2 166, Sakari Perttunen 1 045 800 ja Matti Copeland 2 166 Basware Oyj:n osaketta.

YHTIÖN HALLINNOINTI

Yhtiökokouksessa 12.2.2009 yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi. Yhtiökokous päätti hyväksyä esityksen, jonka mukaan yhtiön hallituksen jäseniksi valittiin Matti Copeland, Pentti Heikkinen, Sakari Perttunen, Ilkka Toivola ja Hannu Vaajoensuu.

Yhtiökokous hyväksyi ehdotuksen, jonka mukaan yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Ilkka, ja varatilintarkastajaksi KHT Terhi Mäkinen.

Varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamista valtuutuksista ja muista päätöksistä on annettu erillinen pörsstitiedote 12.2.2009.

Yhtiö antaa vuodelta 2009 selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement), joka on laadittu uuden hallinnointikoodin suositus 51:n ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä.

Baswaren hallinnointiperiaatteet on kokonaisuudessaan luettavissa yhtiön internet-sivuilla: <http://www.basware.com/FI/investors/hallinnointi/Pages/default.aspx>

Omien osakkeiden osto

Basware Oyj:n omien osakkeiden hankintaohjelma, jonka yhtiön hallitus 14.10.2008 päätti aloittaa, päättyi 31.3.2009. Hallituksen päätös perustui Basware Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 14.2.2008 sille myöntämään valtuutukseen. Päätöksen mukaan osakkeiden hankinta aloitettiin 23.10.2008, ja se päättyi hankintaohjelman ehtojen mukaisesti 31.3.2009. Yhtiö oli hankkinut maaliskuun 31. päivään mennessä 90 300 osaketta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden kokonaismäärä on 90 300, mikä vastaa noin 0,79 % yhtiön kaikista osakkeista. Ostettujen osakkeiden keskihinta hankintaohjelman aikana oli 6,9475 euroa.

Yhtiökokous valtuutti 12.2.2009 hallituksen osakeyhtiölain 15 luvun 5 §:n mukaan päättämään enintään 1 146 812 oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla

osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Helsingin Pörssissä. Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Valtuutuksen ehdotettiin olevan voimassa 31.3.2010 saakka. Yhtiökokous päätti, että hyväksytään hallituksen esitys valtuutuksesta päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ehdotetussa muodossa.

LÄHIAJAN RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Baswaren riskienhallintamallin mukaisesti riskit luokitellaan kuuteen ryhmään: liiketoiminta-, tuote-, henkilöstö-, lainopilliset, taloudelliset ja tietoturvariskit. Basware ottaa riskejä, jotka luontaisesti kuuluvat strategiaan ja tavoitteisiin. Näitä riskejä hallitaan ja pienennetään eri tavoin. Lähiajan riskeihin kuuluvat kuluvan raportointivuoden riskit.

Maa-ilmanlaajuinen taloudellinen epävarmuus jatkuu, mikä saat-taa pienentää yritysten investointihalukkuutta jatkossakin. Tällä voi olla epäsuotuisa vaikutus yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden kehitykseen. IT-alan kokonaismarkkinoiden on kuitenkin ennustettu vuonna 2010 kasvavan Yhdysvalloissa 6,6 prosenttia ja Länsi- sekä Keski-Euroopassa 4,0 prosenttia.

Yhtiön tuotteiden ja palvelujen kysyntä on aiemmin laskusuhdanteessa säilynyt yleistä tilannetta positiivisempänä, koska yhtiön ohjelmistojen avulla aikaansaadaan kustannussäästöjä.

Lama on yleisesti lisännyt yritysten maksuhäiriömerkintöjä ja konkurssien lukumäärää. Tyypillisesti yritykset voivat myös pitkittää maksuaikoja käyttöpääoman vapauttamiseksi. Basware on tehostanut myyntisaamisten hallintaa ja liiketoimintajohto seuraa säännöllisesti myyntisaamisten kertymistä kassaan osana asiakkuuksien hallintaa.

Konsernin päävaluutta on euro, joka edustaa liikevaihdesta noin 61 prosenttia vuonna 2009 (noin 67 % vuonna 2008). Kansainvälisen liiketoiminnan suhteellisen osuuden kasvaessa tulee muiden valuuttojen ja euron välisten valuuttakurssivaihteluiden merkitys kasvamaan. Baswarella on toimintaa euroalueen lisäksi useilla alueilla, joista merkittävimmät vuonna 2009 olivat Norja, Iso-Britannia, Yhdysvallat ja Ruotsi. Näissä maissa yhtiö on alttiina valuuttariskeille, jotka syntyvät yhtiön sisäisestä kaupasta, viennistä ja tuonnista sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden omista pääomista ja rahoituksesta. Tilikauden aikana yhtiö ei tehnyt suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksien varalta, koska yhtiön suojauspolitiikan mukainen vieraan valuutan määräimen kassavirta tytäryhtiöissä ei ylittänyt suojaustoimenpiteille asetettua vuotuista valuuttakohtaista rajaa.

Liikearvot on testattu vuoden 2009 viimeisellä neljänneksellä. Tehyjen omaisuuserien arvonalentumistestauslaskelmien mukaan liikearvoissa ei ole tapahtunut arvonalentumista. Vuoden 2009 aikana Basware UK:ssa toteutettiin tehostamisohjelma ja toimintojen uudelleenorganisointi. Ohjelman avulla on saavutettu olennaisia kustannussäästöjä ja nostettu konsultoinnin käyttöastetta, mikä parantaa yksikön kannattavuutta. Mikäli tehostamisohjelmasta huolimatta yksikön kannattavuus ei kehity suunnitellusti keskipitkällä aikavälillä, joudutaan yksikölle kohdistettua liikearvoa todennäköisesti kirjaamaan alas.

Baswaren tavoitteena on nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa. Basware Automatisointipalveluihin sisältyvä verkkolaskutoiminta ja sitä tukeva skannauspalvelu on suunnattu myös Baswaren nykyisen asiakaskunnan ulkopuolisille toimittajille ja ostajille, mikä nostaa asiakaspotentiaalia. Automatisointipalveluiden pitkän aikavälin tavoitteena on yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. SaaS ja verkkolaskutoiminta ovat skaalautuvia liiketoimintamalleja ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin. Tämän kasvupotentiaalin

realisoituminen edellyttää asiakasmäärien ja transaktiovolyymien voimakkaan kasvun johdosta uudenlaisen toimintamallin ja kyvykkyyksien aktiivista ja jatkuvaa kehittämistä. Näitä ovat muun muassa myynti ja käyttöönotto sekä asiakastuki ja tuotekehitys.

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

YRITYSKAUPAT JA MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSA

Yhtiöllä on sivuliikkeet Singaporessa, Venäjällä ja Intiassa.

Basware AS osti Itella Information AS:n laskuautomaattioratkaisuliiketoiminnan Norjassa 26.1.2009. Kauppahinta oli 6,38 miljoonaa Norjan kruunua (noin 0,72 miljoonaa euroa) ja se maksettiin käteisellä kaupan toteutumispäivänä 1.4.2009. Lisäksi Basware voi maksaa viimeistään helmikuussa 2010 enintään 7,0 miljoonan Norjan kruunun (0,77 miljoonan euron) suuruisen lisäkauppahinnan, joka määräytyy ostettavan liiketoiminnan vuoden 2009 palvelumyynnin volyymin perusteella. Arvioitu lisäkauppahinta on noin 4,4 miljoonaa Norjan kruunua (noin 0,55 miljoonaa euroa). Kauppa kasvatti Baswaren vuoden 2009 Automatisointipalvelujen liikevaihtoa noin 0,9 miljoonaa euroa aikaisemmin ennakoidun 1,2 miljoonan euron sijaan johtuen aiemmin arvioitua alemmasta palvelumyynnin volyymistä.

Basware Oyj osti australialaisen jälleenmyyjänsä TAG Services Pty Ltd -yhtiön koko osakekannan. Kauppahinta määräytyi ostetun yhtiön 30.6.2009 päättäneen tilikauden 2008-2009 liikevaihdon sekä hankitun yhtiön taseen 30.6.2009 mukaisen nettotasearvon perusteella ja oli 2,1 miljoonaa Australian dollaria (1,2 miljoonaa euroa, 30. kesäkuuta 2009 valuuttakurssilla EUR/AUD 1,7359 laskettuna). Yhtiön nettotasearvo 30.6.2009 oli 0,42 miljoonaa AUD (0,24 miljoonan euroa). Kauppahinta maksettiin käteisellä kahdessa erässä heinä-elokuussa 2009. Lisäksi kauppaan sisältyy lisäkauppahintaosuus, joka määräytyy yhtiön 1.7.2009-30.6.2010 välisen ajan liikevaihdon kasvun perusteella ja joka maksetaan viimeistään elokuussa 2010.

Basware nosti 30.1.2009 omistusosuutensa Basware Invoices Oy:sta 100 prosenttiin ostamalla 12,55 prosenttia yhtiön osakkeista ja määräysvallasta toimivalta johdolta. Kaupanteon yhteydessä maksettu kauppahinta oli noin 720 tuhatta euroa ja vuoden 2009 liike-toimintavolyymin perusteella, viimeistään helmikuussa 2010, maksettava lisäkauppahinta tulee arviolta olemaan noin 250 tuhatta euroa. Basware nosti 21.8.2009 omistusosuutensa Basware FIMA Oy:ssä 100 prosenttiin ostamalla 4,04 prosenttia yhtiön osakkeista ja määräysvallasta toimivalta johdolta. Edellisen kaltainen tilanne on tällä hetkellä IFRS-standardeissa sääntelemätön asia, joten yritysjohto on IAS 8-standardin mukaisesti määrittänyt itse tilanteeseen laskentaperiaatteen. Omistuksen muutos on kirjattu suoraan omaan pääomaan, eikä sillä ole tulosvaikutusta tai vaikutusta liikearvon määrään.

Basware Invoices Oy sulautui Basware Oyj:öön 13.7.2009 aiemmin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Basware Invoices Oy:n liiketoiminta jatkuu Basware Oyj:ssä osana Baswaren Automatisointipalveluliiketoimintaa. Sulautuminen ei aiheuttanut muutoksia Basware Oyj:n organisaatorakenteeseen.

Norjassa Contempus AS sulautui Basware AS -yhtiöön 30.6.2009 aiemmin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Contempus AS:n liiketoiminta jatkuu Basware AS -yhtiössä osana sen normaalia liiketoimintaa. Sulautuminen ei aiheuttanut muutoksia Basware AS:n organisaatorakenteeseen.

Ruotsissa Contempus AB sulautui Basware AB -yhtiöön 30.12.2009 aiemmin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Contem-

pus AB:n liiketoiminta jatkuu Basware AB -yhtiössä osana sen normaalia liiketoimintaa. Sulautuminen ei aiheuttanut muutoksia Basware AB:n organisaatorakenteeseen.

YMPÄRISTÖ JA YHTEISKUNTAVASTUUS

Baswaren yhteiskuntavastuullisuutta ohjaavat korkea liiketoimintaetiikka, yrityksen arvot sekä ympäröivä lainsäädäntö. Yritys on sitoutunut taloudelliseen vastuuseen sekä yhteiskunta- ja ympäristövastuullisuuteen kaikessa toiminnassaan.

Baswaren ohjelmistot vähentävät paperinkulutusta tuhansissa toimitoissa ympäri maailman ja ohjaavat asiakasyrityksiä kohti paperitonta toimistoa, mikä säästää ympäristöä ja rahaa. Tärkeä osa Baswaren vastuullisuutta on yrityksen kannattavuus ja taloudellinen vakaus. Vakaus ja luotettavuus tuovat lisäarvoa yrityksen kaikille sidosryhmille.

Basware on tehnyt yhteistyötä vapaaehtoisjärjestö Planin kanssa ja vuodesta 2002 ja yhtiö tukee 15 kummilasta eri puolilla maailmaa.

Baswaren pääkonttorilla Espoossa on ollut jo vuodesta 2003 Maailman luonnonsäätiön Green Office -sertifikaatti. Sertifikaatin saaminen edellyttää muun muassa voimassaolevaa ympäristöohjelmaa, jätteen lajittelua ja kierrätystä, hiilidioksidipäästöjen vähentämistä ja pyrkimystä ympäristöasioiden jatkuvaan parantamiseen.

STRATEGIA

Basware on päivittänyt strategiaansa vuosille 2010–2012 Basware Responsive Strategy -kehityksessä. Basware Responsive Strategy -kehiksen avulla yhtiö toimii ketterästi ja herkästi yhtiön tilanteen, markkinatrendien ja muiden muutosten mukaisesti. Responsive Strategy -kehikseen kuuluvat sisäisten ja ulkoisten trendien seuranta ja analysointi, yhtiön visio, missio sekä toimintaperiaatteet. Baswaren toimintaperiaatteet koostuvat muun muassa yhtiön arvoista, hallinnointikoodista ja vastuullisuudesta.

Baswaren strategian toteutusta ohjasivat erikseen nimetyt strategiahankkeet (Must-Win Battles). Uuden strategian mukaisesti aiemmat strategiahankkeet korvataan kasvuprojekteilla, strategisilla projekteilla ja muilla yhtiötason vaihtuvilla projekteilla. Responsive Strategy -kehikseen kuuluvat myös sisäisten ja ulkoisten trendien seuranta ja analysointi, yhtiön visio, missio ja toimintaperiaatteet. Toimintaperiaatteet muodostuvat yhtiön arvoista, hallinnointikoodista ja vastuullisuudesta.

Yhtiön tavoitteena on säilyttää johtava asema laskuautomaatio- ja hankintatoimen ratkaisujen toimittajana maailmassa. Laskuautomaatio-ratkaisujen myynnin tukemiseksi Basware tuo markkinoille keskisuurille yrityksille suunnatun SaaS (Software as a Service) -ratkaisun. ”Pay as you go” -niminen ratkaisu lanseerataan muutamille valituille markkinoille.

Baswaren tavoitteena on myös nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa. Verkkolaskutoiminta ja sitä tukeva skannauspalvelut on suunnattu myös Baswaren nykyisen asiakaskunnan ulkopuolisille toimittajille ja ostajille, mikä nostaa asiakaspotentiaalia.

Pitkän aikavälin tavoitteena on automatisointipalvelun yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. SaaS ja verkkolaskutoiminta ovat skaalautuvia liiketoimintamalleja ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin. Yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena on tuotemyynnin, ylläpidon ja konsultoinnin kokonaisliikevaihdon yli 10 prosentin kasvu. Liikevoittomarginaalin tavoite on 10–20 prosenttia.

JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Vuonna 2009 yhtiön toimitusjohtajana toimi Ilkka Sihvo. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen an-

tamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 14.2.2009 yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi. Hallitukseen valittiin Matti Copeland, Pentti Heikkinen, Sakari Perttunen, Ilkka Toivola ja Hannu Vaajoensuu. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Hannu Vaajoensuun ja varapuheenjohtajaksi Sakari Perttusen.

Lisäksi Hallituksen puheenjohtaja Hannu Vaajoensuun tehtävät määriteltiin uudelleen vuoden 2009 alusta lähtien. Hallituksen puheenjohtajan varsinaisten tehtävien lisäksi Vaajoensuu toimii yritysostoja valmisteleavassa tiimissä sekä neuvonantajana yritysjärjestelyprojekteissa. Hänen tehtäviin kuuluu myös yhteydenpito toimialan tärkeimpien sidosryhmien kanssa.

Yhtiökokous hyväksyi ehdotuksen, jonka mukaan yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Ilkka, ja varatilintarkastajaksi KHT Terhi Mäkinen.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Baswaren johtoryhmään kuuluvat 1.1.2010 alkaen Ilkka Sihvo, CEO; Mika Harjuaho, CFO; Olli Hyppänen, Senior Vice President, Strategy and Development; Jorma Kemppainen, Senior Vice President, Products; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Matti Rusi, Senior Vice President, Europe; Ari Salonen; General Manager, North America; Esa Tihilä, Senior Vice President, Automation Services; Odd Roar Trapnes, Senior Vice President, Scandinavia ja Jukka Virkkunen, Senior Vice President, NorthEast.

Matti Rusi, Senior Vice President, Europe, aloitti yhtiön palveluksessa 4.1.2010.

Yhtiö keskittää tuotekehitysyksikköjensä toimintaa, mistä syystä yhtiön Norjan pienen tuotekehitysyksikön toiminnot siirtyvät Suomen ja Intian toimipisteisiin ensimmäisen vuosipuoliskon 2010 aikana.

Hallituksen puheenjohtaja Hannu Vaajoensuu on ollut työsuhteessa yhtiöön vuodesta 1985 lähtien. Hän on viimeksi toiminut hallituksen puheenjohtajan varsinaisten tehtävien lisäksi yritysostoja valmisteleavassa ryhmässä sekä neuvonantajana yritysjärjestelyprojekteissa. Yhtiö ja Hannu Vaajoensuu ovat sopineet 25.1.2010 työsuhteen päättymisestä 17.2.2010. Työsuhteen päättymisen yhteydessä maksetaan vain tavanomaiset lakisääteiset työsuhteeseen liittyvät korvaukset.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Loppuvuonna 2009 päivitettyjen markkina-arvioiden mukaan ohjelmistomarkkinoiden on vuonna 2010 ennustettu nousevan Yhdysvalloissa 9,2 prosenttia ja Länsi- sekä Keski-Euroopassa 5,5 prosenttia.

IT-alan kokonaismarkkinoiden on ennustettu vuonna 2010 kasvavan Yhdysvalloissa 6,6 prosenttia ja Länsi- sekä Keski-Euroopassa 4,0 prosenttia.

Länsi-Eurooppa ja Yhdysvallat edustavat kaikkiaan noin kolmea neljäsosaa yritysohjelmistomarkkinasta. Laskujen käsittelyn ja hankintojen hallinnan sähköiset ratkaisut ovat näillä markkina-alueilla vielä elinkaarensa alussa. Hankintojen hallinnan ja laskujen sähköisen käsittelyn markkinat ovat kilpailutilanteeltaan heterogeeniset. Kasvu voi houkutella markkinoille lisää kilpailijoita. Ala konsolidoituu ja tämä kehitys voi jatkua myös tulevaisuudessa. Globaalissa tarkastelussa Basware on keskikokoinen ohjelmistotalo sekä liikevaihdolla että henkilöstömäärällä mitattuna.

