



BASWARE 2019

HALLINNOINTI

TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖS

VUOSIKERTOMUS 2019

basware

VISIBLE COMMERCE

Empower global trade through
data driven insight

[Ratkaisut ja palvelut >>](#)



Maailman johtava hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoaja

Yli 1 300 ammattilaistamme 14 maassa auttavat asiakkaitamme parantamaan laskun käsittelyprosessien tehokkuutta, kassavirtojen läpinäkyvyyttä ja kustannusten hallintaa. Yli 1,5 miljoonaa ostajaa ja toimittajaa yli 100 maassa käyttää avointa yritysverkostoamme.



Cloud-liiketoiminta 68 % kokonaisliikevaihdosta

Baswaren liikevaihto oli 148 miljoonaa euroa vuonna 2019 (141 miljoonaa euroa vuonna 2018). Cloud-liikevaihdon osuus kokonaisliikevaihdosta oli 68 %. Cloud-liikevaihto kasvoi 13 % edellisvuoteen verrattuna. Oikaistu EBITDA oli 5,2 miljoonaa euroa. Baswaren strateginen tavoite on kannattava cloud-kasvu.



Cloud-tilauskertymä 23,7 miljoonaa euroa

Vuonna 2019 Baswaren vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen bruttotilaukskertymä oli 23,7 miljoonaa euroa, kasvaen 10 % edellisvuoteen verrattuna. Cloud-tilauskertymä kasvoi erityisesti Yhdysvalloissa, missä allekirjoitimme useita uusia asiakassopimuksia.



Suuri markkinapotentiaali

Nykyinen vuosittainen kulutus hankinnasta maksuun -markkinalla on arvioitu olevan maailmanlaajuisesti 5 miljardia euroa. Koska jokainen organisaatio maailmassa voi hyötyä Baswaren ratkaisusta, markkinapotentiaalin arvioidaan olevan 15 miljardia euroa vuosittain. Johtavana hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoajana, Basware on hyvässä asemassa hyödyntääkseen markkinapotentiaalin.

Basware 2019	2
Toimitusjohtajan katsaus	4
Strategia	5
Ratkaisut ja palvelut	6
Baswarelaiset	7

Selvitys ohjaus- ja hallintojärjestelmästä	8
Hallitus	10
Johtoryhmä	14

Palkitsemisraportti	19
----------------------------	----

Tilinpäätös

Hallituksen toimintakertomus	24
------------------------------	----

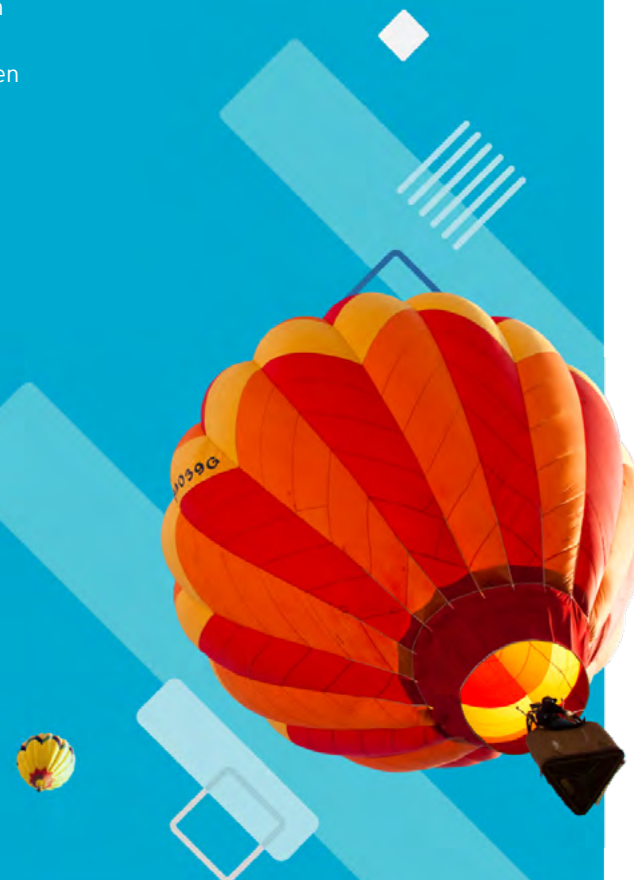
Konsernin laaja tuloslaskelma	34
Konsernitase	35
Konsernin rahavirtalaskelma	37
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	38
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	39
Emoyhtiön tuloslaskelma	75
Emoyhtiön tase	75
Emoyhtiön rahoituslaskelma	76
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	77
Tilintarkastuskertomus	86

Taloudelliset tunnusluvut	90
Osakekohtaiset tunnusluvut	91
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet	92
Osake ja osakkeenomistajat	93
Osakkeenomistajille	95

Laskuautomaatio voi vähentää hiilidioksidipäästöjä yli 30 %

Baswaren teettämän tutkimuksen mukaan siirtyminen paperilaskuista verkkolaskuihin voi vähentää hiilidioksidipäästöjä yli kolmanneksella. Suurin osa päästövähennyksistä paperipohjaiseen järjestelmään verrattuna tulee tehokkaammasta laskunkäsittelystä. Yritykset hyötyvät hiilijalanjäljen pienentämisestä, koska työntekijät käyttävät vähemmän aikaa tehtäviin, jotka kannattaa automatisoida.

Lue kuinka Basware hoitaa yhteiskunnallisia ja ympäristöasioita omassa toiminnassaan >>



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Kannattavuus ja vahva cloud-kasvu



Edellisten vuosien aikana Baswaren fokuksena on ollut cloud-liikevaihdon kasvattaminen, uusien asiakaspalvelutapojen kehittäminen ja koko yhtiön ajattelutavan muuttaminen cloud-ympäristöön. Baswaren palvelut ja tuotteet ovat keskittyneet siihen, minkä teemme parhaiten: verkottuneisiin hankinnasta maksuun -ratkaisuihin. Kun aloitin Baswaren toimitusjohtajana, pisin osuus transformaatiomatkasta oli jo takanapäin. Baswaren tuli seuraavaksi aloittaa uusi vaihe kohti skaalautuvampaa ja kypsempää cloud-yhtiötä.

Aloitimme huhtikuussa tehostamisohjelman, jonka tarkoituksena oli yhtenäistää tuoteportfolio, virtaviivaistaa globaalit toiminnot ja lisätä tehokkuutta kaikissa liiketoimintafunktioissa. Ohjelman positiivinen vaikutus on jo näkyvissä tuloksetyössä. Meillä on edelleen merkittäviä mahdollisuuksia kehittää prosessejamme, konsolidoida järjestelmiämme, optimoida kulutustamme ja kasvattaa tehokkuuttamme tulevien vuosien aikana. Olen luottavainen, että vahvan

tehostamisohjelman toimeenpanon sekä kasvavan, globaalin markkinan ansiosta meillä on hyvä pohja cloud-kasvulle ja kannattavuudelle.

Taloudellinen kehitys vuonna 2019

Baswaren kannattavuus parani vuonna 2019 ja oikaistu EBITDA oli 5,2 miljoonaa euroa. Kokonaisliikevaihto vuonna 2019 oli 148 miljoonaa euroa, josta cloud-liikevaihdon osuus oli 68 prosenttia. Cloud-liikevaihto kasvoi 13 prosenttia orgaanisesti ja ilman valuuttakurssien vaikutusta. Basware menestyi hyvin erityisesti Yhdysvalloissa ja Ranskassa. Teimme toimenpiteitä parantaaksemme konsultointipalveluiden tehokkuutta, mikä tulee olemaan tärkeä fokusalue myös tulevina vuosina. Cloud-tilauskertymä koko vuodelle oli 23,7 miljoonaa euroa. Muun muassa FirstGroup America, HunterDouglas, Sony Music Entertainment, Innio, Holcim ja Texas Roadhouse valitsivat Baswaren toimittajakseen.

Toimitamme asiakkaille 100 % näkyvyyden johtavien ratkaisujen avulla

Baswaren hankinnasta maksuun -ratkaisun ja maailman suurimman avoimen yritysverkoston avulla asiakkaamme voivat maksimoida tehokkuuden ja järkevöittää kulutustaan. Baswaren avoin API-filosofia mahdollistaa yhteiselon muiden järjestelmien, toimittajien ja spesialistiratkaisujen kanssa taaten samalla kaiken datan keräämisen ja 100 % näkyvyyden kuluihin. Me Baswarella uskomme, että Visible Commerce on tätä päivää: täydellinen näkyvyys kuluihin, tuotteisiin ja palveluihin ympäri maailmaa auttaa tekemään parempia liiketoimintapäätöksiä.

Kaksi johtavaa kansainvälistä toimiala-analyttikkoa on jälleen arvioinut Baswaren luokkansa parhaaksi verkottuneessa hankinnasta maksuun -prosessissa ja sähköisessä hankinnassa. Basware arvioitiin johtajaksi avoimen maailmanlaajuisen yritysverkoston, kokonaisvaltaisten integraatiovalmiuksien ja hankinnasta maksuun -ratkaisun ydintoimintojen helppokäyttöisyyden takia. Baswaren sähköinen hankintaratkaisu arvioitiin ensisijaiseksi valinnaksi talousjohtajille, jotka haluavat automatisoida vähintään 90 % hankinnasta maksuun -prosessistaan, ja erinomaiseksi valinnaksi laskujen vastaanottamisen ja käsittelyn automatisointiin.

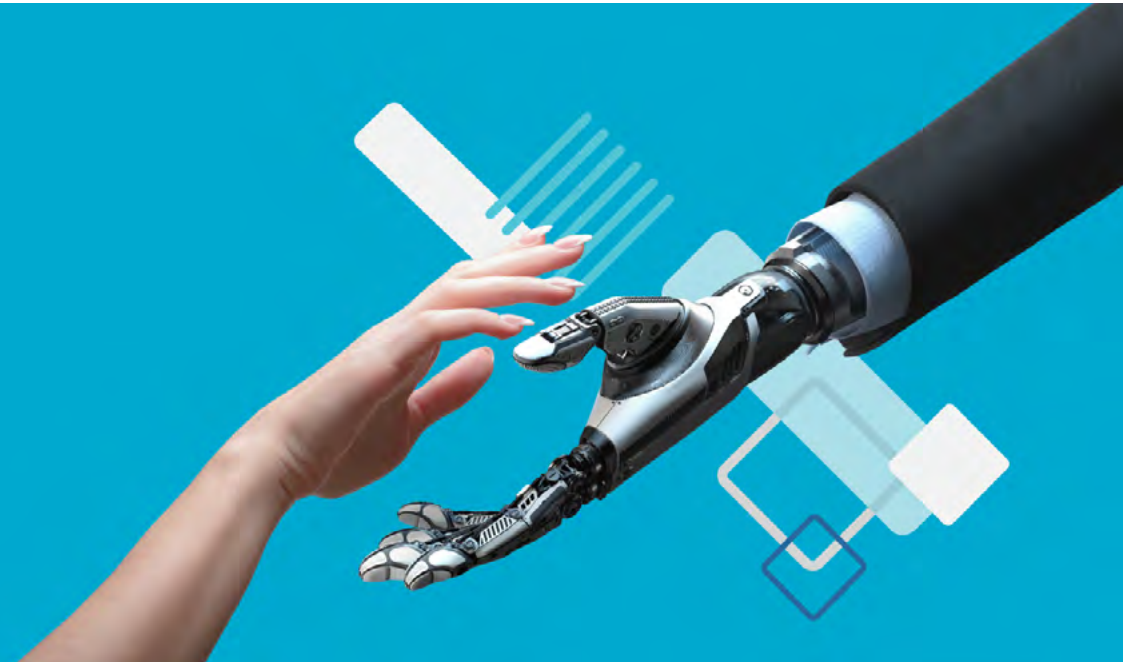
Katse eteenpäin

Olen iloinen päästessäni johtamaan näin monimuotoista ja innovatiivista ammattilaistimiä, joka työskentelee 14 eri maassa ja tukee asiakkaita yli 100 maassa ympäri maailmaa. Baswarella on yli 30 vuoden kokemus laskutuksesta, laskunkäsittelyn automatisoinnista ja hankinnasta sekä niihin liittyvästä innovoinnista. Odotan innoissani, että pääsen rakentamaan lisää menestystä tälle perustalle ja tekemään Baswaresta johtavan verkottuneen kilpailutuksesta maksuun -toimittajan, jolla on vahva fokus kannattavaan kasvuun.