Baswaren suorat kilpailijat ovat pääsääntöisesti paikallisesti toimivia ja usein pienempiä yrityksiä. Pohjois-Amerikassa yhtiöllä on erityisesti

hankintojen hallinnan alueella myös suurempia kilpailijoita. 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. Kilpailukykyyn vaikuttaa positiivisesti uutena tarjottavana kokonaisuutena Automatisointipalvelut.

Automatisointipalvelut lisäävät yhtiön liikevaihdon ja kannattavuuden ennustettavuutta ja läpinäkyvyyttä. Vuonna 2009 jatkuvista palveluista (mukaan lukien ylläpito) saatu liikevaihto edusti yli 40 prosenttia yhtiön koko liikevaihdosta. Basware arvioi, että automatisointipalvelujen tuotto kasvaa merkittävästi tulevilla strategiakaudella.

Baswaren tavoitteena on nousta verkkolaskutoiminnan johtavaksi yhtiöksi maailmassa. Verkkolaskutoiminta ja sitä tukeva skannauspalvelu on suunnattu myös Baswaren nykyisen asiakaskunnan ulkopuolisille toimittajille ja ostajille, mikä nostaa asiakaspotentiaalia.

Pitkän aikavälin tavoitteena on automatisointipalveluiden yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. SaaS ja verkkolaskutoiminta ovat skaalautuvia liiketoimintamalleja ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin. Vuoden 2010 alusta on käynnistetty Basware Automatisointipalveluiden (SaaS, skannauspalvelut ja verkkolaskupalvelu) kasvuinvestointiohjelma, minkä uskotaan edistävän toiminnan ja tilauskannan positiivista kehitystä.

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

Basware on täydentänyt orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yhtiö jatkaa yritysostokohteiden kartoittamista vuoden 2010 aikana. Yritysostojen avulla pyritään tukemaan Automatisointipalvelua ja laajentamaan yhtiön jakelukanavaa ja tuoteportfoliota kansainvälisessä markkinassa.

Konsernin henkilömäärä kasvaa vuoden aikana eniten Automatisointipalveluissa ja tuotekehityksessä. Henkilömäärä kasvaa eniten Intiassa, mikä mahdollistaa kasvun kustannusten noustessa maltillisemmin.

Liiketoiminnan kasvun vaatimia läisäinvestointeja toteutetaan maltillisesti vuoden edetessä, mikäli liikevaihto ja kannattavuus toteutuvat odotusten mukaisesti.

Basware arvioi vuoden 2010 liikevaihdon kehittyvän positiivisesti vuoden 2009 tasosta. Vuoden 2010 liikevoiton (EBIT) arvioidaan olevan noin 10–15 prosenttia liikevaihdosta.

HALLITUKSEN ESITYS OSINGONJAOSTA

Basware on kasvuyhtiö, joka tähtää osakkeenomistajien saamaan arvonnousuun ja maltilliseen osingonmaksuun. Osingonjakoehdotusta tehdessään hallitus huomioi yhtiön rahoitustilanteen, kannattavuuden ja lähiajan näkymät.

Tilikauden 2009 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 61 575 776,74 euroa.

Basware Oyj:n hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2009 maksettaisiin osinkoa 0,36 euroa osakkeelta (2008: 0,23 euroa).

Espoossa 25. tammikuuta 2010

Basware Oyj:n hallitus

Hannu Vaajoensuu, puheenjohtaja
Matti Copeland
Sakari Perttunen
Ilkka Toivola
Pentti Heikkinen

Ilkka Sihvo, toimitusjohtaja

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	10-12/2009	10-12/2008	Muutos, %	1-12/2009	1-12/2008	Muutos, %
Suomi	15 271	15 329	-0,4	50 486	49 517	2,0
Skandinavia	6 135	6 627	-7,4	22 236	18 805	18,2
Eurooppa	5 629	5 264	6,9	18 717	19 454	-3,8
Muut	2 897	1 311	120,9	9 201	5 004	83,9
Segm. välinen liikevaihto	-3 333	-2 238	-49,0	-7 985	-6 682	-19,7
Konserni yhteensä	26 600	26 294	1,2	92 654	86 098	7,6

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti asiakkaan sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	10-12/2009	10-12/2008	Muutos, %	1-12/2009	1-12/2008	Muutos, %
Suomi	12 267	12 769	-3,9	42 449	41 514	2,3
Skandinavia	6 003	6 411	-6,4	21 719	18 309	18,6
Eurooppa	5 071	5 143	-1,4	18 065	19 191	-5,9
Muut	3 258	1 971	65,3	10 421	7 083	47,1
Konserni yhteensä	26 600	26 294	1,2	92 654	86 098	7,6

Tilinpäätös 2009

Liikevoiton jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Liikevoitto (tuhatta euroa)	10-12/2009	10-12/2008	Muutos, %	1-12/2009	1-12/2008	Muutos, %
Suomi	3 024	4 385	-31,0	7 714	7 898	-2,3
Skandinavia	1 041	-21	5 068,2	3 169	1 017	211,4
Eurooppa	902	-48	1 974,6	1 566	-74	2 224,8
Muut	-517	118	-537,7	741	289	155,9
Segm. välinen liikevoitto	-393	-312	-26,0	-1 365	-452	-201,8
Konserni yhteensä	4 058	4 122	-1,6	11 824	8 679	36,2

Henkilöstön jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Henkilöstö (työsuhteessa keskimäärin)	10-12/2009	10-12/2008	Muutos, %	1-12/2009	1-12/2008	Muutos, %
Suomi	460	426	8,0	454	421	7,8
Skandinavia	130	146	-11,4	135	112	20,0
Eurooppa	119	127	-6,3	119	129	-7,3
Muut	48	29	68,6	39	26	47,0
Konserni yhteensä	758	729	4,0	747	689	8,5

Konsernin laaja tuloslaskelma

1.1.-31.12.2009 (IFRS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008	Muutos, %
LIIVEVAIHTO	2,3	92 654	86 098	7,6
Liiketoiminnan muut tuotot	5	162	250	-35,2
Materiaalit ja palvelut	6	-6 193	-4 726	31,0
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	7	-52 294	-50 399	3,8
Poistot		-4 456	-3 043	46,4
Liiketoiminnan muut kulut	8	-18 048	-19 500	-7,4
Liikevoitto		11 824	8 679	36,2
Rahoitustuotot	9	172	734	-76,6
Rahoituskulut	9	-406	-1 003	-59,5
Voitto ennen veroja		11 590	8 410	37,8
Tuloverot	10	-2 517	-1 825	37,9
TILIKAUDEN VOITTO		9 074	6 585	37,8
Muut laajan tuloksen erät				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		1 326	-4 383	-130,3
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	10	-549	0	-100,0
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		777	-4 383	-117,7
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		9 850	2 201	347,4
Tilikauden voiton jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille		9 074	6 467	40,3
Vähemmistölle		0	118	-100,0
		9 074	6 585	37,8
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille		9 850	2 084	372,8
Vähemmistölle		0	118	-100,0
		9 850	2 201	347,4
Tulos/osake, (laimentamaton) euroa	11	0,80	0,56	41,3
Tulos/osake, (laimennettu) euroa	11	0,80	0,56	41,3

Konsernitase

31.12.2009 (IFRS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2009	31.12.2008	Muutos, %
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	12	20 291	17 022	19,2
Liikearvo	12	31 119	29 212	6,5
Aineelliset hyödykkeet	13	823	991	-17,0
Myytavissä olevat rahoitusvarat	14	38	38	0,0
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset	15	124	536	-76,9
Laskennallinen verosaaminen	20	2 199	2 208	-0,4
Pitkäaikaiset varat		54 593	50 006	9,2
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	16	33	48	-31,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	19 684	20 737	-5,1
Tuloverosaaminen	17	767	2 341	-67,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	18	34	31	8,0
Rahat ja pankkisaamiset	19	12 176	8 745	39,2
Lyhytaikaiset varat		32 694	31 902	2,5
VARAT		87 287	81 909	6,6
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Osakepääoma	23	3 440	3 440	0,0
Osakeanti	23	140	0	
Ylikurssirahasto	23	69	69	0,0
Omat osakkeet	23	-629	-271	-131,9
Arvonmuutosrahasto	23	33 598	33 598	0,0
Muuntoerot		-3 214	-3 991	19,5
Kertyneet voittovarot		23 176	15 648	48,1
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus		56 580	48 493	16,7
Vähemmistöosuus		0	224	-100,0
Oma pääoma		56 580	48 717	16,1
Pitkäaikainen vieras pääoma				
Laskennallinen verovelka	20	3 997	2 307	73,3
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	24, 25	3 674	7 729	-52,5
Koroton pitkäaikainen pääoma	24, 25	110	0	
Pitkäaikainen vieras pääoma		7 782	10 036	-22,5
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	24, 25	5 555	5 555	0,0
Ostovelat ja muut velat	24	17 039	16 683	2,1
Tuloverovelat	24	331	918	-63,9
Lyhytaikainen vieras pääoma		22 926	23 156	-1,0
OMA PÄÄOMA JA VELAT		87 287	81 909	6,6

Konsernin rahavirtalaskelma

1.1.-31.12.2009 (IFRS)

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden voitto	9 074	6 585
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Työsuhde-etuudet	625	142
Poistot ja arvonalentumiset	4 456	3 043
Rahoitustuotot ja -kulut	234	269
Realisoitumattomat voitot ja tappiot	0	0
Tuloverot	2 517	1 825
Muut oikaisut	1	-36
Oikaisut tilikauden tulokseen yhteensä	7 832	5 243
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden lisäys(-) / vähennys(+)	15	-6
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-) / vähennys(+)	1 758	-1 427
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+) / vähennys(-)	-1 910	1 558
Käyttöpääoman muutos yhteensä	-136	125
Maksetut korot		
Maksetut korot	-192	-291
Saadut korot		
Saadut korot	104	154
Muut rahoituserät		
Maksetut verot	-30	-38
Maksetut verot	-1 920	-3 447
Liiketoiminnan rahavirta	14 732	8 331
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-3 135	-3 631
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	1	47
Ostetut tytäryhtiöt	-1 875	-8 728
Lainasaamisten takaisinmaksut	0	9
Investointien rahavirta	-5 009	-12 303
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksullinen osakeanti	140	0
Lainojen nostot	0	12 650
Lainojen takaisinmaksut	-3 558	-4 300
Omien osakkeiden hankinta	-358	-271
Rahoitusleasingvelkojen takaisinmaksut	0	-1
Maksetut osingot	-2 623	-1 720
Rahoituksen rahavirta	-6 398	6 358
Rahavirtalaskelman mukainen rahavarojen muutos		
Rahavarojen muutos	3 324	2 386
Rahavarojen tilikauden alussa		
Rahavarojen tilikauden alussa	8 777	7 041
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus		
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	109	-650
Rahavarojen tilikauden lopussa		
Rahavarojen tilikauden lopussa	12 210	8 777
Rahavarojen muutos	3 324	2 386

Rahavirtalaskelmassa rahavarat koostuvat taseen Rahat ja pankkisaamiset sekä Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -eristä.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1.1.2009-31.12.2009 (IFRS)

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Vähemmistö- osuus	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2008	3 440	0	33 127	0	0	540	392	9 765	148	47 413
Laaja tulos							-4 383	6 467	118	2 201
Osingonjako								-1 720		-1 720
Myönnetyt optiot								142		142
Tilikauden muutokset			-33 058	-271	33 058			993	-41	681
OMA PÄÄOMA 31.12.2008	3 440	0	69	-271	33 058	540	-3 991	15 648	224	48 717
Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Vähemmistö- osuus	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2009	3 440	0	69	-271	33 058	540	-3 991	15 648	224	48 717
Laaja tulos							777	9 074		9 850
Osingonjako								-2 623		-2 623
Myönnetyt optiot								515		515
Tilikauden muutokset		140		-358				561	-224	119
OMA PÄÄOMA 31.12.2009	3 440	140	69	-629	33 058	540	-3 214	23 176	0	56 580

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot (IFRS)

Basware Oyj on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Espoo. Emoyhtiö Basware Oyj:n osakkeet on noteerattu Helsingin Pörssissä vuodesta 2000 lähtien. Basware kehittää ohjelmistoja hankintojen hallintaan, laskujen sähköiseen käsittelyyn ja talousohjaukseen.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.basware.fi tai konsernin emoyrityksen pääkonttorista osoitteesta Linnoitustie 2, Espoo.

Hallitus on hyväksynyt tilinpäätöksen julkistettavaksi 26.1.2010. Osakkeenomistajilla on yhtiökokouksessa mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös. Tilinpäätös voidaan yhtiökokouksessa myös muuttaa.

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätöksen laatomperusteet

Basware Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaan, noudattaen 31.12.2009 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernin tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuoto, ja ne perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei laatimisperiaatteissa ole toisin mainittu.

Konserni on soveltanut 1.1.2009 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja sekä tulkintoja:

- » Uudistettu IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen. Muutokset vaikuttavat lähinnä laajan tuloslaskelman ja oman pääoman muutoksia osoittavan laskelman esitystapaan. Lisäksi uudistettu standardi on muuttanut laajasti myös muissa standardeissa käytettävää terminologiaa, ja myös joidenkin tilinpäätöslaskelmien nimet ovat muuttuneet. Osakekohtainen tulos -tunnusluvun laskentaperiaate on säilynyt ennallaan.
- » Muutokset IFRS 2:een Osakeperusteiset maksut - Oikeuden syntymisehdot ja peruutukset. Standardimuutokset edellyttävät, että kaikki lopullista oikeutta synnyttämättömät ehdot otetaan huomioon myönnettyjen oman pääoman ehtoisten instrumenttien käypää arvoa määritettäessä. Lisäksi standardimuutoksella tarkennetaan peruutusten kirjanpitoikäsitelyä koskevaa ohjeistusta. Muutoksilla ei ole ollut olennaista vaikutusta esitettäviin tietoihin.
- » Muutokset IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot - Rahoitusinstrumentteja koskevien liitetietojen parantaminen. Muutokset annettiin maaliskuussa 2009 kansainvälisen rahoituskriisin vuoksi. Muutosten myötä otetaan käyttöön kolmitasoinen hierarkia rahoitusinstrumenttien käypien arvojen esittämisessä. Muutettu standardi edellyttää myös lisäliitetietoja käypien arvojen suhteellisen luotettavuuden arvioinnin helpottamiseksi. Lisäksi standardimuutokset selkeyttävät ja laajentavat aiempia vaatimuksia maksuvalmuisriskiä koskevien tietojen esittämisestä. Muutokset eivät ole olennaisesti vaikuttaneet esitettäviin tietoihin.
- » IFRS 8 Toimintasegmentit. IFRS 8:n mukaan esitettävien segmenttietojen on perustuttava johdolle toimitettuun yhteisön sisäiseen raportointiin ja siinä noudatettuihin laatimisperiaatteisiin. IFRS 8:n käyttöönotto ei muuttanut merkittävästi segmenteistä esitettävää informaatiota, sillä jo konsernin aiemmin julkistamat segmenttiedot perustuivat konsernin sisäiseen raportointirakenteeseen.
- » IFRS-standardeihin tehdyt parannukset (Improvements to IFRSs-muutokset, toukokuu 2008). Annual improvements-menetelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Hankkeeseen kuuluvat muutokset koskevat yhteensä 34 standardia. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain, mutta muutokset eivät ole olleet merkittäviä konsernitilinpäätöksen kannalta.

Seuraavilla standardeilla ei ole ollut vaikutusta konsernissa:

- » Muutokset IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen ja IAS 32:een Rahoitusinstrumentit: esittämistapa - Lunastusvelvoitteiset rahoitusinstrumentit ja yhteisön purkautuessa syntyvät velvoitteet.
- » Uudistettu IAS 23 Vieraan pääoman menot
- » IFRIC 13 Kanta-asiakasohjelmat

Konserni ottaa käyttöön vuonna 2010 seuraavat standardit ja tulkinnat, joiden soveltaminen ei ole vielä pakollista laaditussa tilinpäätöksessä. Ne standardien ja tulkintojen nimet, joista ei ole olemassa virallista käännöstä, esitetään englanninkielisenä:

- » Vuosittaiset muutokset useisiin eri standardeihin (Improvements to IFRSs (huhtikuu 2009)). Annual improvements -menettelyn kautta standardeihin tehtävät pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhdeksi kokonaisuudeksi ja toteutetaan kerran vuodessa. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksilla ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tilinpäätökseen.
- » Muutokset IFRS 2 Osakeperusteiset maksut - käteisvaroina maksettavat osakeperusteiset liiketoimet konsernissa. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksilla ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tilinpäätökseen.
- » Uudistettu IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen. Uudistetun standardin soveltamisala on aikaisempaa laajempi. Uudistettu standardi sisältää konsernin kannalta merkittäviä muutoksia. Standardimuutokset vaikuttavat hankinnoista kirjattavan liikearvon määrään sekä liiketoimintojen myyntituloksiin. Standardimuutoksilla on vaikutusta myös tulosvaikutteisesti kirjattaviin eriin sekä hankintatilikaudella että niillä tilikausilla, joilla maksetaan lisäkauppahintaa tai toteutetaan lisähankintoja. Standardiin siirtymäsääntöjen mukaisesti liiketoimintojen yhdistämissä, joissa hankinta-ajankohta on ennen standardin pakollista käyttöönottoa, ei oikaista.
- » Muutettu IAS 27 Konsernitilinpäätös ja erillistilinpäätös. Muutettu standardi edellyttää tytäryrityksen omistusmuutoksista syntyvien vaikutusten kirjaamista suoraan konsernin omaan pääomaan silloin, kun emoyrityksen määräysvalta säilyy. Mikäli määräysvalta tytäryrityksessä menetetään, mahdollinen jäljellä oleva sijoitus arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Standardimuutoksen seurauksena tytäryrityksen tappiota voidaan kohdistaa vähemmistölle silloinkin, kun ne ylittävät vähemmistön sijoituksen määrän. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksella ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tilinpäätökseen.
- » Muutos IAS 39:ään Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen - Suojauskohteiksi hyväksyttävät erät. Muutokset koskevat suojauslaskentaa. Niillä tarkennetaan IAS 39:n ohjeistusta suojauskohteen yksipuolisen riskin suojaamisesta sekä inflaatoriskin suojaamisesta, kun kyseessä on rahoitusvaroihin tai -velkoihin kuuluva erä. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksella ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tilinpäätökseen.

Seuraavilla standardimuutoksilla ei arvioida olevan vaikutusta konsernissa:

- » IFRIC 12 Palvelutoimilupajärjestelyt
- » IFRIC 15 Kiinteistöjen rakentamissopimukset
- » IFRIC 16 Ulkomaiseen yksikköön tehdyn nettosijoituksen suojaukset
- » IFRIC 17 Muiden kuin käteisvarojen jakaminen omistajille
- » IFRIC 18 Varojen siirrot asiakkailta

Konsolidointiperiaatteet

Baswaren konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Basware Oyj:n ja sen määräysvallassa olevien tytäryhtiöiden tilinpäätökset. Emoyhtiön määräysvalta perustuu tytäryhtiöiden kohdalla koko osakekannan tai osake-enemmistön omistukseen. Yhtiö ei omista osuuksia yhteisyrityksissä tai osakkuusyhtiöissä.

Tytäryhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan. Konserniyhtiöiden keskinäinen

osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankintameno on kohdistettu hankitun kohteen hankintahetkellä yksilöidyille varoille ja veloille niiden käypään arvoon silloin, kun arvo on voitu määritellä luotettavasti. Hankintameno kohdistuksista on kirjattu laskennalliset verot voimassa olevan verokannan mukaan. Jäljelle jäävä osuus on merkitty taseeseen liikearvoksi.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat sekä voitonjako on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä. Vähemmistöosuus erotetaan tuloksesta ja taseen omasta pääomasta ja vastaavat luvut ilmoitetaan erillisinä erinä konsernin laajassa tuloslaskelmassa ja taseen omassa pääomas- sa. Vähemmistön osuus kertyneistä tappioista kirjataan konsernitilinpäätökseen enintään sijoituksen määrään saakka. Tieto koskee edellisvuoden vertailutietoja, sillä kuluvalle tilikaudella vähemmistöt on lunastettu.

Saman määräysvallan alaisten yhteisöjen väliset liiketoimintojen yhdistämiset on käsitelty kirjanpidossa alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, sillä nämä hankinnat eivät sisälly IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistämiset -standardin soveltamisalaan. Vähemmistöosuuksien hankinnoissa hankintameno ja hankitun oman pääoman välinen erotus kirjataan omaan pääomaan.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä liikimain tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräiset mone- taariset erät on muutettu toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden lopun kursseja käyttäen. Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin. Liiketapahtumien kurssierot kirjataan vastaaville tuloslaskelmatileille liikevoiton yläpuolelle.

Konsernitilinpäätöksessä euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden tuloslas- kelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskipäivän kurssiin ja taseet tilinpäätöspäivän kurssin mukaan. Laajan tuloslaskelman ja taseen eri valuuttakursseista aiheutuva keskipäiväkurssiero on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryritysten eliminoinneista sekä hankinnan jälkeen kertyneiden oman pää- oman erien muuntamisesta syntyneet muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kurssierot sellaisesta monetaarisista eristä, jotka ovat osa net- tosijoitusta ulkomaiseen yksikköön, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja kirjataan laajaan tuloslaskelmaan, kun nettosijoituksesta luovutaan.

Tuloutusperiaatteet

Tuotemyynnin tuloutus edellyttää, että myynnistä on olemassa sitova sopi- mus, tuotteen toimitus on tapahtunut, liiketoimen tuotot ovat luotettavasti määriteltävissä, liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty riittävällä todennä- köisyydellä koituu yrityksen hyväksi ja että tuotteen tai sen käyttöoikeuden omistamiseen liittyvät merkittävät edut ja riskit ovat siirtyneet ostajalle. Tuotemyynnin lisenssisopimukset, joissa on palautusoikeus tai ehtoja tuot- teen toiminnallisuuteen tai käyttöönottoprojektiin liittyen, tuloutetaan, kun palautusoikeus on rauennut tai edellä olevat ehdot ovat tähtyneet.

Tuotot palveluista kirjataan, kun palvelut on toimitettu. Ylläpitotuotot jak- sotetaan sopimusajalle.

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituottoja oikaistaan valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu käyttöomaisuuden myyntivoitot ja mahdolliset vuokratuotot, jotka on tuloutettu tasaerinä vuokratkaudelle.

Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsi- tettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vä- hennetään ostokulut valmistustuotteiden varastojen muutoksella oikaistuna, vähennetään työsuhte-etuuksista aiheutuvat kulut, poistot ja mahdolliset ar- vonalenumistappiot 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; muuten ne on kirjattu rahoituseriin.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vai- kutusaika sekä keskeneräiset kehityshankkeet. Lisäksi säännöllisin väliajoin

arvioidaan viitteitä arvonalentumisesta. Jos viitteitä havaitaan, omaisuus- erän tai rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä ar- vioidaan.

Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla, eli sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton, ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa ja pitkälle riippumatto- mia muiden vastaavien yksiköiden rahavirroista.

Rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa ja yksikölle kohdistettu- ja omaisuuseriä verrataan yksikön kerryttävissä olevaan rahamäärään (käyttöarvoon). Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaan tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia net- torahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa.

Vastaisten rahavirtojen nykyarvo perustuu ns. ikuisuusolettamaan (aika- periodi on päättymätön). Ennakoidut rahavirrat arvioidaan kolmen vuoden ajanjaksoilta ja käyttöarvon ns. jäännösoosan arvo ennusteperiodin jälkeen määritetään Gordonin mallilla. Käyttöarvo perustuu kolmen vuoden ennus- teiden ja liiketoimintasuunnitelmien mukaisiin rahavirtoihin. Tätä ajankoh- taa seuraavien vuosien rahavirrat on arvioitu ekstrapoloimalla ennusteen kolmannen vuoden rahavirtaa nollakasvuolettamalla. Diskonttausorkona on käytetty pääomakustannusten painotettua keskiarvoa ja sen lähtökoh- tana on CAPM:n mukainen riskin määrittäminen. Diskonttauskorko sisältää rahan aika-arvon huomioivan riskittömän korkokannan ja riskiäisän.

Jos käyttöarvo on alhaisempi kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo, ar- vonalentuminen kirjataan kuluna tuloslaskelmaan ja kohdistetaan ensisijai- sesti liikearvoon ja tämän jälkeen vähentämään muita omaisuuseriä tasa- suhteisesti.

Jos kerrytettävissä olevissa rahamääräarvoissa tapahtuu positiivinen muutos, aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sekä muihin aineettomiin hyödykkeisiin paitsi liikearvoon liittyvä arvonalentumistappio peruutetaan. Arvonalentumistappio peruutetaan kuitenkin enintään siihen määrään saakka, joka omaisuuserällä olisi ollut kirjanpidossa, jos arvonalentumista ei alun perin olisi kirjattu. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa. Myöskään myytävissä oleviin rahoitusvaroihin luokiteltujen oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvonalentumistappiota ei peruuteta tuloksen kautta.

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenoista, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankoh- tana. Liikearvot arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla.

Muut aineettomat hyödykkeet

Muihin aineettomiin hyödykkeisiin kuuluvat tietokoneohjelmat, aktivoidut tuotekehitysmenot ja asiakkuudet. Aineettomat hyödykkeet kirjataan al- kuuperäiseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelmanmukaisilla pois- toilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Aineettoman käyttöomaisuushyö- dykkeen hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään hyödykkeen hankintamenoista ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kirjattavia poistoja. Aineettomien hyödykkeiden odotetut taloudelliset vai- kutusajat ovat 3-5 vuotta.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Kokonaan uusien tuotteiden ja merkittäviä parannuksia sisältävien uusien tuoteversioiden kehitysmenot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoina taloudellisenä 3-5 vuoden käyttöaikana. Taloudellista käyttöaikaa määriteltäessä huomioi- daan teknologian vanhentuminen sekä alan tuotteiden tyypillinen elinkaari. Poistot aloitetaan, kun tuoteversio julkistetaan. Olemassa olevien tuottei- den ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Ennen vuot- ta 2004 alkaneita tuotekehityshankkeita ei ole aktivoitu, sillä aktivoinnin määrä ei ole luotettavasti määriteltävissä. Keskeneräiset kehittämishank- keet testataan arvonalentumisen varalta tilinpäätöspäivänä.

Aineelliset hyödykkeet

Aineellisiin hyödykkeisiin kuuluu koneita ja kalustoa. Aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä suun- nitelmanmukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Taloudelli- set pitoajat aineellisille hyödykkeille ovat 3-5 vuotta.

Omaisuserän taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisten hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne toteutuvat.

Yhtiö kirjaa vieraan pääoman menot kuluksi sillä kaudella, kun ne syntyvät. Mikäli vieraan pääoman menot johtuvat omaisuserästä, jonka saataminen valmiiksi sille aiottua käyttötarkoitusta tai myyntiä varten vaatii välttämättä huomattavan pitkän ajan, vieraan pääoman menot aktivoidaan osana omaisuserän hankintamenoa.

Vuokrasopimukset

Rahoitusleasingisopimuksiksi luokitellaan kaikki käyttöomaisuuden vuokrasopimukset, joissa konsernille siirtyä olennainen osa omistukselle ominaisista riskeistä ja eduista. Rahoitusleasingisopimukset merkitään sopimuksen alkaessa taseeseen varoiksi ja veloiksi määrään, joka vastaa vuokrakohteen käypää arvoa tai tätä alemmaa vähimmäisvuokrien nykyarvoa. Rahoitusleasingisopimuksilla hankittuja hyödykkeitä poistetaan suunnitelman mukaan ja niistä kirjataan mahdolliset arvonalentumistappiot. Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo on kirjattu korolliseen vieraaseen pääoman jaoteltuna lyhyt- ja pitkäaikaisiin velkoihin.

Mikäli omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokralleantajalle, käsitellään sopimus muuna vuokrasopimuksena, ja sopimuksen perusteella maksettavat vuokrat kirjataan kuluksi tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin ryhmiin:

- » Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat
- » Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset
- » Lainat ja muut saamiset
- » Myytävissä olevat rahoitusvarat

Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä.

Transaktiomenot sisällytetään rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä jota ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä, joka on päivä, jolloin konserni sitoutuu ostamaan tai myymään rahoitusinstrumentin. Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittävilä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmään, kun se on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi tai se luokitellaan alkuperäisen kirjauksen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat koostuvat sijoitetuista kassavaroista ja ne on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväiksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyen aikavälin markkinahintojen muutoksista. Varat on arvostettu tilinpäätöspäivänä käypään markkinahintaan ja arvomuutos on kirjattu tuloslaskelman rahoitustuottoihin.

Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväiksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluuttua, muutoin ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin samoin kuin 12 kuukauden kuluessa erääntyvät rahoitusvarat.

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset ovat sellaisia johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksusuoritukset ovat kiinteitä tai määriteltävissä, jotka erääntyvät määrättyinä päivänä ja jotka konsernilla on vakaa aikomus ja kyky pitää eräpäivään asti.

Ne arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon ja ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin. Tilinpäätöshetkellä tällaisia rahoituseriä ei ole taseessa.

Laina- ja muut saamiset

Laina- ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteät tai määriteltävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä konserni pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Laina- ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Ne sisältyvät taseessa luonteensa mukaan lyhyt- tai pitkäaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset -ryhmään. Mikäli saatava erääntyy yli 12 kuukauden kuluuttua, se ryhmitellään pitkäaikaisiin saataviin.

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia varoja, jotka on nimenomaisesti määrätty tähän ryhmään tai joita ei ole luokiteltu muuhun ryhmään. Ne sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin, paitsi jos ne on tarkoitus pitää alle 12 kuukauden ajan tilinpäätöspäivästä lähtien, jolloin ne sisällytetään lyhytaikaisiin varoihin. Myytävissä olevat rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon. Jos käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, ne arvostetaan hankintamenoon.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset merkitään muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään käyvän arvon rahastossa verovaihtus huomioiden. Kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään omasta pääomasta tulosvaikutteisiksi luokittelun oikaisuna silloin, kun sijoitus myydään tai kun sijoituksesta tulee kirjata arvonalentumistappio.

Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista, jotka ovat helposti vaihdettavissa etukäteen tiedossa olevaan määrään käteisvaroja ja joiden arvomuutosten riski on vähäinen. Rahavaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajan kohdasta lukien.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon. Transaktiomenot on sisällytetty jaksotettuun hankintamenoon arvostettavien rahoitusvelkojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon. Myöhemmin rahoitusvelat, lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon. Rahoitusvelat jaetaan pitkä- ja lyhytaikaisiin velkoihin, ja ne voivat olla korollisia tai korottomia.

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin käypään arvoon sinä päivänä, jona konsernista tulee sopimusosapuoli ja ne arvostetaan myöhemmin edelleen käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaissopimuksen käyttötarkoituksen määräämällä tavalla. Konsernilla on johdannaissopimuksia, jotka eivät täytä suojauslaskennan soveltamisedellytyksiä. Näitä instrumentteja ovat korkoriskiltä suojaavat johdannaiset, jotka esitetään lyhytaikaisissa saamisissa tai veloissa. Näiden käyvän arvon muutokset esitetään tuloslaskelman rahoitustuotoissa ja -kuluissa.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

Epävarmoista myyntisaamisista tehdään riskiarvioon perustuva tulosvaikutteinen arvonalentumiskirjaus. Velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys, maksujen laiminlyönti tai maksusuorituksen viivästyminen yli 180 päivää ovat näyttöä myyntisaamisten arvonalentumisesta. Mikäli arvonalentumistappion määrä pienenee jollakin myöhemmällä kaudella ja vähennyksen voidaan objektiivisesti katsoa liittyvän arvonalentumisen kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan, kirjattu tappio peruutetaan tulosvaikutteisesti.

Lisäksi arvioidaan jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvon alenemisesta.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva lakisääteinen tai muuten velvoittava sitoumus, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköinen ja veloitteen määrä on luotettavasti arvioitavisi-

sa. Varaukset arvostetaan veloitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Nykyarvon laskennassa käytetty diskonttaustekijä valitaan siten, että se kuvastaa markkinoiden näkemystä tarkasteluhetkellä rahan aika-arvosta ja velvoitteeseen liittyvistä riskeistä.

Eläkejärjestelmät

Basware Oyj:n henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty vakuutamalla eläkevakuutusyhtiössä. Ulkomaisissa yksiköissä eläketurva on järjestetty paikallisen lainsäädännön ja sosiaaliturvasäännösten mukaan. Maksuperusteisiin järjestelyihin liittyvät maksut kirjataan tuloslaskelmaan niille kausille, joita ne koskevat. Etuuspohjaisia järjestelyitä ei ole.

Osakeperusteiset maksut

IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardia sovelletaan optioihin, jotka on myönnetty 7.11.2002 jälkeen ja joiden merkintäaika ei ole alkanut ennen 1.1.2005. Konsernilla on kannustinjärjestelyjä, joissa maksut suoritetaan joko oman pääoman ehtoisina instrumentteina tai käteisvaroina. Järjestelyissä myönnettävät etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tasaisesti oikeuden syntymisajanjakson aikana. Järjestelyissä, joissa maksut suoritetaan käteisvaroina, kirjattava velka ja sen käyvän arvon muutos jaksotetaan vastaavasti kuluiksi. Järjestelyjen tulosvaikutus esitetään työsuhde-etuuksista aiheutuvissa kuluissa.

Optioiden myöntämishetkellä määritetty kulu perustuu konsernin arvioon niiden optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena raportointikauden päättymispäivänä. Arvioiden muutokset käsitellään tulosvaikutteisesti.

Käypä arvo määritellään Blackin ja Scholesin optiohinnoittelumallin avulla. Kun optio-oikeuksia käytetään, osakemerkintöjen perusteella saadut rahasuoritukset mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna kirjataan omaan pääomaan. Ennen voimassa olevan osakeyhtiölain (21.7.2006/624) voimaantuloa 1.9.2006 myönnettyihin optioihin perustuvista osakemerkinnöistä saadut rahasuoritukset on kirjattu järjestelyn ehtojen mukaisesti osakepääomaan ja ylikurssirahastoon. Voimassa olevan osakeyhtiölain voimaantulon jälkeen päätetyissä optiojärjestelyissä osakemerkinnöistä saadut varat, mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuna, kirjataan järjestelyn ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan omaan pääoman rahastoon.

Verot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta ja laskennallisesta verosta. Verokulu kirjataan tuloslaskelmaan paitsi milloin ne liittyvät omaan pääomaan tai laajan tuloslaskelmaan kirjattuihin eriin, jolloin vero kirjataan kyseisiin eriin. Tilikauden verotettavaa tuloa vastaavat verot on kirjattu kunkin konserniyhtiön kotipaikan verolainsäädännön perusteella.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Verotuksessa vähennyskelvottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa ja tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkaudu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Tilinpäätöshetkellä taseeseen sisältyvien verosaamisten määrä arvioidaan yhtiökohtaisesti ja sitä vähennetään niiltä osin, kun on todennäköistä, ettei sitä voida hyödyntää kyseisen yhtiön verotuksessa. Laskennalliset verovelat sisältyvät taseeseen kokonaisuudessaan.

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista, käyttämättömistä verotuksellisista tappioista ja hankintojen yhteydessä tehdystä käypiin arvioihin perustuvista oikaisuksista.

Omat osakkeet

Omien osakkeiden hankinta ja luovutus sekä niihin liittyvät kuluerät esitetään omassa pääomassa.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperusteiden soveltamisessa. Arviot pohjautuvat johdon parhaaseen

näkemykseen tilinpäätöshetkellä. Mahdolliset arvioiden ja olettamusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai olettamusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla.

Johto uskoo käytettyjen arvioiden ja olettamusten olevan riittävän tarkkoja käyvän arvonomäärittelyn pohjaksi. Lisäksi konsernissa käydään läpi viimeistään jokaisena tilinpäätöspäivänä mahdolliset viitteet niin aineellisten kuin aineettomienkin hyödykkeiden arvon alenumisesta.