Klaus Andersen
toimitusjohtaja

STRATEGIA

Yli kaksi kolmasosaa Baswaren kokonaisliikevaihdosta on tänä päivänä cloud-liiketoimintaa, mikä tarkoittaa, että suurin osa pilvitransformaatiomatkastamme on jo takanapain. Keskitymme seuraavaksi skaalautuvaan kasvuun ja kannattavuuteen, parantamaan tehokkuutta ja suoraviivaistamaan liiketoimintaoperaatioita.



Baswaren pitkänaikavälin tavoitteena on tulla kaikkein parhaaksi verkottuneiden kilpailutuksesta maksuun -ratkaisujen tarjoajaksi. Olemme määritelleet seuraavalle kolmelle vuodelle viisi must-win taistelua, jotka ovat tärkeitä strategian toteuttamiselle. #1 Onnelliset asiakkaat: asiakastytyväisyys on meidän ensisijainen prioriteettimme jokaisessa kohtaamistilanteessa. #2 Toimituskyvykyys: Asiaksmenestyksen takaaminen sopivalla projektitoimitusten asiantuntemuksella ja kapasiteetilla. #3 Hankinta: Vahvistamme edelleen hankintaratkaisumme. #4 Myynti kumppaneiden kanssa: Lisää myynnin skaalautuvuutta win-win kumppanuuksien avulla. #5 Transformaatiot; nyt ja niiden jälkeen: Tavoitteenamme on saada valmiiksi

transformaatioiden viimeinen vaihe ja kohdentaa uudelleen resurssit pitkänaikavälin strategisille alueille.

Näiden must-win tavoitteiden kautta aiomme realisoida tulevan kasvupotentiaalin. Basware toimii laajalla, globaalilla ja kasvavalla markkinalla, jonka vuosittainen arvo on arviolta 5 miljardia euroa - ja jolla on edellytykset kasvaa jopa 15 miljardiin euroon. Maailman suurimmalla avoimella yritysverkostolla ja avoimella teknologiaekosysteemillä tarjoamme läpinäkyvyyden asiakkaittemme liiketoimintaan.

Lue lisää strategiasta
[hallituksen toimintakertomuksessa >>](#)

MUST-WIN TAISTELUT 2020-2022

- #1 - Onnelliset asiakkaat
- #2 - Toimituskyvykyys
- #3 - Hankinta
- #4 - Myynti kumppanien kanssa
- #5 - Transformaatiot; nyt ja niiden jälkeen

PITKÄLLÄ AIKAVÄLILLÄ

Realisoi kasvupotentiaali

Mahdollista Visible Commerce

Basware on globaali johtaja kasvavalla kilpailutuksesta maksuun -markkinalla.

VISIBLE COMMERCE: NÄE ENEMMÄN, TEE ENEMMÄN

Maailman suurimmalla avoimella yritysverkostolla ja avoimella teknologiaekosysteemillä tarjoamme läpinäkyvyyden asiakkaittemme liiketoimintaan. Visible Commerce antaa organisaatioille täydellisen näkyvyyden kuluihin, tuotteisiin ja palveluihin ympäri maailmaa, mikä auttaa tekemään parempia liiketoimintapäätöksiä.

KUINKA VISIBLE COMMERCE HERÄÄ HENKIIN BASWAREN RATKAISUJEN JA PALVELUIDEN KAUTTA

Automaatio

Maailma liikkuu kohti edistynyttä automaatiota, joka yksinkertaistaa liiketoimintaa ja rakentaa valmiin datan analysoitavaksi. Basware pyrkii tarjoamaan kaikkein edistyneimmät työkalut, jotta asiakkamme pystyvät luopumaan manuaalisista tehtävistä ja keräämään enemmän dataa. Esimerkiksi:

- Laskuautomaatio
 - SmartPDF
 - Laskujen täsmäytys
 - Älykäs tiliöinti
 - Maksusuunnitelmat
- Integroitavuus yli 250 eri ERP-järjestelmään
- 100% käyttöönotto

Näkyvyys

Organisaatiot voivat säästää rahaa, järjeistää kulutusta ja rakentaa joustavan, matalariskisen hankintaketjun vain silloin kun ne tietävät tarkkaan miten paljon rahaa käyttävät, mihin ja keneltä ne ostavat. Täydellinen näkyvyys kuluihin onnistuu vain silloin kun keräät 100 % tapahtumatiedoista.

- Kaikki data talteen
- Edistynyt analytiikka
- Optimoit hankintaketju

Basware Network

Meillä on maailman suurin avoin kaupankäyntiverkosto ja tuemme asiakkaitamme yli 100 maassa. Vuonna 2019 verkoston kautta kulki yli 150 miljoonaa transaktiota, vastaten yhteensä 800 miljardin euron kulutusta. Baswaren liiketoimintaverkosto on toimittajille ilmainen ja vaivattomasti käytettävä. Keskeisiin ominaisuuksiin kuuluu:

- Maailman laajin e-laskutusverkosto
- Yhteensopivuus 230 kumppaniverkoston
- 100 % yhteys toimittajiin
- Kansainvälisten vaatimusten täyttäminen

BASWARELAISET

Henkilöstö on tärkein voimavaramme. Ihmiskeskeinen yrityskulttuuri on kasvumme perusta.

Baswaren ydinarvot:

- Lead the way
- Drive customer success
- Strive for excellence
- Inspire and be inspired



Baswarelaiset pelasivat kuplafutista liikuntapäivänä

Baswaren maailmanlaajuisessa hyvinvointiohjelmassa keskityttiin kaikkien baswarelaisten terveyden ja hyvinvoinnin parantamiseen. Työntekijät muun muassa kilpailivat eri urheilulajeissa kansainvälisten työtovereidensa kanssa, saivat objektiivista palautetta ja henkilökohtaisia vinkkejä Hintsa Better Life -ohjelmasta sekä osallistuivat hyvinvointiaiheisiin webinaareihin.

Olenainen osa Baswaren yrityskulttuuria on luottamus työntekijöihimme - haluamme antaa jokaiselle mahdollisuuden vaikuttaa yrityksemme toimintaan. Haluamme yksinkertaistaa asioita ja pyrkiä saavuttamaan enemmän keskittymällä vähemmän. Suhtaudumme avoimesti muutokseen ja haluamme edistää innovaatioita. Haluamme, että baswarelaisilla on mahdollisuus ottaa vastuuta ja edistää omia aloitteitaan intohimoisesti. Haluamme myös luoda menestyksen kulttuurin, jossa onnistumisia juhlietaan ja niistä palkitaan. Tuemme työtapojen joustavuutta ja kannustamme päivittäiseen oppimiseen.

Baswarelaiset arvostavat vahvaa yrityskulttuuria, hyvää tiimihenkeä, kannustavia työskentelytapoja, monimuotoista henkilöstöä sekä sujuvaa yhteistyötä eri organisaatioiden välillä. Kannustamme vuorovaikutukseen järjestämällä vuosittain YourVoice-henkilöstökyselyn ja ryhdymme tulosten edellyttämiin toimiin joka vuosi. Edellisen kyselyn tulosten perusteella olemme luoneet laajennetun johtoryhmän, jonka tavoitteena on tehostaa yhteistyötä ja vahvistaa strategiaamme

toteuttamista. Olemme myös käynnistäneet useita hyvinvointikampanjoita sekä pyrimme jatkuvasti edistämään globaaleja oppimis- ja kehittymismahdollisuuksia.

Haluamme tukea ja edistää monimuotoisuutta. Baswaren palveluksessa on 1 325 työntekijää 14 eri maassa ja he tukevat asiakkaita yli 100 maassa. Henkilöstömme erilaiset taustat, sukupuoli- ja ikäjakaumat mahdollistavat monipuoliset valmiudet. Vuonna 2019 työntekijämme edustivat 29 eri kansallisuutta - suurimpina ryhminä intialaiset, suomalaiset ja romanialaiset. Naisten osuus kaikista työntekijöistämme on 31 prosenttia ja johtajista 26 prosenttia.

Tavoitteemme on luoda tuottava ja viihtyisä työympäristö, jossa työntekijämme voivat hyödyntää innovaatioita ja huipputekniikkaa, kehittää jatkuvasti taitojaan sekä tehdä yhteistyötä kollegoidensa kanssa ympäri maailmaa.

Lue lisää: [Liity Baswaren tiimiin >>](#)



31% naisia
69% miehiä



5% alle 25
38% 25-34
36% 35-44
17% 45-54
5% yli 55



8% Amerikat
28% Eurooppa
32% Pohjoismaat
32% APAC



88%

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2019



JOHDANTO

Basware Oyj ("yhtiö") on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka pääkonttori sijaitsee Espoossa. Basware-konserni ("Basware" tai "konserni") muodostuu emoyhtiöstä Basware Oyj:stä ja sen suomalaisesta ja ulkomaisista tytäryhtiöistä. Baswaren päätöksenteossa ja hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyksestä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Tytäryhtiöissä sovelletaan paikallisia lakeja.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun, 7 §:n ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 (saatavilla osoitteessa <https://cgfinland.fi/>) selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä koskevan osion mukaisesti. Basware noudattaa hallinnointikoodia muilta osin mutta väliaikaisesti poikkeaa Suosituksen 8 mukaisesta monimuotoisuusvaatimuksesta.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Sekä toimintakertomus että tämä selvitys sisältyvät yhtiön vuosikertomukseen, joka on saatavana Baswaren sijoittajasivuilla osoitteessa

<https://investors.basware.com/fi>

HALLINNOINTIA KOSKEVA KUVAUS

Basware Oyj:n 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 (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia voidaan tarvittaessa järjestää vuoden aikana.

Yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksen määräämässä paikassa Espoossa, Helsingissä tai Vantaalla. Varsinainen yhtiökokous päättää yhtiökokoukselle tehdyistä ehdotuksista ja muista yhtiöjärjestyksen mukaisista asioista. Yhtiöjärjestys on saatavana yhtiön sijoittajasivuilla.

Osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, jos hänet on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään yhtiön osakasluetteloon kokouskutsussa mainittuna täsmäytyspäivänä.

Vuoden 2019 varsinainen yhtiökokous järjestettiin Helsingissä 14.3.2019.

Hallitus

Baswaren hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet yhdeksi toimikaudeksi kerrallaan. Toimikausi alkaa valinnan suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy valintaa 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.