Tilinpäätökseen sisältyvät merkittävimmät arviot liittyvät omaisuuden arvostukseen, myyntisaamisten kuranttiuteen (liitetieto 17), laskennallisten verosaamisten hyödyntämiseen (liitetieto 20) ja tuotekehitysmenojen aktivointiin (liitetieto 12).

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika sekä keskeneräiset kehityshankkeet sekä arvioidaan viitteitä arvonalentumisesta edellä esitetyn mukaisesti. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty käyttöarvoon perustuvina laskelmina. Lisätietoa yritysten yhteenliittymissä hankittujen aineettomien hyödykkeiden arvostamisesta on esitetty liitetiedossa 4. Tuotekehitysmenot aktivoidaan aineettomiin hyödykkeisiin uusien tuotteiden ja merkittäviä parannuksia sisältävien uusien tuoteversioiden osalta ja poistetaan tuotteen valmistuttua vaikutusaikanaan.

2. TOIMINTASEGMENTIT

Basware-konsernin operatiivista toimintaa johdetaan pääasiallisesti maantieteellisinä kokonaisuuksina. Basware raportoi maantieteellisen jaon mukaiset toimintasegmentit: Suomi, Skandinavia, Eurooppa ja Muut. Muut segmentissä raportoidaan vuonna 2009 Pohjois-Amerikan ja Australian liiketoiminnot.

Tuotot, varat ja velat on kohdistettu toimintasegmenteille varojen sijainnin mukaan. Näin ollen jälleenmyyntitoiminnan tuotot Aasian ja Tyynenmeren alueelle (pois lukien Australia 1.7.2009 alkaen) sekä Venäjälle ja muille Euroopan ulkopuolisille alueille sisältyvät Suomen maantieteelliseen segmenttiin.

Konsernin siirtohinnoitteluperiaatteen mukaisesti transaktiot eri konserniyhtiöiden välillä toimitetaan ns. markkinaehtoperiaatteiden ("Arm's Length") mukaisesti. Basware Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden väliseen siirtohinnoitteluun sovelletaan 1.1.2008 alkaen tuotemyynnin ja ylläpitopalveluiden osalta OECD:n siirtohinnoitteluoheen periaatteiden mukaista ns. liiketoimintomarginaalimenetelmää ("Transactional Net Margin method") ja muiden palveluiden osalta ns. kustannusvoittolisämenetelmää ("Cost Plus method"). Tuotemyynnin ja ylläpitopalveluiden siirtohinnoitteluun on aikaisempina tilikausina sovellettu OECD:n siirtohinnoitteluoheen periaatteiden mukaista ns. markkinahintavertailumenetelmää ("Comparable Uncontrolled Price method").

Lisäksi yhtiö raportoi tuotteista ja palveluista saadut tuotot seuraavasti: Tuotemyynti, Konsultointi, Ylläpito ja Automaatointipalvelut. Automaatointipalvelut sisältää Saas-tuotot ja Yhteyspalvelut, joita ovat paperilaskujen digitalisointi ja verkkolaskujen sekä hankintatransaktioiden välittäminen.

Tuotemyyntiin sisältyvät Baswaren omien tuotteiden lisenssimyynnin tuotot sekä konserniyritysten että jälleenmyyjien kautta. Tuotemyyntiin kirjataan myös ASP-vuokrapohjainen lisenssimyynti.

Asiakasprojekteihin liittyvä työ, kuten ohjelmistojen asennukset, liike-toimintakonsultointi ja projektinhallinta, sisältyvät Konsultointi ja palvelut -segmenttiin. Projektityö on tyypillisesti konsultointiyksiköiden tekemää. Lisäksi palveluihin kirjataan verkkolaskupalvelun (Basware Invoices) transaktiopohjaiset maksut sekä palvelun käytön kuukausimaksut.

Tuotteista maksettavat vuosittaiset ylläpitomaksut sekä tukiyksiköiden henkilöstön tekemä työ asiakkaille sisältyvät Ylläpito ja tuki -segmenttiin.

Software as a Service -tuotot pitävät sisällään tuotemyynti-, ylläpito- ja palvelutuottoja, jotka laskutetaan sopimuksen perustuen kuukausittain.

Software as a Service -sopimukset ovat tyypillisesti usean vuoden pituisia.

Muuhun toimintaan sisältyvät kolmansien osapuolten laitteiden ja ohjelmistojen myynnistä ja ylläpidosta saadut tuotot.

Varat ja investoinnit kohdistetaan segmenteille kustannuspaikan ensisijaisen tehtävän mukaan. Kohdistamattomia varoja ovat rahat ja pankkisaamiset sekä aktivoidut tuotekehitysmenot. Kohdistamattomia tuottoja ei ole.

2. TOIMINTASEGMENTIT

Maantieteelliset toimintasegmentit							
Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2009	Suomi	Skandinavia	Eurooppa	Muut	Eliminoinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT							
Ulkoinen liikevaihto	44 197	21 196	18 066	9 195			92 654
Sisäinen liikevaihto	6 289	1 039	650	6	-7 985		
Liikevaihto	50 486	22 236	18 717	9 201	-7 985		92 654
Segmentin liikevoitto							
Liikevoitto	7 714	3 169	1 566	741	-1 365		11 824
Rahoitustuotot ja -kulut							
Tuloverot						-234	-234
Tilikauden tulos	11 008	2 873	960	532	-6 299	-2 517	9 074
Tilikauden tulos							9 074
TASETIEDOT							
Segmentin varat	27 486	17 950	14 654	6 500			66 590
Kohdistamattomat varat						20 697	20 697
Varat yhteensä	27 486	17 950	14 654	6 500		20 697	87 287
Segmentin velat							
Velat yhteensä	11 202	3 628	3 211	3 498	-4 167		17 370
MUUT TIEDOT							
Liikevaihto, tavarat	9 508	3 723	5 797	4 769			23 797
Liikevaihto, palvelut	34 689	17 474	12 268	4 426			68 857
Investoinnit	1 242	1 217	42	3 494	1 454		7 448
Poistot	-1 070	-1 350	-229	-192	-1 616		-4 456

Maantieteelliset toimintasegmentit							
Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2008	Suomi	Skandinavia	Eurooppa	Muut	Eliminoinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT							
Ulkoinen liikevaihto	48 293	16 509	16 435	4 861			86 098
Sisäinen liikevaihto	1 224	2 296	3 019	143	-6 682		
Liikevaihto	49 517	18 805	19 454	5 004	-6 682		86 098
Segmentin liikevoitto							
Liikevoitto	7 898	1 017	-74	289	-452		8 679
Rahoitustuotot ja -kulut							
Tuloverot						-269	-269
Tilikauden tulos	5 008	565	-1 079	-136	2 227	-1 825	6 585
Tilikauden tulos							6 585
TASETIEDOT							
Segmentin varat	39 262	9 638	7 300	3 018			53 227
Kohdistamattomat varat						28 682	28 682
Varat yhteensä	33 271	9 638	7 300	3 018			81 909
Segmentin velat							
Velat yhteensä	9 454	5 310	3 581	1 284	-2 027		17 602
MUUT TIEDOT							
Liikevaihto, tavarat	11 755	4 082	7 460	2 470			25 767
Liikevaihto, palvelut	32 664	13 588	11 691	2 388			60 331
Investoinnit	3 415	8 624	415	21			12 476
Poistot	-2 597	-126	-247	-13	-60		-3 043

Liikevaihto, varat ja investoinnit toiminnoittain						
Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2009	Tuotemyynti	Konsultointi	Ylläpito	Automatisointipalvelu	Kohdistamattomat	Yhteensä
Liikevaihto	23 755	29 757	31 174	7 967		92 654
Varat	11 584	7 917	3 033	24	64 729	87 287
Investoinnit	1 973				5 475	7 448
Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2008	Tuotemyynti	Konsultointi	Ylläpito	Automatisointipalvelu	Kohdistamattomat	Yhteensä
Liikevaihto	23 871	33 350	23 785	1 760		86 098
Varat	15 272	9 171	2 073	57	54 808	81 909
Investoinnit	2 739				9 737	12 476

3. LIIKEVAIHTO ASIAKKAAN SIJAINNIN MUKAAN

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Suomi	42 449	41 514
Skandinaavia	21 719	18 309
Eurooppa	18 065	19 191
Pohjois-Amerikka	10 421	7 083
Liikevaihto	92 654	86 098

4. HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Basware nosti 30.1.2009 omistusosuutensa Basware Einvoices Oy:sta 100 prosenttiin ostamalla 12,55 prosenttia yhtiön osakkeista ja määräysvallasta toimivalta johdolta. Kaupanteon yhteydessä maksettu kauppahinta oli noin 720 tuhatta euroa ja vuoden 2009 liiketoimintavolyymin perusteella, viimeistään helmikuussa 2010, maksettava lisäkauppahinta tulee arviolta olemaan noin 250 tuhatta euroa. Basware nosti 21.8.2009 omistusosuutensa Basware FIMA Oy:ssä 100 prosenttiin ostamalla 4,04 prosenttia yhtiön osakkeista ja määräysvallasta toimivalta johdolta. Edellisen kaltainen tilanne on tällä hetkellä IFRS-standardeissa sääntelemätön asia, joten yritysjoh-to on IAS 8-standardin mukaisesti määrittänyt itse tilanteeseen laskenta-periaatteen. Omistuksen muutos on kirjattu suoraan omaan pääomaan, eikä sillä ole tulosvaikutusta tai vaikutusta liikearvon määrään.

Basware Einvoices Oy sulautui Basware Oyj:öön 13.7.2009 aiemmin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Basware Einvoices Oy:n liiketoiminta jatkuu Basware Oyj:ssä osana Baswaren automatisointipalvelutiiketoimintaa. Sulautuminen ei aiheuttanut muutoksia Basware Oyj:n organisaatorakenteeseen.

Basware AS osti Itella Information AS:n laskuautomaatioratkaisuliike-toiminnan Norjassa. Kauppahinta oli 6,38 miljoonaa Norjan kruunua (noin 0,72 miljoonaa euroa) ja se maksettiin käteisellä kaupan toteutumispäi-vänä 1.4.2009. Lisäksi Basware voi maksaa viimeistään helmikuussa 2010 enintään 7,0 miljoonan Norjan kruunun (0,77 miljoonan euron) suuruisen lisäkauppahinnan, joka määräytyy ostettavan liiketoiminnan vuoden 2009 palvelumyynnin volyymin perusteella. Arvioitu lisäkauppahinta on noin 4,4 miljoonaa Norjan kruunua (noin 0,55 miljoonaa euroa). Aineettomiin hyödykkeisiin on kohdistettu asiakassuhteisiin liittyvää arvoa 761 tuhatta euroa laskennallinen verovelka huomioiden. Asiakassuhteisiin liittyvä arvo poistetaan 10 vuodessa. Liikearvoa kauppahintaan sisältyy 436 tuhatta eu-roa. Tämä hankintamenon allokointi on alustava. Hankitulla liiketoiminnalla ei ole olennaista vaikutusta yhtiön liikevaihtoon ja tulokseen katsauskaudel-la, mistä syystä erillisiä pro forma -lukuja ei esitetä.

Basware Oyj osti 1.7.2009 TAG Services koko osakekannan Australiassa. Kauppahinta oli 2,1 miljoonaa Australian dollaria (noin 1,2 miljoonaa euroa) ja se maksettiin kahdessa erässä heinä-elokuussa. Lisäksi kauppaan sisältyy lisäkauppahintaosuus, joka määräytyy hankitun yhtiön 1.7.2009-30.6.2010 välisen ajan liikevaihdon kasvun perusteella ja joka maksetaan viimeistään elokuussa 2010. Aineettomiin hyödykkeisiin on kohdistettu asiakassuhteisiin liittyvää arvoa 4,2 miljoonaa Australian dollaria (noin 2,4 miljoonaa euroa) laskennallinen verovelka huomioiden. Asiakassuhteisiin liittyvä arvo poistetaan 10 vuodessa. Tähän kauppahintaan ei sisälly liikearvoa. Tämä hankintamenon allokointi on alustava.

TAG Services on toiminut Baswaren jälleenmyyjänä vuodesta 2001 alka-en ja tarjoaa asiakkailleen Baswaren hankinnasta maksuun -ratkaisuja. TAG Services -yhtiöllä on vahva markkina-asema Australian markkinoilla erityi-sesti julkisen sektorin asiakaskunnassa. Kaupan julkistamisen yhteydessä annetussa pörssitiedotteessa Basware on kuvannut saavutettavia syner-giaetuja seuraavasti: ”Strategiamme mukaisesti täydennämme orgaanista kasvuamme yritysostoilla. Tämän yritysoston myötä saamme vankan jalan-sijan Australian markkinoilla ja pystymme edelleen kehittämään liiketoimin-

taamme Aasian ja Tyynenmeren alueella. Yrityskauppa mahdollistaa Baswa-ren kokonaisvaltaisen hankinnasta maksuun -ratkaisujen myymisen suoraan loppuasiakkaille. Myös Baswaren Yhteyspalvelut -ratkaisut saadaan nyt lanseerattua myös tälle markkina-alueelle. Lisäksi uuden maantieteellisen sijainnin ansiosta Basware pystyy jatkossa tarjoamaan ympärivuorokautista asiakastukea globaaleille asiakkailleen”.

Tilikauden pro forma -liikevaihto olisi ollut 93 217 tuhatta euroa, jos TAG Services Pty Ltd:n liikevaihto olisi yhdistelty koko tilikaudelta. Tilikauden pro forma -liikevoitto olisi ollut 11 806 tuhatta euroa, jos TAG Services Pty Ltd:n liikevaihto olisi yhdistelty koko tilikaudelta.

	TAG Services Pty Ltd.	
	Hankinta-ajankohta:	1.7.2009
	Yhdistymisessä kirjatut käyvät arvot	Kirjanpitoarvot ennen yhdistymistä
Tuhatta euroa		
Aineelliset hyödykkeet	38	38
Aineettomat hyödykkeet:		
- asiakassuhteet	3 432	
Myynti- ja muut saamiset	448	448
Rahavarat ja muut rahoitusvarat	264	264
Varat yhteensä	4 182	750

Laskennalliset verovelat	1 030	
Ostovelat ja muut velat	489	489
Velat ja muut erät yhteensä	1 519	489

Nettovarat	2 663	261
-------------------	--------------	------------

Kurssiero tilinpäätöspäivä verrattuna hankintahetkeen	-20	
Hankintameno yhteensä	2 643	

Hankitun yhtiön rahavarat	264	
Tilikaudella hankittujen konserni-yhtiöiden rahavirtavaikutus	2 379	

5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Liiketoiminnan muut tuotot	162	218
Myyntivoitot pysyvistä vastaavista	0	32
Liiketoiminnan muut tuotot	162	250

6. MATERIAALIT JA PALVELUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Ostot tilikauden aikana	-4 507	-3 034
Varastojen lisäys tai vähennys	-15	6
Ulkopuoliset palvelut	-1 671	-1 698
Materiaalit ja palvelut	-6 193	-4 726

7. HENKILÖSTÖ JA LÄHIPIIRI

Henkilöstö keskimäärin	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Suomi	454	421
Skandinaavia	135	112
Eurooppa	119	129
Muut alueet	39	26
Henkilöstö yhteensä	747	689

Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Palkat ja palkkiot	-42 486	-41 786

Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-5 334	-4 297
--	--------	--------

Myönnetty osakeoptiot	-625	-142
Muut henkilösivukulut	-3 848	-4 173
Muut henkilösivukulut yhteensä	-4 474	-4 316

Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-52 294	-50 399
--	----------------	----------------

Osakeperusteiset maksut

Optio-oikeuksia on myönnetty avainhenkilöille lisäämään heidän sitoutumisista ja työmotivaatiota. Käytetty arvonmääritysmalli on Black-Scholes, laskelmissa on huomioitu arvioidut keskimääräiset henkilövähennykset. Odotettu volatiliiteetti perustuu myöntämis-päivää edeltävän vuoden mittaisen jakson volatiliiteettiin.

Optiojärjestely	2006B	2006C	2007D	2007E
Myöntämispäivä	15.8.2007	31.1.2009	13.5.2007	13.5.2007
Myönnetty määrä	67 900	80 005	78 100	78 100
Merkintähinta	12,19	8,27	12,19	8,27
Määrällä painotettu hinta myöntämishetkellä	11,40	7,35	12,00	12,00
Määrällä painotettu käypä arvo myöntämishetkellä	2,02	2,02	2,05	2,40
Odotettu volatiliiteetti	25 %	25 %	25 %	25 %
Riskitön korko	4,00 %	4,00 %	4,00 %	4,00 %
Odotetut osingot	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %

Osakepohjainen kannustusjärjestelmä		
Myöntämispäivä	11.3.2009	
Max.palkkion määrä, josta	84 000	osaketta vastaava määrä
- Max. maksu osakkeina	42 000	osaketta vastaava määrä
- Max. maksu rahana	42 000	osaketta vastaava määrä
Osakekurssi 11.3.2009, close	7,50 €	
Diskontatut osingot 11.3.2009	0,49 €	
Osakekurssi-diskontatut osingot	7,01 €	

Muita lähipiiritapahtumia ei ole.

Ylimmän johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Emoyhtiön toimitusjohtaja	-315	-220

Hallituksen jäsenille hallitustehtävistä suoritettut korvaukset: Tuhatta euroa		
Hannu Vaajoensuu	-96	-141
Matti Copeland	-24	-27
Sakari Perttunen	-28	-31
Ilkka Toivola	-24	-27
Kirsi Eräkangas	0	-5
Ossi Pohjola	0	-27
Pentti Heikkinen	-24	0
Tom Bangemann	0	-5
Asko Ahonen	0	-5
Yhteensä	-511	-488

Hannu Vaajoensuun palkkioon on laskettu mukaan hallituksen päätoimiselle puheenjohtajalle erillisen toimisopimuksen mukaan maksetut palkat.