Basware Oyj:n hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo yhtiön toimintaa ja johtamista sekä päättää merkittävät yhtiön strategiat, organisaatiota, 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. Hallituksen työjärjestys julkaistaan kokonaisuudessaan yhtiön sijoittajasivustolla.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja raportoi, ketkä ovat yhtiöstä riippumattomia jäseniä ja ketkä ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Kaikki nykyiset hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia ja kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Baswaren hallitus on 13.12.2016 pidetyssä kokouksessaan määrittänyt ja vahvistanut hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Monimuotoisuutta koskevat periaatteet ovat saatavana yhtiön sijoittajasivustolla.

Periaatteiden mukaan, molempien sukupuolten tulee olla edustettuina hallituksessa, ja yhtiön tavoitteena on asianmukaisesti tasapainoinen sukupuolten jakauma. Hallituksen jäsenten liiketalouden ja teknisen alan kokemus ja laaja kansainvälinen kokemus erilaisista johtotehtävistä tukevat hallituksen monimuotoisuutta. Myös hallituksen jäsenten toimikauden kestoissa on vaihtelua siten, että lyhyt- ja pitkäaikaiset hallituksen jäsenyydet ovat keskenään tasapainossa.

Alun perin, yhtiökokouksen 2019 valitsema hallitus täytti monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 8 vaatimukset siitä, että hallituksessa on oltava molempia sukupuolia. Tuija Soanjärven erottua hallituksesta 22.8.2019, Baswaren hallitus ei väliaikaisesti täyttä hallituksen monimuotoisuutta koskevia periaatteita. Siten Basware on poikennut Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksesta numero 8. Baswaren hallitus, sekä osakkeenomistajien nimitystoimikunta ovat tietoisia asiasta ja tulevat huomioimaan sen vuoden 2020 yhtiökokoukselle tehtävissä hallituskokoonpanoehdotuksissa.

HALLITUS 31.12.2019

Vuonna 2019 Baswaren hallituksessa oli kuusi jäsentä: Ilkka Sihvo (puheenjohtaja), Michael Ingelög (varapuheenjohtaja), Daryl Rolley, Asko Schrey, David Bateman (11.11.2019 asti) ja Tuija Soanjärvi (22.8.2019 asti).



Ilkka Sihvo
(s. 1962)

- Hallituksen puheenjohtaja
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- KTM, DI
- Toimitusjohtaja, Solaforce Oy ja toimitusjohtaja, Softaforce Oy
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus: 887 300 osaketta



Michael Ingelög
(s. 1971)

- Hallituksen varapuheenjohtaja
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
- Talouden ja liikkeenjohtajan opintoja
- Rahoitusteknologia-alan yrittäjä ja piensijoittaja, useiden yritysten hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus: 7 000 osaketta



Daryl Rolley
(s. 1967)

- Hallituksen jäsen
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Kemiantekniikan kandidaatti, liiketoimintajohtamisen maisteri (MBA)
- Chief Commercial Officer, PRX Global, Inc.
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus: 2 854



Asko Schrey
(s. 1957)

- Hallituksen jäsen
- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
- Diplomi-insinööri (tuotantotalous) ja oikeustieteen maisteri (LLM)
- Hallituksen jäsen, Accountor Group
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus: 7 854

Tuija Soanjärvi
(s. 1955)

- Hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 22.8.2019 asti.

David Bateman
(s. 1974)

- Hallituksen jäsen sekä palkitsemisvaliokunnan jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen/puheenjohtaja 11.11.2019 asti.

HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN KOKOUKSET VUONNA 2019

Hallitus kokoontuu pääsääntöisesti kuukausittain. Ylimääräisiä kokouksia pidetään tarpeen mukaan. Vuonna 2019 hallitus kokoontui 22 kertaa, tarkastusvaliokunta 4 kertaa ja palkitsemisvaliokunta 5 kertaa.

JÄSENET	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeen- omistajista	Hallitus (läsnäolo kokouksissa)	Tarkastusvalio- kunta (läsnäolo kokouksissa)	Palkitsemis- valiokunta (läsnäolo kokouksissa)
			Puheenjohtaja		
Ilkka Sihvo	Kyllä	Kyllä	(22/22)		Jäsen (5/5)
			Varapuheen- johtaja (21/22)		Puheenjoh- taja (5/5)
Michael Ingelög	Kyllä	Kyllä		Jäsen/Puheen- johtaja 19.11.2019	
Asko Schrey	Kyllä	Kyllä	Jäsen (17/22)	alkaen (4/4)	
Daryl Rolley	Kyllä	Kyllä	Jäsen (22/22)	Jäsen (4/4)	
				Puheenjohtaja 21.8.2019 asti	
Tuija Soanjärvi (21.8.2019 asti)	Kyllä	Kyllä	Jäsen (13/18)	(2/2)	
				Jäsen/ Puheenjohtaja 21.8.-11.11.2019	Jäsen 11.11.2019 asti
David Bateman (11.11.2019 asti)	Kyllä	Ei ¹	Jäsen (18/20)	(3/3)	(3/3)

¹ David Bateman on arvioitu riippuvaiseksi yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista hänen Arrowgrass Capital Partners LLP:n liittyvien yhteysien takia. Arrowgrass Capital Partners omistaa noin 25% Baswaren kaikista osakkeista.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus on valinnut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan ja palkitsemisvaliokunnan hallituksen avustamiseksi työssään. Yhtiön toiminnan laajuus ja luonne sekä hallituksen toimintatavat huomioon ottaen muiden valiokuntien perustamista ei ole pidetty tarpeellisena.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta valvoo taloudellisen raportoinnin prosessia varmistaakseen julkaistujen taloustietojen tasapainoisuuden, läpinäkyvyyden ja oikeellisuuden. Valiokunta arvioi yhtiön sisäisen valvonnan ja riskinhallinnan järjestelmien tehokkuutta, yhtiön tarkastustoimintoja ja yhtiön prosessia taloudelliseen raportointiin vaikuttavien lakien ja säädösten sekä tarvittaessa eettisten periaatteiden noudattamisen valvomiseksi. Tarkastusvaliokunta toimii hallituksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti ja valiokunta raportoi kokouksistaan hallitukselle. Tarkastusvaliokunnan työjärjestys on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiön sijoittajasivustolla.

Tarkastusvaliokunnassa on vähintään kaksi (2) hallituksen jäsentä. Hallitus nimittää tarkastusvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan keskuudestaan hallituksen järjestäytymiskokouksessa yhden (1) vuoden toimikaudeksi. Enemmistön jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä ja ainakin yhden (1) jäsenen tulee olla riippumaton suurimmista omistajista. Jokaisella jäsenellä tulee olla osaaminen, jota tarvitaan valiokunnan velvollisuuksien hoitamiseen, ja ainakin yhdellä (1) jäsenellä tulee olla kokemusta laskentatoimen, kirjanpidon, tarkastuksen alalla tai muuta vastaavaa talousosaamista.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2019

Vuonna 2019 tarkastusvaliokuntaan kuului neljä (4) hallituksen jäsentä: Tuija Soanjärvi valittiin valiokunnan puheenjohtajaksi (22.8.2019 asti) ja Daryl Rolley, Asko Schrey ja David Bateman sen jäseniksi. David Bateman on toiminut tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana 22.8.-11.11.2019 ja Asko Schrey 19.11.2019 alkaen.

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä (4) kertaa toimikautensa aikana ja lisäksi tarvittaessa. Vuonna 2019 tarkastusvaliokunta kokoontui neljä (4) kertaa, ja kokoontuu vielä kerran (1) toimikautensa aikana tammikuussa 2020.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta valmistelee toimitusjohtajan nimitysehdotuksen ja identifioi toimitusjohtajan seuraajaehdokkaita. Valiokunta lisäksi keskustelee toimitusjohtajan kanssa ja ohjeistaa johtoryhmän jäsenten nimityksissä ja seuraajavalinnoissa.

Palkitsemisvaliokunta arvioi toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimintaa, valmistelee toimitusjohtajan palkka- ja palkkioehdotukset, ohjeistaa toimitusjohtajaa johtoryhmän palkassa ja palkkioissa, sekä valmistelee asioita koskien yhtiön palkkiojärjestelmiä, mukaan lukien osake-, optio- ja muiden palkkiojärjestelmien suunnittelun.

Palkitsemisvaliokunta toimii hallituksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti ja valiokunta raportoi kokouksistaan hallitukselle. Palkitsemisvaliokunnan työjärjestys on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiön sijoittajasivustolla.

Palkitsemisvaliokunnassa on vähintään kaksi (2) hallituksen jäsentä. Hallitus nimittää tarkastusvaliokunnan jäsenet ja puheenjohtajan keskuudestaan hallituksen järjestäytymiskokouksessa yhden (1) vuoden toimikaudeksi. Enemmistön jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiöstä ja ainakin yhden (1) jäsenen tulee olla riippumaton suurimmista omistajista. Jokaisella jäsenellä tulee olla osaaminen, jota tarvitaan valiokunnan velvollisuuksien hoitamiseen.

Palkitsemisvaliokunta vuonna 2019

Vuonna 2019 palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme (3) hallituksen jäsentä: Michael Ingelög valittiin valiokunnan puheenjohtajaksi ja David Bateman (11.11.2019 asti) ja Ilkka Sihvo sen jäseniksi.

Palkitsemisvaliokunnan kokoukset kutsutaan koolle tarvittaessa valiokunnan puheenjohtajan kutsulla, tai hallituksen tai toimitusjohtajan pyynnöstä. Vuonna 2019 palkitsemisvaliokunta kokoontui viisi (5) kertaa.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Baswaren 15.3.2016 järjestetty varsinainen yhtiökokous päätti perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta ja lukumäärästä sekä ehdotus hallituksen jäsenistä. Lisäksi toimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä (4) jäsenestä, joista yhtiön kolme (3) suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden (1) jäsenen. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja toimii toimikunnan neljäntenä jäsenenä.

Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät vuosittain Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityinä olevien omistustietojen perusteella.

Henkilöomistajien osalta määräytymisessä huomioidaan sekä suora että määräysvalta yhteisöjen, puolison ja lapsien omistus. Mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon

ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista, esittää viimeistään syyskuun ensimmäistä arkipäivää edeltävänä arkipäivänä yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, lasketaan tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset yhteen nimeämisoikeutta laskettaessa. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan tulee samassa määräajassa esittää yhtiön hallituksen puheenjohtajalle riittävä selvitys kyseisen hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan osakeomistuksen määrästä ja pyyntö sen huomioonottamisesta nimitystoimikunnan jäsenten nimeämisessä.

Hallituksen puheenjohtaja pyytää näin määräytyvän osakeomistuksen mukaisesti kolmea (3) suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden (1) jäsenen nimitystoimikuntaan. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta. Mikäli kahdella (2) osakkeenomistajalla on sama määrä osakkeita ja ääniä eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää nimitystoimikuntaan, asia ratkaistaan arvalla.