Johdon kompensaatiot		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-1 669	-1 586
Työsuhteen jälkeiset etuudet	-322	-230
Oman pääoman ehtoiset etuudet	-625	-142
Johdon kompensaatiot	-2 616	-1 958

Johdon kompensaatioissa on huomioitu hallitusten jäsenten, johtoryhmän jäsenten sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajien kompensaatiot.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan eläkejärjestelyt ovat työeläkelain-säädännön mukaiset.

8. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Vuokrat	-2 891	-2 680
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-679	-714
Tilintarkastus	-259	-62
Veroneuvonta	-6	-33
Muu neuvonta	-33	-43
Tilintarkastusmenot yhteensä	-298	-138
Matkustuskulut	-3 543	-4 554
Markkinointikulut	-2 878	-3 195
Tietoliikenne- ja puhelinkulut	-1 782	-1 790
Muut kulut	-5 977	-6 429
Yhteensä	-15 968	-15 968

Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-18 048	-19 500
---	----------------	----------------

Tutkimus- ja kehitysmenot		
Tutkimus- ja kehitysmenot tuloslaskelmassa	-13 327	-12 779
Tutkimus- ja kehitysmenojen aktivoinnit	-1 454	-2 739
Tutkimus- ja kehitysmenot yhteensä	-14 781	-15 518

9. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Rahoitustuotot		
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
- Korjojohdannaiset, ei suojauslaskentaa	55	524
Muut rahoitustuotot	117	210
Yhteensä	172	734

Rahoituskulut		
Korkokulut jaksotettuun hankintamenoon arvostettavista rahoituslainoista	-187	-291
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
- Korjojohdannaiset, ei suojauslaskentaa	-120	-618
Muut rahoituskulut	-98	-94
Yhteensä	-406	-1 003
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-234	-269

Rahoitustuotot muodostuvat rahastosijoitusten tuotoista ja kulut lainojen koroista.

Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Liikevaihtoon sisältyvät kurssierot	-140	123
Ostoihin ja kuluihin sisältyvät kurssierot	220	-224
Valuuttakurssivoitot	53	55
Valuuttakurssitappiot	-98	-90
Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot yhteensä	35	-136

10. TULOVEROT

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Verot nettosijoitusten kurssieroista	-549	0

Välittömät verot		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-2 683	-2 115
Aikaisempien tilikausien verot	311	-5
Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutos	-145	294
Tuloverot	-2 517	-1 825

Verokannan täsmäytys		
Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Kirjanpidon tulos ennen veroja	11 590	8 410

Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla *)	-3 013	-2 187
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeuksellisten verokantojen vaikutukset	78	739
Vähennyskelvottomat menot	-173	-346
Muut	245	254
Aikaisempien tilikausien verot	311	-5
Tilikauden tappioista kirjaamaton vero	35	-220
Hyödynnetyt tappiot	0	-60
Verokulu tuloslaskelmassa	-2 517	-1 825

*) Emoyhtiön verokanta oli 26 prosenttia vuosina 2008 ja 2009.

11. OSAKEKOHTAINEN TULOS

	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Tilikauden voitto	9 074	6 585

Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, 1 000 kpl		
- laimentamaton	11 382	11 463
- laimennettu	11 382	11 463

Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa/osake	0,80	0,56
Laimennettu osakekohtainen tulos, euroa/osake	0,80	0,56

Osakekohtainen osinko

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle 18.2.2010, että osinkoa maksetaan 0,36 euroa osaketta kohti.

12. LIIKEARVO JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Liikearvo	
Tuhatta euroa	2009
Hankintameno 1.1.	29 212
Muuntoerot	1 433
Lisäykset	474
Hankintameno 31.12.	31 119

Kirjanpitoarvo 31.12.2009	31 119
----------------------------------	---------------

Liikearvo	
Tuhatta euroa	2008
Hankintameno 1.1.	25 702
Muuntoerot	-754
Lisäykset	4 264
Hankintameno 31.12.	29 212

Kirjanpitoarvo 31.12.2008	29 212
----------------------------------	---------------

Liikearvo muodostuu seuraavista järjestelyistä:

Yritysjärjestely	Liikearvo
Momentum Doc, AB (2002)	865
Iocore AS / Basware AS (2005)	2 908
Itella Information AS/Basware AS (2009)	474
Trivet Oy (2005)	669
Analyste Oyj (2006)	13 874
Digital Vision Technologies Ltd. (2007)/ Basware UK	7 189
Contempus AS (2008)	5 140
Yhteensä	31 119

Liikearvoa on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille toimintojen yhdistämisestä odotettujen synergiaetujen mukaisesti:

Rahavirtaa tuottava yksikkö	Liikearvo
Basware Oyj	16 430
Basware AB	432
Basware AS	7 068
Basware UK	7 189
Yhteensä	31 119

Aineettomat hyödykkeet 2009	Kehittämis-	Aineettomat	Aineettomat	Muut pitkävaik.	Keskeneräiset	
Tuhatta euroa	menot	oikeudet	oikeudet,	menot	kehityshankkeet	Yhteensä
			rah.leasing			
Hankintameno 1.1.	6 681	12 650	77	94	4 793	24 295
Muuntoerot	157	621				778
Tytäryritysten hankinta		3 437				3 437
Lisäykset	82	1 709		10	1 372	3 173
Siirrot erien välillä	1 902				-1 902	0
Hankintameno 31.12.	8 822	18 418	77	104	4 263	31 683

Kertyneet poistot 1.1.	-2 915	-4 275	-77	-5		-7 273
Muuntoerot	-58	-92				-150
Hankinnan kertyneet poistot						
Tilikauden poisto	-1 624	-2 310		-34		-3 968
Kertyneet poistot 31.12.	-4 599	-6 677	-77	-39		-11 392

Kirjanpitoarvo 31.12.2009	4 223	11 740	0	65	4 263	20 291
----------------------------------	--------------	---------------	----------	-----------	--------------	---------------

Liikearvot on testattu vuoden 2009 viimeisellä neljänneksellä ja arvonalennustesteissä käytetty diskonttokorko on 8,58 prosenttia (Basware Oyj) tai 8,75 prosenttia (Basware AB, Basware AS, Basware UK). Keskipainotetun pääoman kustannuksessa on otettu huomioon laskentahetken pääomarakenne. Testauksessa arvioitava kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu vuoden 2010 budjettiin ja tämän pohjalta arvioituun myöhempään kehitykseen. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon ja kustannusten muutosprosentit. Liikevaihdon kasvu on määritetty ottaen huomioon yhtiön toteutunut kehitys sekä markkina-asema ja kasvupotentiaali kyseisellä markkinalla.

Nollakasvuskenaarioon perustuvien herkkyyssanalyysien perusteella yhtiön johto arvioi, että Basware Oyj:n, Basware AB:n ja Basware AS:n osalta on epätodennäköistä, että muutos testauksessa käytettyihin keskeisiin muuttuiin saisi aikaan tilanteen, jossa taseeseen sisältyvän liikearvon kirjanpitoarvo ylittäisi yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän.

Basware UK:n liikevaihdon kasvun suunnitellaan pääpiirteissään noudattavan yhtiön strategian mukaista suunnittelujakson tavoitetta: SaaS, yhteyspalvelut ja verkkolaskuliiketoiminta yli 50 prosentin vuotuinen kasvu ja yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena oleva tuotemyynnin, ylläpidon ja konsultoinnin kokonaisliikevaihdon yli 10 prosentin kasvu. Yksikön testattava omaisuuserien kirjanpitoarvo on 7,2 miljoonaa euroa, josta yksiköille kohdistettu liikearvon määrä on noin 7,1 miljoonaa euroa. Liiketoimintasuunnitelmien mukainen kerrytettävissä oleva rahamäärä on noin 14,6 miljoonaa euroa. Mikäli yksikön vuosittainen kasvu suunnittelujaksolla on noin -3 prosentista +10 prosenttiin, herkkyyssanalyysit osoittavat yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän olevan noin 6,6 miljoonaa euroa.

Jos Basware UK:ssa liikevaihdon vuosittainen kasvu suunnittelujaksolla jäisi noin -3 prosentista +10 prosenttiin muodostaisi se tilanteen, jossa on viitteitä liikearvon arvonalentumisesta. Mikäli tällöin tehtävässä liikearvon arvonalentumistestauslaskelmassa saatu käyttöarvo olisi alhaisempi kuin yksikön testattava omaisuuserien kirjanpitoarvo, arvonalentuminen kirjattaisiin kuluna tuloslaskelmaan ja kohdistettaisiin taseessa ensisijassa liikearvoon.

Aineettomat hyödykkeet 2008	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Aineettomat oikeudet, rah.leasing	Muut pitkävaik. menot	Keskeneräiset kehityshankkeet	Yhteensä
Tuhatta euroa						
Hankintameno 1.1.	5 211	8 853	77	0	3 004	17 146
Muuntoerot	-167	-174				-340
Tytäryritysten hankinta	686	3 773				4 459
Lisäykset	323	198		94	2 416	3 031
Siirrot erien välillä	628				-628	0
Hankintameno 31.12.	6 681	12 650	77	94	4 793	24 295
Kertyneet poistot 1.1.	-1 698	-3 161	-77	0		-4 936
Muuntoerot	161	97				258
Hankinnan kertyneet poistot	-197					-197
Tilikauden poisto	-1 183	-1 211		-5		-2 398
Kertyneet poistot 31.12.	-2 915	-4 275	-77	-5		-7 273
Kirjanpitoarvo 31.12.2008	3 765	8 375	0	89	4 793	17 022

13. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset hyödykkeet 2009	Koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto, rahoitusleasing	Taideteokset	Yhteensä
Tuhatta euroa				
Hankintameno 1.1.	4 974	126	70	5 170
Muuntoerot	84	8		92
Tytäryritysten hankinta	45			45
Lisäykset	320		8	328
Vähennykset	-1			-1
Hankintameno 31.12.	5 421	134	78	5 633
Kertyneet poistot 1.1.	-4 062	-118		-4 180
Muuntoerot	-56	-8		-64
Hankintojen kertyneet poistot	-7			-7
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	1			1
Tilikauden poisto	-560			-560
Kertyneet poistot 31.12.	-4 685	-126		-4 811
Kirjanpitoarvo 31.12.2009	736	9	78	823

Aineelliset hyödykkeet 2008	Koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto, rahoitusleasing	Taideteokset	Yhteensä
Tuhatta euroa				
Hankintameno 1.1.	4 514	203	64	4 781
Muuntoerot	-178	-72		-250
Tytäryritysten hankinta	70			70
Lisäykset	686		6	692
Vähennykset	-119	-5		-124
Hankintameno 31.12.	4 974	126	70	5 170
Kertyneet poistot 1.1.	-3 586	-186		-3 772
Muuntoerot	118	70		189
Hankintojen kertyneet poistot	-136			-136
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	95	3		98
Tilikauden poisto	-552	-5		-558
Kertyneet poistot 31.12.	-4 062	-118		-4 180
Kirjanpitoarvo 31.12.2008	912	9	70	991

14. MYYTÄVISSÄ OLEVAT RAHOITUSVARAT		
Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Hankintameno 1.1.	38	38
Vähennykset		
Hankintameno 31.12.	38	38

15. PITKÄAIKAISET MYYNTI- JA MUUT SAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Pitkäaikaiset muut saamiset	43	12
Pitkäaikaiset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat:		
Johdannaiset- ei suojauslaskennassa	81	524
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	124	536

Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärää, siinä tapauksessa, että toiset sopimusosapuolet eivät pysty täyttämän rahoitusinstrumentteihin liittyviä velvoitteitaan. Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikeskittymiä.

Myyntisaamisten ikäjakauma ja luottotappioiksi kirjatut erät

	2009	Luottotappiot	Netto 2009	2008	Luottotappiot	Netto 2008
Erääntymättömät	12 376		12 376	12 504		12 504
Erääntyneet						
1-180 päivää	4 687		4 687	5 858	-175	5 684
181-360 päivää	453	-151	302	632	-360	271
Yli 360 päivää	532	-514	18	363	-310	53
Yhteensä	18 048	-666	17 384	19 357	-845	18 513

18. MUUT RAHOITUSVARAT

Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	34	31
Muut rahoitusvarat	34	31

Rahasto-osuudet on luokiteltu käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjataviksi rahoitusvaroiksi ja ne on arvostettu raportointipäivän viimeisen noteerauksen mukaisesti.

16. VAIHTO-OMAISUUS		
Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Aineet ja tarvikkeet	33	48
Vaihto-omaisuus yhteensä	33	48

Vaihto-omaisuuden arvostuksessa on käytetty FIFO-periaatetta.

17. MYYNTISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Myyntisaamiset	17 384	18 513
Muut saamiset	695	794
Muut siirtosaamiset	1 605	1 429
Myyntisaamiset ja muut saamiset	19 684	20 737
Tuloverosaaminen	767	2 341

Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikertymiä. Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä. Konsernin toimintapoihin ei kuulu vakuuksien hankkiminen myyntisaamisten ja muiden saamisten osalta.

19. RAHAT JA PANKKISAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Rahat ja pankkisaamiset	12 176	8 745
Rahat ja pankkisaamiset	12 176	8 745

20. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

Laskennallisten verosaamisten erittely 2009						
Tuhatta euroa	1.1.2009	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2009
Vahvistetuista tappioista	2 208	-254	59			2 013
Muut erät	0	186				186
Yhteensä	2 208	-68	59			2 199

Laskennallisten verovelkojen erittely 2009						
Tuhatta euroa	1.1.2009	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2009
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	2 095	-524			1 346	2 917
Muista jaksotuseroista	211	693			176	1 080
Yhteensä	2 307	-139			348	3 977

Laskennallisten verosaamisten erittely 2008						
Tuhatta euroa	1.1.2008	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2008
Vahvistetuista tappioista	2 489	-303	22			2 208
Yhteensä	2 489	-303	22			2 208

Tappioista kirjaamaton laskennallinen verosaaminen	1 878
--	-------

Laskennallisten verovelkojen erittely 2008						
Tuhatta euroa	1.1.2008	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2008
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	1 355	-253	-59		1 052	2 095
Muista jaksotuseroista	288	-61			-16	211
Yhteensä	1 643	-314	-59		1 036	2 307

Yhtiö panostaa strategiansa mukaisesti pohjoismaisilla markkinoilla kannattavuuteen, Keski-Euroopassa ja Yhdysvalloissa lyhyellä tähtäimellä kasvuun ja keskipitkällä tähtäimellä kannattavuuteen. Kaikista tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaatavaa, koska on arvioitu, ettei tappioita voida hyödyntää lähitulevaisuudessa. Verosaatavien hyödyntäminen on aloitettu vuonna 2008. Laskennallisia verosaamisia määriteltäessä on sovellettu kunkin maan voimassaolevaa verokantaa. Sellaisten tappioiden määrä, josta ei ole kirjattu laskennallisia verosaamisia vuonna 2009 on 0,03 miljoonaa euroa (2,0 miljoonaa euroa vuonna 2008).

21. RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

Basware-konsernin kansainvälisessä toiminnassa syntyy tavanomaisia rahoitukseen liittyviä riskejä. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiölle riittävä rahoitus kustannustehokkaasti sekä seurata ja tarvittaessa toimenpitein rajata syntyviä riskejä. Riskienhallinta on keskitetty konsernin rahoituksesta vastaavalle talousosastolle, joka raportoi yhtiön hallitukselle riskienhallintapolitiikan mukaisesti vähintään kerran vuodessa.

Valuuttariski

Konsernin päävaluutta on euro, joka edustaa liikevaihdosta noin 61 % vuonna 2009 (noin 67 % vuonna 2008). Kansainvälisen liiketoiminnan suhteellisen osuuden kasvaessa tulee muiden valuuttojen ja euron välisten valuuttakurssivaihteluiden merkitys kasvamaan. Baswarella on toimintaa euroalueen lisäksi useilla alueilla, joista merkittävimmät vuonna 2009 olivat Norja, Iso-Britannia, Yhdysvallat ja Ruotsi. Näissä maissa yhtiö on alttiina valuuttariskeille, jotka syntyvät yhtiön sisäisestä kaupasta, viennistä ja tuonnista sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden omista pääomista ja rahoituksesta. Tilikauden aikana yhtiö ei tehnyt suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksien varalta, koska yhtiön suojauspolitiikan mukainen vieraan valuutan määräinen kassavirta tytäryhtiöissä ei ylittänyt suojaustoimenpiteille asetettua vuotuista valuuttakohtaista rajaa.

Valuuttakurssien muutoksella vuodesta 2008 vuoteen 2009 ei ollut olennaista vaikutusta Baswaren kasvuun. Vertailukelpoisin valuutoin Baswaren liikevaihto kasvoi 5,8 % vuonna 2009.

Basware Oyj:n ulkomaisten tytäryhtiöiden pääomarakennetta on muutettu 1.1.2008 alkaen siten, että valtaosa emoyhtiön usean vuoden ajalta kertyneistä avoimista myyntisaamisista ulkomaisilta tytäryhtiöiltä on konvertoitu pitkäaikaiseksi nettosijoitukseksi ulkomaiseen yksikköön. Lainajärjestelyn tarkoitus on rahoittaa pitkäaikainen strateginen investointi. Kurssierot nettosijoituksesta ulkomaiseen yksikköön merkitään omaksi eräkseen omaan pääomaan.

IFRS 7:n edellyttämällä tavalla laskettu herkkyyshanalyysi valuuttariskistä olisi tuonut tilinpäätöstilanteessa 31.12.2009 -/+0,4 milj. euron tulosvaikutuksen ennen veroja, jos paikallisvaluuttojen (AUD, SEK, NOK, DKK, GBP, USD) kurssimuutos euroon verrattuna olisi ollut +/- 5 %. Muiden muuttujien oletetaan pysyvän samoina. Laskennassa ovat mukana taseen valuuttamääräiset ostovelat ja myyntisaamiset.

Korkoriski

Yhtiöllä oli korollista vierasta pääomaa tilinpäätöshetkellä 9 229 tuhatta euroa. Syyskuussa 2008 nostettiin 10,7 miljoonan euron suuruinen kolmen vuoden laina puolivuosittaisilla tasasuuruisilla lyhennyksillä, jolla rahoitettiin Contempus AS:n yritysosto. Laina on suojattu kahden vuoden korkokat-tosopimuksella, jossa lainan peruskoron katto on 5,4 %. Yhtiöllä oli vähäisiä korkosijoituksia lyhyen korun rahastoissa.