Nimitystoimikunta toimii toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Toimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano vuonna 2019

David Bateman (s. 1974) Arrowgrass Capital Partners, merkittävä osakkeenomistaja (edustaja Andrew Billett (s. 1975) 3.9.-10.10.2019)

- Liikkeenjohdon kandidaatin- ja maisterintutkinto Cambridgen yliopistosta
- Senior Advisor, Alternative Finance, Arrowgrass ja toimitusjohtaja, perustaja, Captec Systems Ltd

Hannu Vaajoensuu (s. 1961), Baswaren merkittävä osakkeenomistaja

- KTM
- Useiden yritysten hallituksen puheenjohtaja/ varapuheenjohtaja tai jäsen

Kirsi Eräkangas (s. 1965), Baswaren merkittävä osakkeenomistaja

- KTM, EMBA
- Useiden yritysten hallituksen puheenjohtaja/ varapuheenjohtaja tai jäsen

Ilkka Sihvo (s. 1962), Baswaren hallituksen puheenjohtaja

- KTM, DI
- Toimitusjohtaja Solaforce Oy ja toimitusjohtaja Softaforce Oy

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa yhtiön liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa osakeyhtiönlain mukaan siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa yhtiön liiketoiminnan johtamisessa, mutta sillä ei ole lainsäädäntöön tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja (puheenjohtaja) ja toimitusjohtajan esityksestä nimitetyt henkilöt.

Vesa Tykkyläinen (toimitusjohtaja 10.3.2019 asti), Niclas Rosenlew, Ilari Nurmi, Mikko Pilkama ja Eric Wilson lähtivät yhtiöistä ja johtoryhmästä vuoden 2019 aikana.

Kaikki Baswaren johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle.

JÄSENET	Osakkeenomistajien nimitystoimikunta (läsnäolo kokouksissa)
Ilkka Sihvo	Puheenjohtaja (3/3)
Andrew Billett (10.10.2019 asti)	Jäsen (2/2)
David Bateman (10.10.2019 alkaen)	Jäsen (2/2)
Kirsi Eräkangas	Jäsen (3/3)
Hannu Vaajoensuu	Jäsen (3/3)

JOHTORYHMÄ 31.12.2019



Klaus Andersen
(s. 1964)

- Toimitusjohtaja
- Diplomi-insinööri
- Keskeinen työkokemus:
Executive Vice President, Global Engineering, Itiviti AB, 2015-2018
Senior Vice President, SimCorp ja Managing Director, SimCorp Coric Ltd., 2014-2015
Senior Vice President, SimCorp, ja Managing Director, SimCorp UK Ltd., 2008-2014
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus:
10 478 osaketta



Martti Nurminen
(s. 1979)

- Talousjohtaja
- KTM
- Keskeinen työkokemus:
Talousjohtaja, Solteq Plc, 2018-2019
Talousjohtaja, Affecto Plc, 2016-2017
Finance director, Johnson Controls Inc, 2013-2015
Group Controller, IBM Global Technology Services (GTS) Europe, 2011-2012
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus: 0 osaketta



Jane Broberg
(s. 1966)

- Henkilöstöjohtaja (Chief HR Officer)
- Liiketalouden opintoja
- Keskeinen työkokemus:
Vice-president, Global HR, Basware, 2013-2015
HR Director Europe - Global Professional Services, Basware, 2010-2013
Senior Programme Lead Capability & Resource, BP Plc, 2008-2010
Senior HR Manager - Professional Services, SAP UKI Ltd, 2006-2008
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus:
2 920 osaketta

JOHTORYHMÄ 31.12.2019



Lars Madsen
(s. 1974)

- Markkinointijohtaja (Chief Marketing Officer)
- KTM (liiketalous ja laatujohtaminen)
- Keskeinen työkokemus:
Marketing Director, Canon UK & Ireland, 2014-2016
Program Director - EMEA Corporate Transformation Programme, Canon Europe, 2014-2014
Business Strategy & Development Director EMEA, Canon Europe, 2009-2014
Strategic Planning Manager EMEA, Canon Europe, 2007-2009
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus:
4 589 osaketta



Paul Taylor
(s. 1957)

- Myyntijohtaja (Chief Revenue Officer)
- Liiketalouden opintoja
- Keskeinen työkokemus:
Senior Vice President International Business, AspenTech, 2008-2016
Vice President & General Manager EMEA, Borland, 2006-2008
Senior Vice President Worldwide Sales Ops, Vitria Technology, 2002-2006
Senior Vice President & General Manager EMEA, Commerce One, 1999-2002
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus:
4 543 osaketta



Jussi Vasama
(s. 1974)

- Asiakkuusjohtaja (Chief Customer Officer)
- Diplomi-insinööri
- Keskeinen työkokemus:
Country Manager, Finland & Vice President, Customer Services, Basware, 2014-2017
Vice President, Post-Delivery Services, Basware, 2013-2014
Vice President, Extended Support, Basware, 2012-2013
Director, Extended Professional Services, Basware, 2010-2012
- Suora ja määräysvalta-yhteisöjen osakeomistus:
2 842 osaketta

KUVAUS SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

Riskienhallinnan järjestämisen pääperiaatteet ja yhteys sisäiseen valvontaan

Riskienhallinta on olennainen osa sisäistä valvontaa. Konsernin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Riskienhallinnassa on kyse liiketoimintaan olennaisesti liittyvien tai siihen kuuluvien riskien tunnistamisesta, arvioimisesta, mittaamisesta, seuraamisesta ja hallitsemisesta.

Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa liiketoimintaan liittyvät riskit sekä määrittää tehokkaan riskienhallinnan edellyttämät toimet, vastuut ja aikataulut. Riskienhallinnan prosessi on yhdenmukaistettu muiden hallinto- ja johtamisprosessien kanssa, ja saatuja tuloksia käytetään järjestelmällisesti osana toiminnan suunnittelua.

Riskienhallinnan toteutuksessa ja riskien raportoinnissa noudatetaan yhtiön riskienhallintapolitiikkaa ja riskienhallinnan prosessia. Riskien arviointi tehdään vuosittain, ja

riskejä ja toimia seurataan säännönmukaisesti hallituksen ja tarkastusvaliokunnan kokouksissa.

Liiketoiminnan johtaminen ja valvonta perustuu koko konsernin kattavaan raportointiin ja liiketoiminnan suunnittelun järjestelmään. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja esittelevät konsernin tilanteen ja kehityksen kuukausittaisissa raporteissa sekä hallituksen että johtoryhmän kokouksille.

Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön liiketoiminta on tehokasta ja tuottavaa, tiedot ovat luotettavia ja määräyksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan koko konsernissa.

Sisäisen valvonnan viitekehys yhtiössä pääpiirteittäin

Hallitus on vastuussa sisäisestä valvonnasta, ja hallituksen tarkastusvaliokunta vastaa yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan järjestelmien tehokkuuden valvonnasta. Hallituksen tulee varmistaa, että yhtiö on määrittänyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiö seuraa valvontatoimien tehokkuutta. Lisäksi sen on varmistettava, että riskienhallinnassa käytetyt suunnittelu-, tieto- ja valvontajärjestelmät ovat riittäviä ja tukevat liiketoiminnan tavoitteita. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja ovat vastuussa valvontatoimien käytännön järjestelyistä.

Talousjohtajan alaisuudessa toimivat konsernin keskitetty taloushallinnon palvelukeskus ja konsernilaskenta sekä controller-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).

Toiminnan ja kontrollien seurantamekanismien pääpiirteittäinen kuvaus

Seurannalla tarkoitetaan prosessia, jonka avulla Baswaren sisäisen valvonnan järjestelmää ja sen suorituskykyä arvioidaan pitkällä aikavälillä. Basware seuraa toimintaansa jatkuvasti myös erilaisilla arvioinneilla, kuten sisäisillä ja ulkoisilla tarkastuksilla. 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.

Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteiden kuvaus

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus ja luotettavuus varmistetaan noudattamalla konsernin politiikkoja ja menettelyohjeita. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistavia kontroleja ovat esimerkiksi kirjanpidon transaktioihin ja tilinpäätöksen laadintaan liittyvät kontrollit, tietojärjestelmäkontrollit sekä väärinkäytöksiin liittyvät kontrollit. Konsernin kattavien yhteisten tietojärjestelmien korkea automaatioaste ja järjestelmiin sisäänrakennetut valvontapisteet mah-

dollistavat osaltaan tehokkaan taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan prosessin. Konsernin keskitetty talouden palvelukeskus ja controller-toiminto kehittävät jatkuvasti globaaleja luotettavia, yhtenäisiä, skaalautuvia ja tehokkaita toimintatapoja.

Liiketoiminnan tuloksia ja vuositavoitteiden saavuttamista tarkastellaan kuukausittain johtoryhmän ja noin kerran kuukaudessa hallituksen kokouksissa. Kuukausiraportointi ja hallituksen raportointi sisältävät sekä toteuma- että ennustetiedot verrattuna tavoitteisiin ja aikaisempien kausien toteumiin. Liiketoimintajohdon käyttöön tuotetuilla talousraporteilla seurataan säännöllisesti tiettyjä liiketoiminnan kehitykseen liittyviä avainlukuja.

Sisäisen valvonnan suorittamisen pääpiirteet

Sisäisen valvonnan prosessit sisältävät sisäiset ohjeet, raportoinnin, erilaiset tekniset järjestelmät ja toimintaan liittyvät menettelytavat. Niiden avulla varmistetaan, että johdon ohjeita noudatetaan ja konsernin tavoitteiden saavuttamiseksi on ryhdytty toimiin. Päivittäiset tehtävät sisältävät johdon arvioinnit ja tarkastukset sekä toiminnan arvioinnit ja tarkastukset sekä kullekin toiminnolle, maalle tai liiketoimintalueelle sopivat tarkastukset.

Johdon raportoinnin tavoitteena on tuottaa oikea-aikaista ja olennaista tietoa päätöksentekoa varten. Controller-toiminto ohjeistaa koko organisaatiolle kuukausiraportoinnin yleisperiaatteet sekä vastaa ennustamiseen liittyvistä raportoinnin erityisohjeista. Konsernin taloushallinto jakaa sisäisesti säännöllisesti tietoa taloudelliseen raportointiin liittyvistä prosesseista ja käytännöistä, joiden avulla henkilöstö suorittaa sisäisen valvonnan tehtävänsä. 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.

MUUT HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄN SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT

Sisäisen tarkastuksen yleiskuvaus

Yhtiöllä ei ole omaa erillistä sisäisen tarkastuksen yksikköä. Sisäiset tarkastukset tehdään vuosittain hallituksen valitseman ja nimittämän ulkopuolisen asiantuntijan toimesta. Sisäinen tarkastus avustaa hallitusta ja tarkastusvaliokuntaa Baswaren sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden arvioimisessa ja varmentamisessa. Sisäisiä tarkastuksia suoritetaan konsernin toiminnoissa ja yksiköissä. Sisäiset tarkastukset tehdään vuosittain sisäisen tarkastuksen pitkän aikavälin suunnitelman perusteella. Hallitus vahvistaa sisäisen tarkastuksen pitkän aikavälin suunnitelman. Johto ja hallitus arvioivat sisäisten tarkastusten havainnot ja suositukset.