IFRS 7:n edellyttämän herkkyyshanalyysin laskennassa on käytetty vaihtuvakorkoisten lainojen tilikauden aikana toteutuneita keskimääräisiä saldoja.

Tilinpäätöstilanteessa 31.12.2009 vaihtuvakorkoisten korollisten velkojen vaikutus tulokseen ennen veroja olisi ollut -/+ 109 tuhatta euroa, jos korkotaso olisi noussut tai laskenut prosenttiyksikön.

Likviditeettiriski

Yhtiö ylläpitää riittävät likvidit varat konsernin keskitetyn kassanhallinnan ja maksuliikenteen sekä pankkilimiittien avulla. Yhtiöllä on miljoonan euron sekkitililimiitti, jonka vakuutena on yrityskiinnitys.

Luottoriskit

Konsernin myyntisaamiset hajaantuvat laajalle asiakaskunnalle eivätkä sillä merkittäviä luottoriskikeskittymiä. Myyntisaataviin liittyviä luottopäätöksiä seurataan ja valvotaan keskitetysti konsernihallinnossa. Yhtiö ei ole käyttänyt luottovakuutuksia myyntisaamisten turvaamiseksi.

22. PÄÄOMAN HALLINTA

Pääomana hallinnoidaan konsernitaseen osoittamaa omaa pääomaa. Yhtiön pääoman hallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiön toiminnan jatkuvuus (going concern) sekä osakkeenomistajien saaman arvon nousu.

Pääomarakennetta voidaan hallita päätöksillä, jotka koskevat mm. osin-gonjakoa, omien osakkeiden hankkimista yhtiölle ja osakeanteja.

Basware Oyj:n omien osakkeiden hankintaohjelma, jonka yhtiön hallitus 14.10.2008 päätti aloittaa, päättyi 31.3.2009. Hallituksen päätös perustui

23. OMA PÄÄOMA								
Tuhatta euroa	Osakkeiden lukumäärä	Osake- pääoma	Osakeanti	Ylikurssi- rahasto	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Yhteensä
31.12.2008	11 426 557	3 440	0	69	33 058	540	-271	-36 836
Osakeanti			140					140
Omien osakkeiden hankinta	-48 733						-358	-358
31.12.2009	11 377 824	3 440	140	69	33 058	540	-629	36 618

Muut rahastot

Muut rahastot sisältävät käyvän arvon rahaston, joka sisältää Analyste kaupan osakkeiden arvon nousun kaupan julkistus- ja toteutusajan-kohtien välillä vuonna 2006.

Omat osakkeet

Omat osakkeet rahasto sisältää konsernin hallussa olevien omien osakkeiden hankintamenon.

Basware Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 14.2.2008 sille myöntämään valtuutukseen. Päätöksen mukaan osakkeiden hankinta aloitettiin 23.10.2008, ja se päättyi hankintaohjelman ehtojen mukaisesti 31.3.2009. Yhtiö oli hankkinut maaliskuun 31. päivään mennessä 90 300 osaketta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden kokonaismäärä on 90 300, mikä vastaa noin 0,79 % yhtiön kaikista osakkeista. Ostettujen osakkeiden keskihinta hankintaohjelman aikana oli 6,9475 euroa.

Yhtiökokous valtuutti 12.2.2009 hallituksen osakeyhtiölain 15 luvun 5 §:n mukaan päättämään enintään 1 146 812 oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Helsingin Pörssissä. Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Valtuutuksen ehdotettiin olevan voimassa 31.3.2010 saakka. Yhtiökokous päätti, että hyväksytään hallituksen esitys valtuutuksesta päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ehdotetussa muodossa.

Pääomarakennetta kuvaavia tunnuslukuja ovat omavaraisuusaste ja nettovelkaantumisaste.

Yhtiön edellisestä vuodesta samana pysynyt tavoite vuonna 2009 oli ylläpitää vahva omavaraisuusaste, maltillinen nettovelkaantumisaste sekä AAA luottoluokitus. Omavaraisuusaste vuonna 2009 oli 64,8 % (59,5 % vuonna 2008). Nettovelkaantumisaste vuonna 2009 oli -5,3 % (9,3 %). Dun & Bradstreet-luottoluokitus oli AAA vuonna 2009 (AAA).

Nettovelkaantumisasteen muutos vuonna 2009 johtuu sekä rahavarojen myönteisestä kehityksestä että korollisten lainojen määrän laskusta.

24. VELAT		
Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Pitkäaikaiset jaksotettuun hankin- tamenoon arvostetut rahoitusvelat:		
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	3 550	7 108
Rahoitusleasingvelat, korollinen	2	2
Työsuhde-etuusjärjestelyt, korottomat	110	0
Yhteensä	3 662	7 110
Pitkäaikaiset käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat:		
Johdannaiset - ei suojauslaskennassa	122	618
Yhteensä	122	618
Lyhytaikaiset jaksotettuun hankin- tamenoon arvostetut rahoitusvelat:		
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	5 551	5 550
Rahoitusleasingvelat, korollinen	4	5
Ostovelat	1 240	1 500
Siirtovelat	10 091	11 140
Muut velat	5 708	4 043
Tuloverovelat	331	918
Lyhytaikaiset velat	22 926	23 156
Vieras pääoma yhteensä	26 710	30 884

Siirtovelkojen merkittävimmät erät ovat lomapalkkavaraus 4 570 tuhatta euroa sekä bonusvaraus 3 511 tuhatta euroa.

Rahoituslaitoksilta otetuista lainoista 3 550 (3 566) tuhatta euroa erään-
tyy vuonna 2010, 3 550 tuhatta euroa vuonna 2011. Lainojen keskiporko oli
2,4 (4,7) prosenttia vuonna 2009.

Rahoitusleasingvelkojen korot olivat 1,79 prosenttia (3,43) vuonna
2009.

26. RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

Valuuttariskit

Emoyrityksen toimintavaluutta on euro. Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat muutettuna euroiksi raportointikauden päättymispäivän kurssiin ovat seuraavat:

Nimellisarvot	2009						2008					
	USD	AUD	GBP	SEK	DKK	NOK	USD	GBP	SEK	DKK	NOK	
Tuhatta euroa												
Pitkäaikaiset varat	16	40	109	934	14	2 258	25	140	890	20	8 911	
Lyhytaikaiset varat												
- Muut rahoitusvarat	498	2 817	463	574	126	1 592	775	519	505	308	1 778	
- Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 179	502	2 250	1 134	1 182	2 744	2 219	2 018	1 845	466	3 129	
Lyhytaikaiset velat												
- Korottomat velat	467	350	1 065	1 235	377	2 318	606	1 003	1 634	267	3 624	

Luottoriskit

Tiilikauden aikana tehdyt luottotappiokirjaukset sekä myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 17.

Likviditeettiriskit

Huolimatta talouden taantumasta konsernin maksuvalmius säilyi 2009 aikana hyvänä. Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoitusläh-
teissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittyimiä. Seuraava taulukko kuvaa sopimuksiin perustuvaa maturiteettianalyysiä. Luvut ovat diskonttaamattomia
ja ne sisältävät pääoman takaisinmaksut.

Tuhatta euroa	Tasearvo	0-6 kk	6 kk-1 v	1-2 vuotta
Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma				
Pankkilainat	7 100	1 775	1 775	3 550
Rahoitusleasingvelat	6		4	2
Shekkiluottolimiitit	2 000	2 000		
Ostovelat ja muut velat	17 149	17 039		110
Yhteensä	26 255	20 814	1 779	3 662
Johdannaisvelkojen maturiteettijakauma				
Korkojohdannaiset - ei suojauslaskennassa	122			122

25. RAHOITUSLEASINGVELAT

Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Pitkäaikaiset rahoitusleasingvelat, korollinen	2	2
Lyhytaikaiset rahoitusleasingvelat, korollinen	4	5
Rahoitusleasingvelat yhteensä	6	7
Rahoitusleasingvelat- vähimmäisvuokrat		
Alle yhden vuoden sisällä	4	5
Yhtä vuotta pitemmän ajan ja enintään 5 vuoden kuluttua	2	2
Vähimmäisvuokrat	6	7
Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut leasingsopimuksista	0	0
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	6	7

Vähimmäisvuokrien nykyarvo

Alle yhden vuoden sisällä	4	5
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua	2	2
Rahoitusleasingvuokrien nykyarvon erääntyminen	6	7

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Tuhatta euroa	Liitetieto	2009	Käypä arvo	2008	Käypä arvo
		Kirjanpitoarvo		Kirjanpitoarvo	
Rahoitusvarat					
Myytavissä olevat rahoitusvarat					
Myytavissä olevat rahoitusvarat	14	38	38	38	38
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat					
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	18	34	34	31	31
Korkojohdannaiset - ei suojauslaskennassa	15	81	81	524	524
Myyntisaamiset ja muut saamiset					
Pitkäaikaiset					
Muut saamiset korottomat	15	43	43	12	12
Lyhytaikaiset					
Rahavarat	19	12 176	12 176	8 745	8 745
Myynti ja muut saamiset	17	19 684	19 684	20 737	20 737
Rahoitusvelat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Korkojohdannaiset -ei suojauslaskennassa	24	122	122	618	618
Rahoitusvelat - jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat rahoitusvelat					
Pitkäaikaiset					
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	24	3 550	3 550	7 108	7 108
Rahoitusleasingvelat, korollinen	24	2	2	2	2
Lyhytaikaiset					
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	24	5 550	5 550	5 550	5 550
Rahoitusleasingvelat, korollinen	24	4	4	5	5
Osto- ym velat, ei korolliset	24	17 039	17 039	17 602	17 602

Konsernin soveltamat käyvän arvon määrittämisperiaatteet
kaikista rahoitusinstrumenteista

Taulukossa esitettyjen rahoitusvarojen ja -velkojen käypiä arvoja määritettä-
essä on käytetty seuraavia hintanoteerauksia, oletuksia ja arvostusmalleja.

Myytavissä olevat rahoitusvarat

Myytavissä olevat rahoitusvarat koostuvat noteeraamattomista osakesijoi-
tuksista, jotka on arvostettu hankintamenoon vähennettyinä mahdollisilla
arvonalentumisilla. Sijoitusten käypä arvo ei ole ollut määritettävissä luo-
tettavasti. Noteeraamattomilla osakkeilla ei ole toimivia markkinoita ja tois-
taiseksi konsernilla ei ole aikomusta luopua näistä sijoituksista.

Johdannaiset

Konserni käyttämät johdannaiset ovat koronvaihtosopimuksia suojaamaan
korkovaihteluilta. Korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon jokaise-
na tiilinpäätöspäivänä. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot on määritelty
tulevien rahavirtojen nykyarvoon perustuvalla menetelmällä, jonka tukena
on raportointikauden päättymispäivän markkinakorot ja muu markkinain-
formaatio. Käyvät arvot vastaavat niitä hintoja, jotka konserni joutuisi mak-
samaan tai saisi, jos se purkaisi johdannaissopimukset.

Rahoitusleasing

Rahoitusleasingin käypä arvo perustuu diskonttaamalla vastaiset rahavirrat
korolla, joka vastaa vastaavien vuokrasopimusten korkoa.

Myyntisaamiset ja muut saamiset sekä ostovelat ja muut velat

Myyntisaamiset, muiden saamisten, ostovelkojan ja muiden velkojen alku-
peräinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen
vaikutus ei ole olennainen erien maturiteetti huomioon ottaen.

Lainat rahoituslaitoksilta

Lainojen vaihtuvat korot perustuvat 2 tai 6 kuukauden euriboriin lainan ma-
turititeetin mukaan. Tästä johtuen vaihtuvakorkoisten lainojen käypä arvo
katsotaan vastaavaan niiden kirjanpitoarvoa.

Muut saamiset

Muut saamiset vastaa alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää
arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturi-
teetti huomioon ottaen.

Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista
rahoitusvaroista ja -veloista

Tuhatta euroa	Käyvät arvot raportointikau- den lopussa 31.12.2009	Taso 2
Käypään arvoon arvostetut varat		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		
Korkojohdannaiset	81	81
Myytavissä olevat rahoitusvarat	34	34
Yhteensä	115	115
Käypään arvoon arvostetut velat		
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		
Korkojohdannaiset	122	122
Yhteensä	122	122

Päättyneen tilikauden aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hiera-
kian 1 ja 2 välillä.

Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittävilä osin notee-
rattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle
tai velalle ovat todettavissa suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hin-
noista johdettuina). Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä
konserni käyttää yleisesti hyväksyttyjä arvostusmalleja, joiden syöttötiedot
kuitenkin perustuvat merkittävilä osin todennettaviin markkinatietoihin.

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu
erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään
arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöt-
tötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisin käy-
pään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Vuokrasopimukset

Konserni on vuokrannut käyttämänsä toimistotilat. Vuokrasopimusten pi-
tuudet ovat keskimäärin 3-5 vuotta, ja normaalisti niihin sisältyy mahdol-

lisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Sopimuksiin sisältyy yleensä indeksiehto.

Basware AS:n vanhat vuokratilat on edelleenvuokrattu ja tämä sopimus päättyy 30.6.2010.

27. VAKUUDET JA VASTUUSITOUMUKSET		
Tuhatta euroa	31.12.2009	31.12.2008
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Yrityskiinnitys	1 200	1 200
Tytär- ja muiden konserniyhtiöiden puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	1 075	1 096
Muut omat vastuut		
Leasingvastuut:		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	970	868
1-5 vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	895	838
Yhteensä	1 865	1 706
Muut vuokravastuut:		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	2 333	2 385
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	2 924	4 620
Myöhemmin erääntyvät vuokravastuut	1 071	1 196
Yhteensä	6 328	8 201
Muut omat vastuut yhteensä	8 193	9 907
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	10 468	12 203

28. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys sekä tytäryritykset. Lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen ja johtoryhmien jäsenet mukaan lukien toimitusjohtaja.

29. KONSERNIYRITYKSET

Yritys	Kotipaikka	Maa	Konsernin omistus- osuus, %
NextWare Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware UK Ltd.	Guildford	Britannia	100
Basware AB	Tukholma	Ruotsi	100
Basware B.V.	Amsterdam	Alankomaat	100
Basware A/S	Fredensborg	Tanska	100
Basware Inc.	Delaware	Yhdysvallat	100
Basware SAS	Pariisi	Ranska	100
Basware AS	Oslo	Norja	100
Basware FIMA Oy	Espoo	Suomi	100
Basware Pty Ltd	Chatswood	Australia	100
Digital Vision Technologies Ltd.	Manchester	Britannia	100

30. TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Baswaren johtoryhmään 1.1.2010 alkaen kuuluvat Ilkka Sihvo, CEO; Mika Harjuaho, CFO; Olli Hyppänen, Strategy and Development; Jorma Kempainen, Senior Vice President, Products; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Matti Rusi, Senior Vice President, Europe; Ari Salonen; General Manager, North America; Esa Tihilä, Senior Vice President, Automation Services; Odd Roar Trapnes, Senior Vice President Scandinavia ja Jukka Virkkunen, Senior Vice President NorthEast.

Emoyhtiön tuloslaskelma

1.1.-31.12.2009 (FAS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008	Muutos, %
LIIKEVAIHTO	2	40 402	37 540	7,6
Liiketoiminnan muut tuotot	3	0	56	-100,0
Materiaalit ja palvelut	4	-2 591	-2 058	25,9
Henkilöstökulut	5	-23 051	-21 587	6,8
Poistot ja arvonalentumiset	6	-3 684	-3 227	14,2
Liiketoiminnan muut kulut		-7 359	-7 299	0,8
Liikevoitto		3 717	3 425	8,5
Rahoitustuotot	7	6 764	2 369	185,6
Rahoituskulut	7	-1 367	-4 131	-66,9
Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		9 114	1 663	448,2
Tuloverot	8	-1 933	-823	135,0
TILIKAUDEN TULOS		7 181	840	755,0

Emoyhtiön tase

31.12.2009 (FAS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2009	31.12.2008	Muutos, %
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet	9	7 245	7 484	-3,2
Liikearvo	9	11 724	12 649	-7,3
Aineelliset hyödykkeet	10	423	540	-21,6
Sijoitukset	11	50 241	48 634	3,3
Pysyvät vastaavat		69 634	69 307	0,5
Vaihtuvat vastaavat				
Vaihto-omaisuus	12	33	48	-31,7
Pitkäaikaiset saamiset	13	81	524	84,6
Lyhytaikaiset saamiset	14	12 291	13 245	-7,2
Rahoitusarvopaperit		34	31	8,0
Rahat ja pankkisaamiset		3 897	1 825	113,5
Vaihtuvat vastaavat		16 335	15 673	4,2
VASTAAVAA		85 969	84 980	1,2
VASTATTAVAA				
Oma pääoma				
Osakepääoma		3 440	3 440	
Osakeanti		140	0	100,0
Muut rahastot		33 058	33 058	
Kertyneet voittovarot		21 337	23 478	-9,1
Tilikauden voitto		7 181	840	755,0
Oma pääoma	15	65 156	60 816	7,1
Vieras pääoma				
Laskennallinen verovelka	16	55	86	-37,5
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	17	5 584	7 726	-27,7
Pitkäaikainen koroton vieras pääoma	17	0	2 677	-100,0
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	18	5 550	5 550	
Lyhytaikainen koroton vieras pääoma	18	9 624	8 123	18,5
Vieras pääoma		20 813	24 165	-13,9
VASTATTAVAA		85 969	84 980	1,2

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

1.1.-31.12.2009 (FAS)

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto	7 181	840
Oikaisut tilikauden tulokseen	220	5 782
Käyttöpääoman muutos	2 980	-1 390
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	10 381	5 232
Maksetut korot	-252	-213
Sadut osingot	0	517
Saadut korot	1 155	194
Muut rahoituserät	23	-542
Maksetut verot	-330	-2 708
Liiketoiminnan rahavirta	10 977	2 480
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 417	-2 797
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	0	41
Ostetut konserniyhtiöt	-2 118	-1
Myönnettyt lainat	-1 869	-5 463
Lainasaamisten takaisinmaksut	2 237	267
Investointien rahavirta	-3 166	-7 953
Rahavirta ennen rahoitusta	7 811	-5 473
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	140	0
Omien osakkeiden hankinta	-358	-271
Lainojen nostot	0	12 650
Lainojen takaisinmaksut	-3 558	-4 300
Maksetut osingot	-2 623	-1 720
Rahoituksen rahavirta	6 398	6 359
Rahavirtalaskelman mukainen rahavarojen muutos		
Tytäryhtiöfuusioissa tulleet rahavarat	662	
Rahavarojen lisäys(+)/vähennys(-)	2 074	886
Taseen mukaiset rahavarat		
Rahavarat tilikauden alussa	1 856	971
Rahavarat tilikauden lopussa	3 931	1 856
Rahavarojen muutos	2 074	886

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

1. EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LASKENTAPERIAATTEET

Basware Oyj:n tilinpäätös tilikaudelta 2009 on laadittu Suomen kirjanpitolain mukaisesti. Konserni on aloittanut kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisen raportoinnin 1.1.2005.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan likimain tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä yhtiössä avoimena olevat ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat arvostetaan käyttäen vuoden lopun kursseja. Liiketapahtumien kurssierot kirjataan vastaaville tuloslaskelmatileille liikevoiton yläpuolelle ja rahoituserien kurssierot kirjataan nettomääräisinä rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Myynnin tuloutus

Tuotemyynnin tuloutus edellyttää, että myynnistä on olemassa sitova sopimus, tuotteen toimitus on tapahtunut, liikeitoimen tuotot on luotettavasti määriteltävissä, liikeitoimeen liittyvä taloudellinen hyöty riittävällä todennäköisyydellä koituu yrityksen hyväksi sekä tuotteen tai sen käyttöoikeuden omistamiseen liittyvät merkittävät edut ja riskit ovat siirtyneet ostajalle. Tuotemyynnin lisenssisopimukset, joissa on palautusoikeus tai ehtoja tuotteen toiminnallisuuteen tai käyttöönottoprojektiin liittyen, tuloutetaan, kun palautusoikeus on rauennut tai edellä olevat ehdot ovat täyttyneet.

Ylläpitotuotot jaksotetaan sopimusajalle ja palveluista kirjataan tuotot, kun ne on suoritettu.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu käyttöomaisuuden myyntivoi-
tot ja saadut vuokratuotot.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Tutkimusmenot kirjataan suoraan kuluksi. Tuotekehitysmenot kirjataan niin, että kokonaan uusien tuotteiden ja merkittäviä parannuksia sisältävien uusien tuoteversioiden kehitysmenot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoi-
na. Nykyisten tuotteiden ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Aktivoituihin kehitysmenoihin kohdistuvat julkiset avustukset kirja-
taan hankintamenoa pienentävästi. Ennen vuotta 2004 aiheutuneet kehi-
tysmenot on kirjattu tapahtuma-ajan tilikauden vuosikuluiksi.

Eläkkeet

Basware Oyj:n henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty vakuutta-
malla eläkevakuutusyhtiössä. Lakisääteiset eläkemenot on kirjattu kuluksi kertymisvuonna.

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet sisältävät tietokoneohjelmia, liikearvoa ja akti-
voituja tuotekehitysmenoja. Ne kirjataan alkuperäiseen hankintameno-
on vähennettynä suunnitelmanmukaisilla poistoilla. Aineettoman hyödykkeen
hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään hyödykkeen hankin-
tamenosta ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kir-
jattavia poistoja. Taloudelliset pitoajat aineettomille hyödykkeille ovat 3-5
vuotta.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on kirjattu taseeseen alkuperäiseen hankintame-
noon vähennettynä suunnitelmanmukaisilla poistoilla. Taloudelliset pitoajat
aineellisille hyödykkeille ovat 3-5 vuotta.

Leasing

Emoyhtiön tilinpäätöksessä leasingmaksut on kirjattu vuosikuluksi Suomen
kirjanpitolainsäädännön mukaisesti.

Likvidit varat

Likvideihin varoihin sisältyvät käteinen raha, pankkitilit ja rahoitusomai-
suusarvopaperit.

Verot

Tuloverot on kirjattu Suomen verolainsäädännön mukaisesti.

Tuloslaskelman liitetiedot

2. LIIKEVAIHTO

Tuhatta euroa	2009	2008
Liikevaihto toimialoitain		
Tuotemyynti ja ylläpito	26 986	26 391
Tuotteiden palvelut	13 416	11 149
Yhteensä	40 402	37 540
Liikevaihto markkina-alueittain		
Kotimaat	32 586	30 156
Ulkomaat	7 816	7 384
Yhteensä	40 402	37 540

3. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Tuhatta euroa	2009	2008
Tutkimusavustus	0	24
Käyttöomaisuuden myyntivoi- tot	0	32
Yhteensä	0	56

4. MATERIAALIT JA PALVELUT

Tuhatta euroa	2009	2008
Ostot tilikauden aikana	-896	-729
Varaston muutos	-15	6
Ulkopuolisilta ostetut palvelut	-1 680	-1 336
Yhteensä	-2 591	-2 058

5. HENKILÖSTÖÄ JA TOIMIELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Tuhatta euroa	2009	2008
Henkilöstökulut		
Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan palkat	-511	-488
Palkat muu henkilökunta	-18 266	-17 410
Eläkekulut	-3 513	-2 749
Muut henkilöstökulut	-760	-940
Yhteensä	-23 050	-21 587

Henkilöstön määrä

Tilikauden aikana keskimäärin	371	326
Tilikauden lopussa	398	331

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan eläkejärjestelyt ovat työeläkelain-
säädännön mukaiset.

6. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

Tuhatta euroa	2009	2008
Aineettomat hyödykkeet	-1 630	-1 233
Aineelliset hyödykkeet	-295	-317
Liikearvo	-1 760	-1 677
Yhteensä	-3 684	-3 227

7. RAHOITUSTUOTOT JA KULUT

Tuhatta euroa	2009	2008
Tuotot pysyvien vastaavien sijoituskisista		
Saman konsernin yrityksiltä	2 432	1 017
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	4 240	627
Muilta	92	725
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	4 332	1 352
Rahoitustuotot yhteensä	6 764	2 369

Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksiltä	-1 121	-3 257
Muilta	-246	-874
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-1 367	-4 131

Yhteensä	5 397	-1 763
-----------------	--------------	---------------

8. VÄLITTÖMÄT VEROT

Tuhatta euroa	2009	2008
Tuloverot tilikaudelta		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-2 219	-882
Laskennallisten verojen muutos	33	61
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	253	-1
Yhteensä	-1 933	-823

Taseen liitetiedot

9. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Tuhatta euroa	2009	2008
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	11 164	8 710
Lisäykset	1 706	3 082
Vähennykset	0	-628
Hankintameno 31.12.	12 870	11 164

Kertyneet poistot 1.1.	-3 680	-2 442
Fuusion kertyneet poistot 30.6.	-316	0
Vähennysten kertyneet poistot	0	0
Tilikauden poisto	-1 630	-1 238
Kertyneet poistot 31.12.	-5 626	-3 680

Tasearvo 31.12.	7 245	7 484
------------------------	--------------	--------------

Liikearvo

Hankintameno 1.1.	16 794	16 794
Lisäykset	835	0
Vähennykset	0	0
Hankintameno 31.12.	17 629	16 794

Kertyneet poistot 1.1.	-4 145	-2 468
Tilikauden poisto	-1 760	-1 677
Kertyneet poistot 31.12.	-5 905	-4 145

Tasearvo 31.12.	11 724	12 649
------------------------	---------------	---------------

10. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Tuhatta euroa	2009	2008
Hankintameno 1.1.	3 364	3 144
Tilikauden lisäykset	202	324
Tilikauden vähennykset	0	-104
Hankintameno 31.12.	3 566	3 364

Kertyneet poistot 1.1.	-2 824	-2 607
Fuusion kertyneet poistot 30.6.	-24	
Vähennysten kertyneet poistot	0	95
Tilikauden poisto	-295	-313
Kertyneet poistot 31.12.	-3 143	-2 824

Tasearvo 31.12.	423	540
------------------------	------------	------------

Käyttöomaisuus yhteensä	19 392	20 673
--------------------------------	---------------	---------------

11. SIIJOITUKSET			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Osuudet saman konsernin yrityksissä			
Hankintameno 1.1.	16 176	16 175	
Tilikauden lisäykset	3 483	1	
Tilikauden vähennykset	1 609		
Hankintameno 31.12.	18 050	16 176	
Muut osakkeet ja osuudet			
Hankintameno 1.1.	38	38	
Vähennykset	0	0	
Hankintameno 31.12.	38	38	
Saamiset konserniyrityksissä			
Lainasaamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	32 153	32 420	

Tytär-yhtiösakkeet			
Yritys	Kotipaikka	Maa	Emon omistus-osuus%
Nextware Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware UK Ltd.	Guildford	Britannia	100
Basware AB	Tukholma	Ruotsi	100
Basware B.V.	Amsterdam	Alankomaat	100
Basware A/S	Fredensborg	Tanska	100
Basware Inc.	Delaware	Yhdysvallat	100
Basware SAS	Pariisi	Ranska	100
Basware AS	Oslo	Norja	100
Basware FIMA Oy	Espoo	Suomi	100
Basware Pty Ltd	Chatswood	Australia	100
Digital Vision Technologies Ltd.	Manchester	Britannia	100

12. VAIHTO-OMAISUUS			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Aineet ja tarvikkeet	33	48	
Yhteensä	33	48	

13. PITKÄAIKAISET SAAMISET			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Pitkäaikaiset johdannaiset	81	524	
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	81	524	

14. LYHYTAIKAISET SAAMISET			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Myyntisaamiset	5 206	5 347	
Saamiset saman konsernin yrityksiltä			
Myyntisaamiset	1 736	1 426	
Lainasaamiset	3 503	2 776	
Korkosaamiset	1 108	940	
Yhteensä	6 347	5 142	
Siirtosaamiset	472	2 378	
Muut saamiset	266	378	
Yhteensä	12 291	13 245	

15. OMA PÄÄOMA			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Osakepääoma 1.1.	3 440	3 440	
Tilikauden lisäykset	0	0	
Osakepääoma 31.12	3 440	3 440	

Osakeanti 1.1.	0	0
Tilikauden lisäykset	140	0
Osakeanti	140	0

Ylikurssirahasto 1.1.	0	33 058
Tilikauden lisäykset	0	-33 058
Ylikurssirahasto 31.12.	0	0

Sidottu oma pääoma 31.12.	3 580	3 440
---------------------------	-------	-------

Sijoitetun vapaan pääoman rahasto 1.1.	33 058	0
Tilikauden lisäykset	0	33 058
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto 31.12.	33 058	33 058

Voittovarar 1.1.	24 317	25 469
Omien osakkeiden hankinta	-358	-271
Osingonjako	-2 623	-1 720
Tilikauden voitto	7 181	840
Voittovarar 31.12.	28 517	24 317

Vapaa oma pääoma 31.12.	61 576	57 375
-------------------------	--------	--------

Oma pääoma 31.12.	65 156	60 816
-------------------	--------	--------

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista		
---	--	--

Tilikauden voitto	7 181	840
Muu vapaa oma pääoma	54 395	56 807
Voitonjakokelpoiset varat	61 576	57 375

16. LASKENNALLINEN VEROVELKA			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Laskennallinen verovelka	55	89	

17. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Pitkäaikaiset velat muille	3 550	7 108	
Pitkäaikaiset johdannaiset	122	618	
Pitkäaikaiset velat saman konsernin yrityksille	1 911	2 677	
Yhteensä	5 583	10 403	

18. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Koroton lyhytaikainen vieras pääoma			
Ostovelat	454	321	

Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	544	352
Korkovelat	95	43
Muut velat	27	0
Yhteensä	665	394

Muut velat	2 783	1 406
Siirtovelat	5 720	6 000
Yhteensä	8 504	7 407

Siirtovelkoihin sisältyvät merkittävimmät erät ovat lomapalkkavaraukset 2 818 tuhatta euroa sekä bonusvaraukset 1 971 tuhatta euroa.

Koroton lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	9 624	8 122
--	-------	-------

Korollinen lyhytaikainen vieras pääoma		
Lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta	2 000	2 000
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät	3 550	3 550
Korollinen lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	5 550	5 550

19. ANNETUT VAKUUKSET, VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT			
Tuhatta euroa	2009	2008	
Omasta puolesta annetut vakuudet			

Yrityskiinnitys	1 200	1 200
-----------------	-------	-------

Tytär-yritysten puolesta annetut vakuudet		
---	--	--

Takaukset	1 122	1 096
-----------	-------	-------

Muut omat vastuut		
Leasingvastuut		
alle vuoden kuluessa erääntyvät	366	310
myöhempinä vuosina erääntyvät	289	254
Yhteensä	655	564

Muut vuokravastuut		
alle vuoden kuluessa erääntyvät	1 259	1 277
myöhempinä vuosina erääntyvät	993	2 216
Yhteensä	2 252	3 493

Vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut yhteensä	5 229	6 353
--	-------	-------

Vuokrasopimukset ovat tavanmukaisia vuokrasopimuksia. Leasingsopimukset ovat tavanmukaisia leasingsopimuksia eikä niihin liity takaisinlunastusehtoja. Konserni ei ole antanut ulkopuolisten puolesta pantteja, kiinnityksiä tai takauksia.

Voitonjakoehdotus

Tilikauden 2009 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 61 575 776,74 euroa.

Baswaren hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2009 maksettaisiin osinkoa 0,36 euroa osakkeelta (2008: 0,23 euroa). Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Hallituksen päätöksen mukaan osingonjaon täsmäytyspäivä on 23.2.2010. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan täsmäytysajan päätyttyä 2.3.2010.

Espoossa 25. päivänä tammikuuta 2010

Hannu Vaajoensuu, Hallituksen puheenjohtaja

Matti Copeland

Pentti Heikkinen

Sakari Perttunen

Ilkka Toivola

Tilintarkastuskertomus

Basware Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Basware Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2009-31.12.2009. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyyksiä ja että emoyhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsityksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 25.1.2010

Ernst & Young Oy

KHT-yhteisö

Heikki Ilkka

KHT

Konsernin tuloslaskelma vuosineljänneksittäin

Tuhatta euroa	1-3/2009	1-3/2008	4-6/2009	4-6/2008	7-9/2009	7-9/2008	10-12/2009	10-12/2008
LIIKEVAIHTO	21 717	18 233	22 729	22 312	21 609	19 259	26 600	26 294
Liiketoiminnan muut tuotot	30	69	52	62	47	58	34	62
Materiaalit ja palvelut	-1 552	-1 211	-1 611	-1 385	-1 395	-797	-1 636	-1 333
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-12 896	-11 765	-13 444	-12 608	-11 113	-10 933	-14 841	-15 093
Poistot ja arvonalentumiset	-1 004	-671	-1 067	-693	-1 106	-690	-1 280	-990
Liiketoiminnan muut kulut	-4 703	-4 910	-4 513	-5 257	-4 014	-4 516	-4 819	-4 818
Liikevoitto	1 592	-254	2 146	2 431	4 028	2 381	4 058	4 122
%	7,3 %	-1,4 %	9,4 %	10,9 %	18,6 %	12,4 %	15,3 %	-15,7 %
Rahoitustuotot	124	39	30	18	32	39	-15	637
Rahoituskulut	232	-35	-54	-21	-115	-50	-5	-897
Voitto ennen veroja	1 484	-250	2 122	2 428	3 946	2 370	4 038	3 862
%	6,8 %	-1,4 %	9,3 %	10,9 %	18,3 %	12,3 %	15,2 %	14,7 %
Tuloverot	-818	-300	-727	-528	-941	-430	-30	-567
KATSAUSKAUDEN VOITTO	666	-550	1 396	1 899	3 005	1 941	4 007	3 294
%	3,1 %	-3,0 %	6,1 %	8,5 %	13,9 %	10,1 %	15,1 %	12,5 %

Tunnusluvut 2005-2009

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Tuhatta euroa	IFRS 2009	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005 Oikaistu
Liikevaihto	92 654	86 098	73 270	59 954	41 666
Liikevaihdon kasvu, %	7,6 %	17,5 %	22,2 %	43,9 %	29,4 %
EBITDA	16 280	11 722	10 102	10 112	4 688
% liikevaihdesta	17,6 %	13,6 %	13,8 %	16,9 %	11,2 %
Liikevoitto ennen IFRS-poistoja	13 788	9 730	8 224	8 738	3 696
% liikevaihdesta	14,9 %	11,3 %	11,2 %	14,6 %	8,9 %
Liikevoitto	11 824	8 679	7 512	8 078	3 611
Liikevoiton kasvu, %	36,2 %	15,5 %	-7,0 %	123,7 %	-20,8 %
% liikevaihdesta	12,8 %	10,1 %	10,3 %	13,5 %	8,7 %
Tulos ennen veroja	11 590	8 410	7 704	8 287	3 647
% liikevaihdesta	12,5 %	9,8 %	10,5 %	13,8 %	8,8 %
Tilikauden tulos	9 074	6 585	4 112	4 986	2 229
% liikevaihdesta	9,8 %	7,6 %	5,6 %	8,3 %	5,4 %
Oman pääoman tuotto, %	17,2 %	13,7 %	8,9 %	15,1 %	13,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	18,8 %	16,6 %	16,2 %	24,7 %	21,4 %
Korollinen vieras pääoma	9 230	13 283	4 334	758	1 230
Likvidit varat	12 210	8 777	7 041	8 975	9 987
Nettovelkaantumisaste, %	-5,3 %	9,3 %	-5,7 %	-18,4 %	-41,1 %
Omavaraisuusaste, %	64,8 %	59,5 %	70,0 %	77,5 %	68,2 %
Taseen loppusumma	87 287	81 909	67 722	57 558	31 228
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin *)	7 448	12 476	12 599	25 315	6 925
% liikevaihdesta	8,0 %	14,5 %	17,2 %	42,2 %	16,6 %
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	2 047	1 007	928	597	749
% liikevaihdesta	2,2 %	1,2 %	1,3 %	1,0 %	1,8 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	14 781	15 518	13 172	10 925	6 204
% liikevaihdesta	16,0 %	18,0 %	18,0 %	18,2 %	14,9 %
T&K henkilöstö kauden lopussa	195	171	152	138	86
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	747	689	580	513	363
Henkilöstö kauden lopussa	761	731	658	528	395
Henkilöstön kasvu, %	4,1 %	11,1 %	24,6 %	33,7 %	30,8 %