Lähipiiriliiketoimia koskeva päätöksentekomenettely

Yhtiö pitää luetteloa yhtiöön liittyvistä tahoista ja arvioi ja seuraa lähipiirin liiketoimia. Yhtiö arvioi ja seuraa yhtiön ja sen lähipiirin välillä tehtäviä liiketoimia varmistaakseen, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon

yhtiön päätöksenteossa. Mahdollisiin lähipiiriliiketoimiin ryhdytään vain, jos ne ovat yhtiön kannalta kokonaisuutena arvioiden hyödyllisiä ja yhtiön edun mukaisia. Lähipiiriliiketoimiin ryhtymistä koskevien päätösten tulee aina perustua huolelliseen valmistelutyöhön. Mahdollisesti eturistiriidassa olevat henkilöt ovat esteellisiä osallistumaan valmisteluun, päätöksentekoon sekä yksittäisten liiketoimien arviointiin ja hyväksyntään. Lähipiiriliiketoimiin liittyvä tunnistaminen on järjestetty asianmukaisesti, ja yhtiön tarkastusvaliokunta seuraa lähipiiriliiketoimia ja raportoi niistä yhtiön raportointikäytännön mukaisesti.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Basware noudattaa sovellettavan lainsäädännön sekä Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeistuksia. Voimassaolevan lainsäädännön ja kyseisten ohjeistusten mukaisesti sisäpiiritiedoksi luetaan luonteeltaan kaikki se täsmällinen ja julkistamaton tieto, joka liittyy suoraan tai välillisesti yhteen tai useampaan listayhtiöön taikka yhteen tai useampaan rahoitusvälineeseen ja jolla olisi, jos se julkistettaisiin, todennäköisesti huomattava vaikutus kyseisten rahoitusvälineiden hintoihin tai niihin liittyvien rahoitusjohdannaisten hintaan. Basware julkistaa mahdollisimman pian pörssitiedotteella sisäpiiritiedon, joka koskee yhtiötä. Yhtiö voi kuitenkin omalla vastuullaan ja tapauskohtaisesti lykätä tiedon julkistamista markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) N:o 596/2014) mukaisten lykkäämistä koskevien edellytysten täytyessä. Mikäli päätös lykkäyksestä tehdään, yhtiö dokumentoi ja seuraa jatkuvasti lykkäämispäätöksen edellytyksiä. Yhtiö ilmoittaa Finanssivalvonnan julkistamisen lykkäämisestä välittömästi tiedon julkistamisen jälkeen.

Yhtiöllä ei ole pysyvää sisäpiiriluetteloja, vaan yhtiö laatii ja ylläpitää hankekohtaisia sisäpiiriluetteloja tarpeen mukaan sisäpiiritiedon syntyessä ja kun yhtiön hallitus on määritellyt jonkin tietty käsiteltävänä oleva asian sisäpiiritiedoksi ja päättänyt asiaan liittyvän sisäpiiriluettelon perustamisesta. Yhtiö ylläpitää hankekohtaisia sisäpiiriluetteloja Euroclear Finland Oy:n sisäpiiripalvelussa.

Kaupankäyntirajoitukset

Baswaren johtotehtävissä toimivat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla 30 päivän aikana ennen puolivuositarkastuksen, tilinpäätöstiedotteen, ja Q1 ja Q3 osavuositarkastuksen julkistamista. Kaupankäyntirajoitus koskee yhtiön johtohenkilöiden lisäksi myös yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvia henkilöitä.

Tilintarkastus

Tilintarkastuksesta vastaa KHT-tilintarkastaja tai -tilintarkastusyhteisö. Tarkastusvaliokunta antaa tilintarkastajaa koskevan suosituksen hallitukselle, joka tekee virallisen ehdotuksen valittavasta tilintarkastusyhteisöstä yhtiökokoukselle yhtiökokouskutsussa. Valitun tilintarkastusyhteisön vastuulla on koordinoida koko konsernin tilintarkastukset (kunkin konserniyhtiön tarkastussuunnitelmat) ja niiden kustannukset yhdessä Basware Oyj:n talousjohtajan kanssa. Lisäksi paikallinen hyväksytty tilintarkastusyhteisö voidaan tarvittaessa valita tekemään paikallisen lainsäädännön edellyttämä tilintarkastus talousjohtajan etukäteisluvalla.

Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastusyhteisön yhtiön tilintarkastajaksi. Vuonna 2019 yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, joka nimesi yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Terhi Mäkisen. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuonna 2017 Baswaren tarkastusvaliokunta järjesti yhtiön tilintarkastuksen kilpailuttamiseen EU:n tilintarkastusasetuksen mukaisesti. Tarkastusvaliokunnan arvion mukaan tarjoajista Ernst & Young Oy täytti parhaiten tarjouspyynnössä etukäteen määritellyt valintakriteerit. Kokemuksen ja pätevyyden lisäksi valiokunta huomioi muun muassa tilintarkastajan vaihdokseen liittyvän laatu- ja kuluriskin sekä toisaalta tilintarkastajan integriteetin. Ernst & Young on toiminut yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 14.2.2008 alkaen.

Vuonna 2019 tilintarkastajalle maksettiin palkkioita 291 tuhatta euroa tilintarkastuksesta ja 0 euroa (nolla) tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista.

PALKITSEMISRAPORTTI 2019



PALKITSEMISEN HALLINNOINTI

Yhtiökokous päätti 15.3.2016 perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan. Nimitystoimikunnan tehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta.

Basware Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 15.3.2018 perustaa palkitsemisvaliokunnan. Valiokunta valmistelee toimitusjohtajan nimittämistä, identifioi toimitusjohtajan seuraajakandidaatteja, keskustelee toimitusjohtajan kanssa sekä ohjeistaa johtoryhmän jäsenten nimityksissä ja seuraajavalinnoissa. Valiokunta arvioi toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimintaa, valmistelee toimitusjohtajan palkka- ja palkkioehdotukset, ohjeistaa toimitusjohtajaa johtoryhmän palkoissa ja palkkioissa sekä valmistelee asioita, jotka koskevat yhtiön palkkiojärjestelmiä ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmiä, muun muassa osake- ja optiopohjaisten ja muiden kannustinjärjestelmien suunnittelua.

Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimituksen ehdot kirjallisessa sopimuksessa. Hallitus hyväksyy vuosittain yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmän.

Hallituksen palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot.

14.3.2019 järjestetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten palkkiot ovat seuraavat:

- hallituksen ja valiokuntien jäsenille 31 350 euroa vuodessa
- hallituksen varapuheenjohtajalle ja valiokuntien puheenjohtajille 36 480 euroa vuodessa
- hallituksen puheenjohtajalle 62 700 euroa vuodessa.

Lisäksi hallituksen ja sen valiokuntien puheenjohtajille maksetaan kokouspalkkiona 855 euroa kokoukselta sekä hallituksen ja sen valiokuntien jäsenille 570 euroa kokoukselta. Jos hallituksen tai valiokunnan jäsenen on hallituksen tai valiokunnan kokoukseen päästäkseen matkustettava maasta toiseen ja matka-aika on yli 6 mutta alle 12 tuntia, kyseiselle jäsenelle maksetaan ylimääräinen 1 000 euron palkkio kokoukselta. Jos hallituksen tai valiokunnan jäsenen on kokoukseen päästäkseen matkustettava mantereelta toiselle ja matka-aika on yli 12 tuntia, kyseiselle jäsenelle maksetaan ylimääräinen 3 000 euron palkkio kokoukselta.

Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille, joiden osakeomistus on alle 5 000 Basware Oyj:n osaketta, hankitaan 40 prosentilla vuosipalkkion brutto-osuudesta Basware Oyj:n osakkeita Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä. Osakkeiden hankinta tehdään

mahdollisimman pian yhtiökokouksen päätöksen jälkeen. Palkkiona saatujen osakkeiden omistamiseen liittyy kahden (2) vuoden myynti- ja siirtorajoitus hallitusjäsenyyden aikana. Jäsenyyden päättyessä rajoitus päättyy. Hallituksen jäsenten matkakustannukset korvataan yhtiön matkustussäännön mukaan.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot kirjallisessa sopimuksessa. Yhtiön nykyisen toimitusjohtajan, Klaus Andersenin:

- irtisanomisaika ja palkka ovat yhtiön irtisanoessa 3 kuukautta, jonka lisäksi henkilö on oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen
- irtisanomisaika ja palkka ovat henkilön itse irtisanoutuessa 3 kuukautta, eikä erillistä korvausta makseta
- kilpailukiellon pituus on 12 kuukautta työsuhteen päättymisestä
- eläkeikä ja etuudet ovat hänen asuinmaansa (Tanska) työeläkelainsäädännön mukaiset.

Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontoiseduista ja mahdollisesta tuloksen mukaan määräytyvästä vuosipalkkiosta. Toimitusjohtajan pitkän aikavälin palkitseminen muodostuu osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Tulospalkkio määräytyy yhtiön strategian mukaisten kasvuun ja kannattavuuteen liittyvien tavoitteiden sekä henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallitus seuraa säännöllisesti kaksi kertaa vuodessa kannustinjärjestelmän suoritus- ja tuloskriteerien toteutumista sekä hyväksyy kulloinkin maksettavan palkkion.

Toimitusjohtaja Vesa Tykkyläisen palkka ajalta 1.1.-31.12.2019 etuineen oli 836 tuhatta euroa (486 tuhatta euroa ajalta 1.1.-31.12.2018). Tästä säännöllisen rahapalkan osuus sisältäen 3 kuukauden irtisanomisaajan oli 161 tuhatta euroa (361 tuhatta euroa) ja luontoisetujen osuus 4 tuhatta euroa (13 tuhatta

euroa). Eroraha oli 360 tuhatta euroa. Tykkyläiselle maksettiin 156 tuhannen euron bonus vuonna 2019 vuoteen 2018 liittyen (126 tuhannen euron bonus vuonna 2018 vuoteen 2017 liittyen).

Vuonna 2019 Tykkyläiselle annettiin 7 684 osaketta kannustinjärjestelmien perusteella. Näistä 3 824 osaketta siirrettiin Tykkyläiselle. Osakkeiden arvo oli maksupäivien keskihintojen mukaan 79 tuhatta euroa. Rahana maksettiin 80 tuhatta euroa korvaamaan ennakonpidätyksen osuus. (Vuonna 2018 Tykkyläiselle ei siirretty osakkeita kannustinjärjestelmien perusteella.) Vesa Tykkyläisen suoriteperusteinen eläkemeno oli 56 tuhatta euroa (93 tuhatta euroa ajalta 1.1.-31.12.2018).

Klaus Andersen aloitti Baswaren toimitusjohtajana 11.3.2019. Palkka ajalta 11.3.2019-31.12.2019 oli 354 tuhatta euroa. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 318 tuhatta euroa ja luontoisetujen osuus 15 tuhatta euroa. Andersenille maksettiin 5 tuhannen euron bonus vuodelta 2018.

Vuonna 2019 Andersenille annettiin 1 500 tuhatta osaketta kannustinjärjestelmien perusteella. Näistä 750 osaketta siirrettiin Andersenille. Osakkeiden arvo oli maksupäivien keskihintojen mukaan 15 tuhatta euroa. Rahana maksettiin 16 tuhatta euroa korvaamaan ennakonpidätyksen osuus. Klaus Andersenin suoriteperusteinen eläkemeno oli 35 tuhatta euroa. Toimitusjohtajan eläkejärjestely on työeläkelainsäädännön mukainen.

Johtoryhmän palkitseminen

Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää yhtiön hallitus. Ylimmän johdon lyhyen aikavälin palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontoiseduista ja mahdollisesta tuloksen mukaan määräytyvästä vuosipalkkiosta. Ylimmän johdon pitkän aikavälin palkitseminen muodostuu osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä. Tulospalkkio on korkeintaan 50 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Tulospalkkio määräytyy yhtiön strategian mukaista kasvua ja kannattavuutta tukevien

tavoitteiden sekä henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallitus seuraa säännöllisesti kaksi kertaa vuodessa kannustinjärjestelmän suoritus- ja tuloskriteerien toteutumista sekä hyväksyy kulloinkin maksettavan palkkion.

Johtoryhmän, pois lukien toimitusjohtaja, kokonaispalkitseminen ajalta 1.1.-31.12.2019 oli yhteensä 1 611 481 euroa (1 746 278 euroa vuonna 2018). Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli yhteensä 1 547 621 euroa (1 683 489 euroa vuonna 2018) ja luontoisetujen osuus 63 860 euroa (62 789 euroa vuonna 2018). Tämän lisäksi maksettiin 395 221 euroa (546 031 euroa vuonna 2018) tulospalkkioina ja 470 010 euroa (531 609 euroa vuonna 2018) pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän mukaisesti.

Johtoryhmän palkitseminen 2019:

	Peruspalkka	Luontoisedut	Tulospalkkio	Osakepalkkio	Yhteensä
Vesa Tykkyläinen (10.3.2019 asti)	517 781	3 586	155 809	159 125	836 301
Klaus Andersen (11.3.2019 alkaen)	302 881	14 626	5 217	31 273	353 997
Toimitusjohtaja yhteensä	820 663	18 212	161 026	190 398	1 190 299
Muut johtoryhmän jäsenet	1 547 621	63 860	395 221	470 010	2 476 711
Yhteensä	2 368 283	82 073	556 246	660 408	3 667 010

Kannustinjärjestelmät

Ylimmän johdon palkitsemisperiaatteista päättää vuosittain yhtiön hallitus. Johtoryhmän osalta ylimmän johdon palkitsemisen osana oleva lyhyen aikavälin tulospalkkio on korkeintaan 50 prosenttia vuosittaisesta peruspalkasta. Toimitusjohtajan sopimuksessa tulospalkkion prosenttiosuutta ei ole rajoitettu. Tulospalkkio määräytyy yhtiön strategian mukaista kasvua ja kannattavuutta tukevien tavoitteiden sekä henkilökohtaisten tavoitteiden saavuttamisen perusteella. Hallitus seuraa kannustinjärjestelmän suoritus- ja tulokriteerien toteutumista sekä hyväksyy maksettavan palkkion. Vuosittaisen tulospalkkion lisäksi ylimmän johdon pitkän aikavälin palkitseminen muodostuu osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä hallituksen päätösten mukaisesti.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2015-2018

Basware Oyj:n hallitus päätti 23.3.2015 Baswaren ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2015-2018. Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä oli suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille ja järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot vastasivat yhteensä enintään 11 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa. Osakepalkkion lisäksi järjestelmän jäsenille maksettiin rahoisuus palkkiosta koituvien verojen kattamiseksi.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellytti, että järjestelmän piiriin kuulunut työntekijä hankki Basware Oyj:n osakkeita järjestelmän alussa. Järjestelmän piiriin kuulunut työntekijä voi saada palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellytti, että työntekijän työ- tai toimisuhte oli voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet olivat edelleen työntekijän hallussa palkkion maksuhetkellä.

Vuosien 2015-2018 ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului vuonna 2018 neljä Baswaren avainhenkilöä. Järjestelmän perusteella maksetut palkkiot vastasivat yhteensä 5 148 Basware Oyj:n osakkeen arvoa. Järjestelmä päättyi tammikuussa 2018.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2017-2019

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 Baswaren johtoryhmän jäsenille suunnatusta ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2017-2019.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellyttää, että Baswaren johtoryhmän jäsen hankkii Baswaren osakkeita. Johtoryhmän jäsen saa palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellyttää, että johtoryhmän jäsenen työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet ovat edelleen johtoryhmän jäsenen hallussa palkkion maksuhetkellä.

Hallitus päätti, että ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella Baswaren johtoryhmälle maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 75 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Baswaren johtoryhmän jäsenet hankkivat tai allokoivat järjestelmään sen alussa yhteensä 7 752 Basware Oyj:n osaketta. Järjestelmän perusteella Baswaren johtoryhmän jäsenille maksettavat palkkiot vastaavat siten yhteensä enintään 15 504 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2018-2020

Basware Oyj:n hallitus päätti 17.7.2018 uudesta konsernin avainhenkilöille suunnatusta ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2018-2020.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellyttää, että palkkiojärjestelmän piiriin kuuluva työntekijä hankkii Baswaren osakkeita. Työntekijä saa palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen (3) vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellyttää, että työntekijän työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet ovat edelleen työntekijän hallussa palkkion maksuhetkellä.

Ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella palkkiojärjestelmän piiriin kuuluvalla työntekijälle maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 77 714 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Baswaren avainhenkilöt hankkivat tai allokoivat järjestelmään sen alussa yhteensä 34 278 Basware Oyj:n osaketta. Järjestelmän perusteella Baswaren avainhenkilöille maksettavat palkkiot vastaavat siten yhteensä enintään 68 556 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Suoritusperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2017-2019

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 avainhenkilöille suunnatusta suoritusperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2017-2019.

Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2017-2018, 2018-2019 ja 2019-2020. Hallitus päättää ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2017-2018 perustuu konsernin vuosien 2017-2018 keskeisiin suorituskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2017-2018 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 156 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 60 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Toukokuussa 2019 järjestetyssä suunnatussa osakeannissa, joka liittyi vuosien 2017-2019 suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2017-2018 palkkioiden maksamiseen, siirrettiin 26 413 osaketta.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2018-2019 perustuu konsernin vuoden 2018 keskeisiin suorituskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2018-2019 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 116 950 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 75 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2019-2020 perustuu konsernin vuoden 2019 keskeisiin suorituskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2019-2020 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 60 225 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 45 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Vuoden 2019 lopussa suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului 53 henkilöä ansaintajaksolla 2018-2019 ja 45 henkilöä ansaintajaksolla 2019-2020.

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2017

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 sitouttavasta osakepalkkiojärjestelmästä vuodelle 2017. Järjestelmä on suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille. Palkkion saaminen edellyttää, että työntekijän työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan 1-3 vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot vastaavat yhteensä enintään 20 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Toukokuussa 2019 järjestetyssä suunnatussa osakeannissa, joka liittyi vuoden 2017 sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkioiden maksamiseen, siirrettiin 750 osaketta. Järjestelmän perusteella toukokuussa 2018 maksetut palkkiot vastaavat yhteensä 5 750 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Vuoden 2019 lopussa sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului kaksi Baswaren avainhenkilöä.

Suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2020-2021

Basware Oyj:n hallitus päätti 18.12.2019 Baswaren avainhenkilöille suunnatusta suoriteperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2020-2021.

Suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka on kalenterivuodet 2020-2021. Hallitus on päättänyt ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetetut tavoitteet. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 45 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020-2021 perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (TSR), konsernin kokonaisliikevaihtoon ja vuotuisten jatkuvien Cloud-tuottojen bruttotilaukskertymään 2020-2021. Ansaintajakson 2020-2021 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat arvoltaan yhteensä enintään noin 320 000 Basware Oyj:n osaketta (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2020

Basware Oyj:n hallitus päätti 18.12.2019 perustaa sitouttavan osakepalkkiojärjestelmästä vuodelle 2020. Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä on suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille avainmarkkinoilla. Palkkion maksaminen riippuu avainhenkilön työ- tai toimisuhteen jatkumisesta palkkionmaksun ajankohtana.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan 1-3 vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot ovat yhteensä enintään 10 000 Basware Oyj:n osaketta, sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Tilinpäätös

Hallituksen toimintakertomus.....	24
Konsernin laaja tuloslaskelma	34
Konsernitase.....	35
Konsernin rahavirtalaskelma.....	37
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista.....	38
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	39
Emoyhtiön tuloslaskelma	75
Emoyhtiön tase	75
Emoyhtiön rahoituslaskelma.....	76
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	77
Tilintarkastuskertomus	86
Taloudelliset tunnusluvut	90
Osakekohtaiset tunnusluvut.....	91
Tunnuslukujen laskentaperiaatteet.....	92
Osake ja osakkeenomistajat	93
Osakkeenomistajille	95



HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

1.1.-31.12.2019

Basware on maailman suurin avoin yritysverkosto ja maailman johtava verkottuneiden hankinnasta maksuun- ja verkkolaskuratkaisujen tarjoaja. Baswaren ratkaisut tehostavat yrityksen liiketoimintaa varmistamalla hankinnan ja taloushallinnon sekä osto- ja myyntireskontran kulujen täydellisen läpinäkyvyyden. Basware toimii yli 100 maassa eri puolilla maailmaa. Basware on listattu Helsingin pörssissä.

Baswaren tulos vuonna 2019

Basware on 1.1.2019 alkaen ottanut käyttöön IFRS 16 Vuokrasopimukset -standardin. IFRS 16 on otettu käyttöön noudattaen mukautettua takautuvaa menettelyä, joten vertailutietoja ei ole oikaistu. IFRS 16 vaikuttaa seuraavien taloudellisten tietojen vertailukelpoisuuteen:

- Suunnitelman mukaiset poistot ovat kasvaneet merkittävästi ja vastaavasti vuokratulot pienentyneet merkittävästi. Käyttöoikeusomaisuuserien poistot vuonna 2019 olivat yhteensä 4 704 tuhatta euroa. Edellä mainittu parantaa raportoitua EBITDA:a verrattuna vuoteen 2018.
- Vuoden 2019 avaava tase kasvoi 17 012 tuhatta euroa käyttöoikeusomaisuuserien ja vuokrasopimusvelkojen kirjaamisen seurauksena.
- Vuokrasopimusvelan pääomaa koskeva osuus on esitetty erillisellä rivillä rahoituslaskelman rahoituksen rahavirrassa. Vuonna 2019 vuokrasopimusvelan takaisinmaksut olivat yhteensä 4 372 tuhatta euroa.
- Vuokrasopimusvelkojen korot olivat yhteensä 888 tuhatta euroa vuonna 2019.
- Vakuudet ja vastuusitoumukset -liitetiedossa esitetyt luvut vuoden 2019 osalta eivät sisällä taseella esitettyjä vuokrasopimusvelkoja.
- IFRS 16 vaikuttaa tunnuslukuihin, jotka on laskettu taseen loppusumman tai korollisten velkojen perusteella.

Helmikuussa 2018 Basware saattoi päätökseen kahden liiketoiminnon myynnin. Verrattaessa konsernin vuoden 2019 lukuja vuoden 2018 lukuihin on tärkeää tarkastella orgaanista kasvua, sillä liiketoimintojen myynti pienentää konsernin liikevaihtoa ja heikentää kannattavuutta.

Avainluvut

TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Liikevaihto	148 302	141 417	4,9
Cloud-liikevaihto	101 442	89 482	13,4
Cloud-tilauskertymä	23 694	21 474	10,3
EBITDA	1 403	9 217	-84,8
Oikaistu EBITDA	5 185	-4 364	
Liikevoitto/tappio	-14 537	-1 471	
Oikaistu liikevoitto/tappio	-10 756	-15 052	28,5
Nettovelkaantumisaste, % ¹	48,9	14,9	
Rahat ja pankkisaamiset ¹	31 672	40 747	-22,3
Vapaa rahavirta -mittari	-23 829	-19 829	-20,2
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-1,63	-0,49	
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-1,37	-1,44	-5,0
Henkilöstö ¹	1 325	1 412	-6,2

¹ Kauden lopussa.