*) Sisältää yritysostot ja aktivoidut tuotekehitysmenot

Konsernin osakekohtaiset tunnusluvut					
	IFRS 2009	IFRS 2008	IFRS 2007	IFRS 2006	IFRS 2005 Oikaistu
Tulos/osake (laimentamaton), euroa	0,80	0,56	0,36	0,45	0,24
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,80	0,56	0,36	0,44	0,23
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma/osake, EUR	4,93	4,23	4,12	3,88	2,16
Osinko/osake, EUR	0,36*	0,23	0,15	0,15	0,10
Osinko/tulos, %	45,2 %	40,8 %	41,6 %	33,6 %	42,4 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	2,5 %	3,5 %	1,5 %	1,1 %	0,8 %
Hinta/voitto-suhde (P/E)	18,21	11,68	27,89	29,24	53,54
Osakeantioikaistu tilikauden alin kurssi	6,60	6,00	9,50	11,21	7,70
ylin kurssi	14,66	10,45	14,00	15,25	13,00
keskikurssi	10,79	7,53	12,03	13,09	9,85
päätöskurssi	14,52	6,59	10,00	13,05	12,62
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä 31.12.	11 468 124	11 468 124	11 468 124	11 468 124	9 877 258
Osakekannan markkina-arvo 31.12., euroa	165 206 004	75 301 011	114 681 240	149 659 018	124 650 996
Vaihdettujen osakkeiden osakeanti oikaistu lukumäärä	2 038 565	2 298 467	2 761 995	5 534 522	3 666 939
% keskimääräisestä osakemäärästä	17,9 %	20,1 %	24,1 %	49,5 %	38,8 %
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä					
- laimentamaton	11 381 905	11 463 307	11 468 124	11 172 612	9 458 460
- laimennettu	11 381 905	11 463 307	11 468 124	11 221 052	9 582 816

* Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

Tunnuslukujen laskentakaavat, IFRS

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Voitto tai tappio ennen veroja - verot x 100

Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä (keskiarvo)

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

Voitto ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut x 100

Taseen loppusumma - korottomat velat (keskiarvo)

Nettovelkaantumisaste, %

Korollinen vieras pääoma - rahat ja pankkisaamiset x 100

Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella (lykätyllä) verovelalla vähennettynä x 100

Taseen loppusumma - saadut ennakot

Tulos/osake

Tilikauden voitto

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma / osake

Oma pääoma sisältäen vapaaehtoiset varaukset ja poistoeron laskennallisella verovelalla vähennettynä

Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä

Osinko/osake

Kokonaisosinko

Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä

Osinko/tulos, %

Osakekohtainen osinko x 100

Osakekohtainen tulos

Efektiivinen osinkotuotto, %

Osinko/osake x 100

Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi

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

Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi

Tulos/osake

Osake ja osakkeenomistajat

Osake

Basware osake on ollut kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä 29.2.2000 alkaen. Osakkeen listautumishinta oli 5,70 euroa. Yhtiö siirtyi 19.10.2004 pörssin Päälistalle ja yhtiön osake on listattu Informaatioteknologia-toimialaluokassa. Baswaren tunnus Helsingin Pörssissä on BAS. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka kaupankäyntitunnus on BASIV.

Vuoden 2009 lopussa Baswaren liikkeelle laskemien osakkeiden kokonaismäärä oli 11 468 124 kappaletta (11 468 124 kpl). Niiden kirjapidollinen vasta-arvo on 0,30 euroa osakkeelta. Yksi osake vastaa yhtä ääntä yhtiökokouksessa ja kaikilla osakkeilla on yhtenäiset oikeudet osinkoon.

Osakepääoma

Baswaren osakepääoma oli vuoden 2009 lopussa 3 440 437,20 euroa. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti Baswaren osakepääoman vähimmäispääoma on 2 000 000 euroa ja enimmäispääoma on 8 000 000 euroa. Näiden rajojen sisällä osakepääomaa voidaan muuttaa yhtiöjärjestystä muuttamatta.

Osakekurssi ja -vaihto

Vuonna 2009 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 14,66 euroa (10,45 euroa), alin 6,60 euroa (6,00 euroa) ja päätöskurssi 14,52 euroa (6,59 euroa). Tilikauden keskikurssi oli 10,79 euroa (7,53 euroa).

Osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana 2 038 565 kappaletta (2 298 467 kpl), mikä vastaa 17,9 prosenttia (20,1 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla 31.12.2009 oli 165 206 004 euroa (75 301 011 euroa).

HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Valtuutus päättämään osakeanneista

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään 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 osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja 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 käytämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittamiseen.

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 31.3.2010 saakka.

Valtuutus päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous valtuutti hallituksen osakeyhtiölain 15 luvun 5 §:n mukaan päättämään enintään 1 146 812 oman osakkeen hankkimisesta.

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Helsingin Pörssissä.

Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Valtuutuksen ehdotettiin olevan voimassa 31.3.2010 saakka.

Yhtiökokous päätti, että hyväksytään hallituksen esitys valtuutuksesta päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ehdotetussa muodossa.

OPTIO-OHJELMAT

Baswarella voimassa olevat optio-ohjelmat.

Optio-ohjelma 2006

Basware Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksen 15.2.2006 antaman valtuutuksen nojalla antaa optio-oikeuksia Basware-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä 300 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä 300 000 Basware Oyj:n osaketta. Vuoden 2006 optio-ohjelman optiotodistukset oli jaettu kolmeen sarjaan, joista voimassaolevia sarjoja on kaksi, merkintäajat ovat 1.4.2009-31.3.2010 ja 1.4.2010-31.3.2011. Osakkeiden merkintähinta vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa porrastetusti vuosien 2007 ja 2008 tammi-maaliskuussa. Optio-ohjelman ehdot julkaistiin pörssitiedotteella 10.4.2006.

Optio-ohjelma 2007

Baswaren yhtiökokous 26.2.2007 hyväksyi uuden optio-ohjelman. Optio-ohjelman perusteella voidaan antaa konsernin palveluksessa oleville avainhenkilöille enintään 200 000 optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden Basware Oyj:n osakkeen. Optiotodistukset on jaettu kahteen sarjaan, joilla osakkeiden merkintäajat ovat 1.4.2009-31.3.2010 ja 1.4.2010-31.3.2011. Osakkeiden merkintä-hinta vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa porrastetusti vuosien 2007 ja 2008 tammi-maaliskuussa. Vuoden 2007 optio-ohjelman ehdot on julkaistu pörssitiedotteena 26.2.2007.

OSAKEPOHJAINEN KANNUSTUSJÄRJESTELMÄ

Baswaren hallitus on päättänyt 11.3.2009 uudesta Basware-konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustusjärjestelmästä. Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, jotka ovat kalenterivuodet 2009, 2010 ja 2011. Hallitus päättää kunkin ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet erikseen kunkin ansaintajakson alussa.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2009 maksetaan joulukuussa 2011 osittain yh-

tiön osakkeina ja osittain rahana. Rahana maksettava osuus kattaa palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Ansaintajakson 2009 kohderyhmään kuuluvat Baswaren johtoryhmän jäsenet. Ansaintajakson 2009 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 84 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Kannustusjärjestelmän ehdot julkaistiin pörssitiedotteena 12.3.2009.

OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä oli joulukuun 31. päivänä 16 480 (17 120) osakkeenomistajaa hallintarekisterit (8 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 9,6 prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Omistusjakauma suuruusluokittain 31.12.2009			
Osakkeiden määrä	Omistajien määrä	%	Osakkeita ja ääniä
1-100	13 712	2,8	318 879
101-1 000	2 450	6,6	754 232
1 001-10 000	277	6,6	756 095
10 001-100 000	20	8,1	927 656
100 001 +	21	76,0	8 711 262
Yhteensä	16 480	100	11 468 124

Omistusjakauma sektoreittain 31.12.2009			
	Omistajien määrä	%	Osakkeita ja ääniä
Yritykset	592	7,7	887 595
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	23	17,1	1 957 097
Julkisyhteisöt	6	6,1	697 150
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	30	0,7	79 996
Kotitaloudet	15 777	56,5	6 482 111
Ulkomaat	44	2,3	264 834
	16 472	90,4	10 368 783
Hallintarekisteröidyt	8	9,6	1 099 341
Yhteensä	16480	100	11 468 124

Tilikauden aikana Basware teki kolme liputusilmoitusta, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistusosuus laski alle 5 prosentin 23.2.2009 ja, kun Antti Pölläsen henkilökohtainen omistusosuus laski alle 5 prosentin 10.9.2009. Antti Pölläsen ja hänen alaikäisen hohottavan omistukset yhteensä ovat edelleen yli 5 prosenttia Basware Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä. Lisäksi Basware teki liputusilmoituksen, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistusosuus nousi yli 5 prosentin 27.11.2009.

Tietoja osakkeenomistajille

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2009		
	Osakkeita, kpl	Ääniä, %
1 Sihvo, Ilkka	1 065 800	9,3
2 Eräkangas, Kirsi	1 021 800	8,9
Eräkangas, Kirsi	711 400	6,2
Eräkangas, Lotta	310 400	2,7
3 Vaajoensuu, Hannu	962 100	8,4
Vaajoensuu, Hannu	528 000	4,6
Havacment Oy	266 500	2,3
Vaajoensuu, Henri	83 800	0,7
Vaajoensuu, Petra	83 800	0,7
4 Perttunen, Sakari	830 400	7,2
5 Nordea Pankki Suomi Oyj	663 883	5,8
6 Pöllänen, Antti	617 423	5,4
Pöllänen, Antti	516 615	4,5
Launimo, Essi	100 808	0,9
7 Sijoitusrahasto Nordea Nordic Small Cap	565 123	4,9
8 Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo	550 000	4,8
9 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	440 850	3,8
10 Ahonen, Asko	318 822	2,8
11 Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond	300 000	2,6
12 Svenska Handelsbanken AB (Publ), Filialverksamheten i Finland	269 292	2,3
13 Royal Skandia Life Assurance EIB 17527-6	250 000	2,2
14 Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	242 690	2,1
15 Veritas Eläkevakuutusosakeyhtiö	226 000	2,0
16 Perttunen, Meimi	215 400	1,9
17 Sijoitusrahasto Aktia Capital	180 863	1,6
18 Skandinaviska Enskilda Banken	158 416	1,4
19 Basware Oyj	90 300	0,8
20 Vaajoensuu, Sara	83 700	0,7
20 suurinta omistajaa yhteensä	9 052 862	78,9
Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 099 341	9,6
Muut	1 315 921	11,5
Yhteensä	11 468 124	100,0

Osakkeenomistajien tiedot perustuvat Suomen Arvopaperikeskuksen Oy:n ylläpitämään Basware Oyj:n osakasluetteloon.

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Päiväkirja atk-tulostuksena

Pääkirja atk-tulostuksena

Myyntireskontra atk-tulostuksena

Ostoreskontra atk-tulostuksena

Tietoja osakkeenomistajille

BASWAREN OSAKE

Baswaren osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin Päälistalla, toimialaluokassa Informaatioteknologia, sarjassa pienet yhtiöt. Kaupankäynti Päälistalla alkoi 19. lokakuuta 2004. Tätä aiemmin Baswaren osake oli kaupankäynnin kohteena pörssin NM-listalla.

Kaupankäyntitunnus	BASIV
ISIN-koodi	FI0009008403
Pörssierän koko	100
Kirjanpidollinen vasta-arvo	0,30 euroa
Listautumishinta 29.2.2000	5,70 euroa
Päättökurssi 31.12.2009	14,52 euroa

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina helmikuun 18. päivä 2010 kello 14:00 alkaen Diana-auditoriossa, osoitteessa Erotajankatu 5, Helsinki. Ilmoittautuneiden vastaanotto alkaa kokouspaikalla kello 13:00.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty Basware Oyj:n osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon täsmäytyspäivänä 8.2.2010. Yhtiön jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajilla on oikeus saada haluamansa asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, mikäli osakkeenomistaja kirjallisesti vaatii tätä hallitukselta 10.2.2010 mennessä.

ILMOITTAUTUMINEN

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa osallistumisestaan viimeistään 15.2.2010 klo 16:00 mennessä joko

- » Internet-osoitteessa: <http://www.basware.com/FI/investors/>
- » kirjallisesti osoitteeseen Basware Oyj, PL 97, 02601 Espoo
- » puhelimitse numeroon (09) 8791 7316 / Hanne Grönlund
- » telefaksilla numeroon (09) 8791 7297

Kirjallisesti ilmoittauduttaessa kirjeen, telefaksin tai sähköpostin on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan ennakoilmoittautumisen yhteydessä.

OSINKO

Baswaren hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2009 maksetaan osinkoa 0,36 euroa osakkeelta. Mikäli hallituksen esitys hyväksytään, osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka on merkitty täsmäytyspäivänä 23.2.2010 Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 2.3.2010.

VUODEN 2010 TALOUSTIEDOTUS

Basware julkistaa osavuositaksaukset vuonna 2010 seuraavasti:

- » tammi-maaliskuu 15. huhtikuuta 2010
- » tammi-kesäkuu 12. heinäkuuta 2010
- » tammi-syyskuu 14. lokakuuta 2010

Osavuositaksaukset laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti.

Osavuositaksaukset ja pörssitiedotteet ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivuilla Internetissä, osoitteessa www.basware.fi/sijoittajat. Si-vujen kautta voi myös liittyä Baswaren pörssitiedotteiden sähköpostijakelulistalle.

OSOITTEENMUUTOKSET

Osakkeenomistajan osoitteen muuttuessa pyydämme ilmoittamaan uuden osoitteen sille arvo-osuusrekisterin pitäjälle, jonka hoidossa osakkaan arvo-osuustili on.

Baswaren toimipisteet



Yhteystiedot

Basware Oyj

PL 97
02601 Espoo
Käyntiosoite: Linnoitustie 2B
Cello-rakennus

Puh. (09) 879 171
Faksi (09) 8791 7297
www.basware.fi

Tampere:
Pyhäjärvenkatu 5 B
33200 Tampere
Puh. (09) 879 171
Faksi 0209 341 0001

Oulu:
Teknologiantie 1
90570 Oulu
Puh. (09) 879 171
Faksi (08) 551 3976

Pori:
Itsenäisyydenkatu 41
28100 Pori
Puh. (09) 879 171

Pohjoismaat

Basware AB
Gustavslundsvägen 141 A
16751 Bromma
Ruotsi
Puh. +46 8 50 57 44 00
Faksi +46 8 50 57 44 99

Falun:
Falugatan 2
791 71 Falun
Ruotsi
www.basware.se

Basware A/S
Jægersborgvej 66B
2800 Kgs. Lyngby
Tanska
Puh. +45 70 22 99 55
Faksi +45 70 22 99 56
www.basware.dk

Basware AS
Drammensveien 288
Postboks 241 Lilleaker
0216 Oslo
Norja
Puh. +47 23 37 03 00
Faksi +47 23 37 03 01

Trondheim
Granåsveien 1
Postboks 1931 Moholt
7228 Trondheim
Norja
www.basware.no

Eurooppa

Basware Belgium
Libelstraat 21
1700 Dilbeek
Belgia
Puh. +32 2 304 8953
www.basware.com/be

Basware GmbH
Roßstr. 96
40476 Düsseldorf
Saksa
Puh. +49 211 41 55 95-50
Faksi +49 211 41 55 95-79
www.basware.de

Basware SAS
7, rue du Général Foy
75008 Paris
Ranska
Puh. +33 1 40 08 18 20
Faksi +33 1 40 08 18 30
www.basware.fr

Basware B.V.
Joop Geesinkweg 701
1096 AZ Amsterdam
Alankomaat
Puh. +31 20 850 8020
Faksi +31 20 850 8085
www.basware.nl

Basware UK Ltd.
Langdale House,
Gadbrook Business Centre,
Gadbrook Road,
Northwich, Cheshire, CW9 7TN
United Kingdom
Puh. +44 1606 331 234
Faksi +44 1606 338 640

Guildford:
7 Huxley Road
Surrey Research Park
Guildford, Surrey GU2 7RE
Iso-Britannia
Puh. +44 1483 459740
Faksi +44 1483 447525
www.basware.co.uk

Pohjois-Amerikka

Basware, Inc.
60 Long Ridge Road
Stamford, CT 06902
Yhdysvallat
Puh. +1 203 487-7900
Faksi +1 203 487-7950
www.basware.com/us

Venäjä

Basware Oyj:n edustusto
Helsinki House in Moscow 4,
Rostovsky per.1/2
Moscow 119121
Venäjä
Puh. +7 499 248 16 73
Faksi +7 499 248 06 58
www.basware.ru

Aasia

Basware Corporation
9 Penang Road
#08-08 Park Mall
Singapore 238459
Puh. +65 6332 0678
Faksi +65 6334 5981

Basware Pty LTD
Suite 1-2 Level 3
South Tower
1-5 Railway Street
Chatswood NSW 2067
Australia
Puh. +61 2 8622 5850
Faksi +61 2 8622 5899

Adelaide:
283-287 Sir Donald Bradman
Drive
Brooklyn Park
Adelaide SA 5032
Australia
Puh. +61 8 8238 3444
Faksi +61 8 8238 3400

Basware Corporation
(Intian sivuliike)
Rajiv Gandhi IT Park
(DLF Building)
Tower F, Third Floor
Chandigarh
INDIA - 160 101
Puh. +91 172 3012 020
Faksi +91 172 3012 019

Konsepti, suunnittelu ja taitto:
Miltton Oy
Paino: Erweko 2010
Valokuvat: Karoliina Bärlund (sivut:
avausaukeama, 2, 10, 16-17, 21, 22-23,
26/Hyppänen, 33), Olli Häkämies (si-
vut: 7, 24-25, 26-27).

Paperi
Kansi: Galerie Art Silk 300 g/m²
Sisus: Ultimatt 1.1 135 g/m²