Liikevaihto

LIIVEVAIHTO TYYPEITTÄIN, TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Cloud-liikevaihto	101 442	89 482	13,4
Konsultointipalvelut	24 962	23 567	5,9
Ylläpito, lisenssimyynti ja muut	21 899	28 368	-22,8
Yhteensä	148 302	141 417	4,9
LIIVEVAIHTO ASIAKKAAN SIJAINNIN MUKAAN, TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Amerikat	31 796	26 741	18,9
Eurooppa	50 687	47 709	6,2
Pohjoismaat	57 441	59 754	-3,9
APAC	8 379	7 214	16,1
Yhteensä	148 302	141 417	4,9

Baswaren liikevaihto vuonna 2019 oli 148 302 tuhatta euroa (141 417 tuhatta euroa), kasvua 4,9 prosenttia. Tämä vastasi 5,9 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Ero raportoidun ja orgaanisen, valuuttakurssikorjatun kasvuprosentin välillä liittyy pääasiassa talousohjauksen ja maksuliikenteen liiketoimintojen myyntiin vuonna 2018.

Vuonna 2019 cloud-liikevaihto oli 101 442 tuhatta euroa (89 482 tuhatta euroa), kasvua 13,4 prosenttia. Tämä vastasi 12,9 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Osana tehostamisohjelmaa Basware ei ole jatkanut ei-strategisia kannattamattomia sopimuksia, mikä vaikutti cloud-liikevaihdon kasvuun. Cloud-liikevaihdon osuus kokonaisliikevaihdosta oli 68 prosenttia (63 %).

Konsultointipalveluiden liikevaihto oli 24 962 tuhatta euroa (23 567 tuhatta euroa), kasvua 5,9 prosenttia.

Ylläpito- ja lisenssipalveluiden tuotot laskivat odotusten mukaisesti, kun asiakkaita siirretään cloud-ratkaisuihin. Ylläpito, lisenssimyynti ja muu liikevaihto oli 21 899 tuhatta euroa (28 368 tuhatta euroa), laskua 22,8 prosenttia.

Amerikat vastasivat 21,4 prosenttia (18,9 %), Eurooppa 34,2 prosenttia (33,7 %), Pohjoismaat 38,7 prosenttia (42,3 %) ja Aasian ja Tyynenmeren alue 5,6 prosenttia (5,1 %) kokonaisliikevaihdosta. Lisätietoa Baswaren konserniyrityksistä ja sivuliikkeistä on tilinpäätöksen liitetiedossa 26. Vuoden aikana Basware purki sen Iso-Britannian tytäryhtiöistä Basware UK Ltd:n, Basware Supplier Solutions Ltd:n, Procsolve Solutions Ltd:n ja Procsolve Services Ltd:n.

Cloud-tilauskertymä

TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Cloud	23 694	21 474	10,3

Vuonna 2019 Baswaren vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen bruttilauskertymä oli 23 694 tuhatta euroa (21 474 tuhatta euroa), kasvua 10,3 prosenttia. Tämä vastasi 9,0 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Vuoden 2018 marraskuun puolivälistä helmikuun 2019 loppuun Basware oli markkinoiden spekulatiivisen kohteena koskien mahdollista ostotarjousta. Tämä pienensi tilauskertymää vuoden 2018 viimeisellä neljänneksellä ja vuoden 2019 ensimmäisellä neljänneksellä, mikä vaikutti negatiivisesti vuoden 2019 cloud-liikevaihtoon.

Tilaukskertymä heijastuu liikevaihtoon viiveellä. Tyypillisesti noin neljäsosa vuotuisten jatkuvien tuottojen tilauskertymästä muuttuu liikevaihdoksi ensimmäisenä vuonna, noin 50–60 prosenttia toisena ja loput myöhemmin.

Tuloskehitys

TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Liikevaihto	148 302	141 417	4,9
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-71 493	-69 620	2,7
Bruttokate	76 810	71 797	7,0
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-45 190	-43 041	5,0
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-26 815	-27 222	-1,5
Hallinto ja yleiskulut	-14 572	-16 247	-10,3
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-86 577	-86 510	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-4 770	13 242	
Liikevoitto/tappio	-14 537	-1 471	

Vuonna 2019 myytyjä suoritteita vastaavat kulut olivat -71 493 tuhatta euroa (-69 620 tuhatta euroa), kasvua 2,7 prosenttia.

Liiketoiminnan kokonaiskuluista, myynnin ja markkinoinnin kulut kasvoivat 5,0 prosenttia, tutkimus- ja tuotekehityskulut laskivat 1,5 prosenttia sekä hallinto ja yleiskulut laskivat 10,3 prosenttia.

Vuonna 2019 Baswaren liiketappio oli -14 537 tuhatta euroa (-1 471 tuhatta euroa). Talousohjauksen ja maksuliikenteen liiketoimintojen myynti paransi Baswaren liiketulosta vuonna 2018.

Baswaren tappio ennen veroja oli -23 663 tuhatta euroa (-3 526 tuhatta euroa) ja tilikauden tappio -23 440 tuhatta euroa (-7 077 tuhatta euroa). Vuoden veroilla oli 223 tuhannen euron (-3 551 tuhatta euroa) vaikutus kauden tulokseen.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli -1,63 euroa (-0,49 euroa).

Oikaistu liike-tulos ja oikaistu EBITDA

TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
Liikevoitto/tappio	-14 537	-1 471	
Oikaisut:			
Yritysosot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestely-tuotot (-)	-313	-17 852	-98,2
Yritysosot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestely-kulut (+)	1 323	2 996	-55,9
Tehostamiseen liittyvät kustannukset	2 772	1 275	
Oikaisut yhteensä	3 781	-13 581	
Oikaistu liikevoitto/tappio	-10 756	-15 052	28,5
Poistot	-15 941	-10 688	49,2
Oikaistu EBITDA	5 185	-4 364	
% liikevaihdesta	3,5		

Liiketoiminnan vapaa rahavirta -mittari, rahoitus ja investoinnit

Liiketoiminnan vapaa rahavirta -mittarin tarkoituksena on tarjota selkeä kuva kaikista Baswaren liiketoimintakuluista. Vuoden 2019 toiselta neljännekseltä lähtien Basware julkistaa vapaan rahavirran mittarin vuosineljänneksittäin, jotta sijoittajat pystyvät seuraamaan kehitystä kohti positiivista vuotuista liiketoiminnan vapaata rahavirtaa vuoden 2020 loppuun mennessä. Liiketoiminnan vapaan rahavirran mittarin määritelmä on julkaistu kohdassa Tunnuslukujen laskentakaavat.

TUHATTA EUROA	2019	2018	Muutos, %
EBITDA	1 403	9 217	-84,8
Bruttoinvestoinnit	-10 617	-10 933	-2,9
Rahoituskulut	-9 091	-2 080	
Verot, pl. laskennalliset verot	-1 341	-961	39,5
Vuokrasopimusvelkojen maksut ¹	-4 372	-	
Osakepalkkiot, osakkeiden osuus	188	1 229	-84,7
Omaisuserien myyntivoitot tai -tappiot	0	-16 300	
Vapaa rahavirta -mittari	-23 829	-19 829	-20,2

¹ Vuonna 2018 vuokrasopimusvelkojen maksut sisältyivät EBITDA:n. Vuoden 2019 luvut heijastavat IFRS 16 -standardin mukaisia muutoksia laa-timisperiaatteissa.

Liiketoiminnan vapaa rahavirta -mittari oli -23 829 tuhatta euroa (-19 829 tuhatta euroa) vuonna 2019. Rahoituskulut kasvoivat maaliskuussa 2019 allekirjoitetun rahoitusjärjestelyn seurauksena.

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

Lainan yhteydessä Bregal Milestone sai vastikkeetta 1 000 vapaasti siirrettävää optio-oikeutta, jotka ovat vaihdettavissa 1 000 000 Yhtiön osakkeeseen ("Optio-osakkeet"), jotka edustavat noin 6,5 prosenttia Yhtiön osakkeista täysi laimennusvaikutus huomioiden (6,9 prosenttia Yhtiön tämänhetkisestä osakemäärästä). Kunkin Optio-osakkeen käteismerkintähinta on

29,9158 euroa, joka vastaa Yhtiön osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettujen päivittäisten keskihintojen keskiarvoa viideltä päivältä 13.3.-19.3.2019. Merkintähintaa tarkistetaan osinkoa maksettaessa sekä muilla tavanomaisilla omistuksen laimentumiselta suojaavilla tarkistuksilla optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti. Optio-oikeudet annettiin Bregal Milestonelle Lainan noston yhteydessä 2.4.2019. Optio-osakkeiden merkintäaika alkaa välittömästi optio-oikeuksien antamisesta ja päättyy 22.8.2024. Baswaren hallitus päätti optio-oikeuksien antamisesta 15.3.2018 pidetyn Baswaren varsinaisen yhtiökokouksen myöntämän valtuutuksen nojalla.

Liiketoiminnan rahavirta oli 4 159 tuhatta euroa (-6 261 tuhatta euroa). Rahavirtaa paransi korkeampi kannattavuus sekä positiivinen kehitys käyttöpääomassa vuonna 2019.

Baswaren rahavarat, mukaan luettuina lyhytaikaiset talletukset, olivat yhteensä 31 672 tuhatta euroa (40 747 tuhatta euroa) vuoden lopussa. Syyskuussa 2019 Basware maksoi takaisin konsernin 30 miljoonan euron määräaikaisslainan, josta 20 miljoonaa euroa oli erääntymässä vuonna 2020.

Baswaren taseen loppusumma oli vuoden lopussa 224 581 tuhatta euroa (215 688 tuhatta euroa). Investointien nettorahavirta oli -10 541 tuhatta euroa (18 469 tuhatta euroa) vuonna 2019.

Omavaraisuusaste oli 41,9 prosenttia (51,3 %) ja nettovelkaantumisaste 48,9 prosenttia (14,9 %). Korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 60 885 tuhatta euroa (57 206 tuhatta euroa), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 1 996 tuhatta euroa (17 089 tuhatta euroa). Sijoitetun pääoman tuotto oli -8,6 prosenttia (-0,9 %) ja oman pääoman tuotto -22,9 prosenttia (-6,3 %).

Tutkimus- ja tuotekehitys

Vuonna 2019 Baswaren tutkimus- ja tuotekehitys keskittyi parantamaan Baswaren kilpailutuksesta maksuun -tuoteportfolion käyttäjäkokemusta ja integraatiokykyä cloud-ympäristössä. Vuoden aikana Basware yhtenäisti hankinnan tuotetarjoaman ja virtaviivaisti tutkimus- ja tuotekehitystoiminnan strategisesti merkittäviin tuotteisiin.

Yleisellä tasolla Baswaren tutkimus ja tuotekehitystoiminnan fokuksena on vahvistaa hankinnasta maksuun tuoteportfoliota laajentamalla soveltamisalaa ja sovelluksen järjestelmää tekoälyllä, sekä jatkuvasti kehittää kaikki ratkaisut läpäisevää, integroitua käyttökokemusta.

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitysmenot ilman poistoja sisältäen taseeseen aktivoinnit olivat yhteensä 27 967 tuhatta euroa (30 093 tuhatta euroa). Tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat yhteensä 18,9 prosenttia (21,3 %) liikevaihdosta vuonna 2019. Yhteensä 283 (295) henkilöä työskenteli tutkimus- ja tuotekehityksessä vuoden lopussa.

Henkilöstö

HENKILÖSTÖ ALUEITTAIN, KESKIMÄÄRIN	2019	2018	Muutos, %
Amerikat	121	139	-13,2
Eurooppa	374	442	-15,3
Pohjoismaat	437	490	-10,9
APAC	417	605	-31,0
Yhteensä	1 349	1 676	-19,5

Baswaren henkilöstömäärä oli vuoden aikana keskimäärin 1 349 (1 676) ja vuoden lopussa 1 325 (1 412). 31. joulukuuta 2019, henkilöstöstä 13,9 prosenttia (15,4 %) työskenteli myynnissä ja markkinoinnissa, 33,7 prosenttia (35,6 %) tuotekehityksessä, tuotannossa ja tuotteissa, 42,4 prosenttia (38,9 %) konsultointipalveluissa ja 10,0 prosenttia (10,1 %) hallinnossa.

Lisätietoa palkoista ja työsuhte-etuuksista tilinpäätöksen liitetiedossa 5 ja muita henkilöstöön liittyviä avainlukuja kohdassa Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista.

Osake ja osakkeenomistajat

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT	2019	2018
Osakkeen kurssikehitys, euroa		
- alin kurssi	16,76	19,75
- ylin kurssi	41,10	47,60
- keskipurssi	23,61	34,00
- päätöskurssi	23,75	39,50
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa ¹ , euroa	341 943 926	567 633 802
Osakkeiden lukumäärä ¹		
- kauden lopussa	14 397 639	14 370 476
- keskimäärin kauden aikana	14 388 469	14 367 829
- keskimäärin kauden aikana, laimennettu	14 473 519	14 461 175
Vaihdetut osakkeet (oikaistu osakeannin vaikutuksesta) Helsingin pörssissä	4 204 444	3 005 479
% keskimääräisestä osakemäärästä	29,2 %	20,9 %
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet	4 297	31 460
% kokonaisosakemäärästä	0,0 %	0,2 %
Osakepääoma, euroa	3 528 368	3 528 368
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-1,63	-0,49
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-1,63	-0,49
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-1,37	-1,44
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-1,37	-1,44
Oma pääoma/osake (euroa)	6,53	7,71
Hinta/voitto -suhde (P/E)	-14,58	-80,20

¹ Pois lukien omat osakkeet

Baswarella oli vuoden lopussa 14 615 (11 508) osakkeenomistajaa hallintarekisterit mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 52,4 prosenttia (52,2 %) kaikista osakkeista.

Liputusilmoitukset vuonna 2019

Tilikauden aikana Basware Oyj sai seuraavat liputusilmoitukset merkittäviltä osakkeenomistajilta:

ILMOITUKSEN PVM	Osakkeenomistaja	Ilmoitusraja	Omistus yhteensä, %
	Arrowgrass Capital		
4.2.	Partners LLP	Yli 25 %	25,00 %
20.3.	Bregal Milestone LP	Yli 5 %	6,94 % ¹
27.5.	Invesco Ltd	Yli 5 %	7,69 % ²
	Massachusetts		
	Mutual Life		
27.5.	Insurance Company	Alle 5 %	0,0 % ³
	Ameriprise		
28.5.	Financial, Inc	Alle 5 %	4,998 %
25.10.	Invesco Ltd	Alle 5 %	4,90 %
	Long Path Partners		
16.12.	LP	Yli 5 %	5,28 %

¹ Basware Oyj otti senior-ehtoisen, vakuudettoman 50 miljoonan euron lainan, joka erääntyy syyskuussa 2024, Bregal Milestone LLP:n hallinnoiminen rahastojen kanssa ja laski liikkeelle at-the-money optio-oikeuksia. Baswaren hallitus on päättänyt antaa 1 000 vapaasti siirrettävää optio-oikeutta Bregal Milestone L.P:lle, jotka ovat vaihdettavissa 1 000 000 Basware Oyj:n osakkeeseen. Optio-osakkeiden merkintäaika on 2.4.2019-22.8.2024.

² Yrityskauppa ja yhdistyminen OppenheimerFunds Inc:n kanssa.

³ OppenheimerFunds, Inc tytäryhtiön yrityskauppa ja irtautuminen.

Lisätietoa tilinpäätöksen Osakekohtaiset tunnusluvut ja Osake ja osakkeenomistajat -luvuissa ja tiedot osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä Palkitsemisraportissa.

Yhtiökokous ja hallituksen valtuutukset

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 14.3.2019. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta. Yhtiökokous päätti, että vuodelta 2018 ei makseta osinkoa.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi kuusi henkilöä. Hallituksen jäseniksi valittiin uuden Ilkka Sihvo, David Bateman, Michael Ingelög, Daryl Rolley, Asko Schrey ja Tuija Soanjärvi. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Ilkka Sihvon ja varapuheenjohtajaksi Michael Ingelögin. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Tuija Soanjärvi sekä jäseniksi David Bateman, Daryl Rolley ja Asko Schrey. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Michael Ingelög ja jäseniksi David Bateman ja Ilkka Sihvo.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 1 420 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä. Hankkimisvaltuutus on voimassa 30.6.2020 saakka ja kumoaa aiemmat omien osakkeiden hankkimista koskevat valtuutukset.

Yhtiökokous 15.3.2018 päätti valtuuttaa hallituksen antamaan erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Yhtiön antamien erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään yhteensä 1 000 000 kappaletta, joka määrä sisältyy edellä mainittuun uusia osakkeita koskevaan enimmäismäärään. Uusien osakkeiden merkintähinta ja yhtiön omista osakkeista maksettava määrä on merkittävä sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Hallitus päättää kaikista muista valtuutuksiin liittyvistä seikoista. Valtuutukset olivat voimassa 30.6.2019 saakka ja kumosivat aiemmat valtuutukset osakeantiin ja optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamiseen.

Basware julkisti pörssitiedotteella 14.3.2019 varsinaisen yhtiökokouksen päätökset.

Päätökset ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivulla osoitteessa

<https://investors.basware.com/fi/Yhtiökokoukset>

Muutokset hallituksessa

21.8.2019 Tuija Soanjärvi erosi hallituksesta henkilökohtaisista syistä johtuen ja 11.11.2019 David Bateman erosi hallituksesta hänen Arrowgrass Capital Partnersille tekemien sitoumusten vuoksi. Muutosten jälkeen hallituksessa on neljä jäsentä. Asko Schrey nimitettiin tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi 19.11.2019.

Muutokset johtoryhmässä

Vesa Tykkyläinen (toimitusjohtaja 10.3. asti), Niclas Rosenlew, Ilari Nurmi, Mikko Pilkama ja Eric Wilson lähtivät yhtiöstä ja johtoryhmästä vuoden 2019 aikana. Martti Nurminen aloitti talousjohtajana ja johtoryhmän jäsenenä 2.12.2019. Vuoden lopussa johtoryhmän kokoonpano oli seuraava:

Toimitusjohtaja Klaus Andersen (11.3. alkaen)

Talousjohtaja Martti Nurminen

Teknologiajohtaja Klaus Andersen (vt.)

Myyntijohtaja Paul Taylor

Markkinointijohtaja Lars Madsen

Asiakkuusjohtaja Jussi Vasama

Henkilöstöjohtaja Jane Broberg

Tilikauden muut tapahtumat

Keskustelut mahdollisesta ostotarjouksesta Tradeshiftin kanssa päättyneet

28.2.2019, Basware julkisti, että se on päättänyt keskustelut Tradeshift Holdings Inc:n kanssa mahdollisesta käteisostotarjouksesta Baswaren kaikista osakkeista. Tradeshift oli ilmoittanut Baswarelle, ettei se kykene edistämään mahdollista tarjousta pääomamarkkinaolosuhteet huomioiden. Tämän johdosta Baswaren hallitus on päättänyt mahdolliseen tarjoukseen liittyvät keskustelut Tradeshiftin kanssa.

Tehostamisohjelma

30.4.2019 Basware ilmoitti aloittavansa tehostamisohjelman, jonka tarkoituksena on parantaa kannattavuutta ja liiketoiminnan rahavirtaa. Yhtiö on identifioinut 10 miljoonan euron potentiaalisen vuotuisen nettosäästön vuoden 2019 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna. Tehostamisohjelman yhteydessä Basware ilmoitti, että yhtiö odottaa saavuttavansa positiivisen liikevoiton vuonna 2020 ja positiivisen vuotuisen liiketoiminnan vapaan rahavirran vuoden 2020 loppuun mennessä.

Suurin osa tehostamisohjelman toimenpiteistä implementoitiin toisen vuosineljänneksen aikana. Tehostamisohjelman fokusalueisiin kuului mm. investointien keskittäminen pitkän aikavälin strategian kannalta merkittäville tuotteille ja tuotetarjoaman virtaviivaistaminen, globaalin organisaation saattaminen yhtenäisen toimintamallin alle ja konsultointipalveluiden kannattavuuden parantaminen. Organisaatiomuutokset ja liiketoiminnan optimointi johti noin 64 työntekijään vähennykseen maailmanlaajuisesti.

Uusi pitkän aikavälin osakepohjainen kannustinjärjestelmärakenne

19.12.2019 Basware ilmoitti, että sen hallitus päätti perustaa uudesta konsernin avainhenkilöiden pitkän aikavälin kannustinjärjestelmärakenteesta. Uudistettu rakenne muodostuu kahdesta osakepohjaisesta järjestelmästä: Suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2020-2021 noin 45 avainhenkilölle sisältäen johtoryhmän jäsenet ja Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2020 valituille avainhenkilöille.

Suoriteperusteisen osakepalkkiojärjestelmän mahdollinen palkkio perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (TSR), konsernin kokonaisliikevaihtoon ja vuotuisten jatkuvien Cloud-tuottojen bruttotilaukskertymään 2020-2021. Ansaintajakson 2020-2021 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat arvoltaan yhteensä enintään noin 320 000 Basware Oyj:n osaketta (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Uusi suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2020-2021 korvaa nykyisen suoriteperusteisen osakepalkkiojärjestelmän 2017-2019.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan 1-3 vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot ovat yhteensä enintään 10 000 Basware Oyj:n osaketta (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Strategia

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

Baswaren avainmarkkinat ovat Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa ja Ranska, missä yhtiö näkee suurimmat mahdollisuudet voittaa uusia asiakkaita. Jokainen Baswaren top 200 avainasiakasta toi keskimäärin 250 tuhatta euroa vuotuista jatkuvaa cloud-liikevaihtoa vuonna 2019. Asiakkailta saatavaa keskimääräistä liikevaihtoa on mahdollisuus kasvattaa maantieteellisten asiakaslaajennusten ja lisämyynnin kautta.

Uuden asiakassopimuksen solmimisen jälkeen asiakkuus kestää yleensä useiden vuosien ajan. Vuonna 2019 Baswaren cloud-bruttouusimisaste oli 95 prosenttia ja cloud-nettouusimisaste 104 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli vuoden 2019 lopussa 65 prosenttia. Asiakassopimusten elinkaaren arvo on näitten takia korkea. Vuonna 2019 Baswaren asiakkaiden elinkaaren arvo oli seitsemänkertainen asiakashankinnan kustannuksiin verrattuna.

Baswaren pitkänaikavälin visiona on tulla kaikkein parhaaksi verkottuneiden kilpailutuksesta maksuun -ratkaisujen tarjoajaksi. Baswaren on määritellyt seuraavalle kolmelle vuodelle viisi must-win tavoitetta, jotka ovat tärkeitä strategian toteuttamiselle. Must-win tavoitteet liittyvät asiakastytytyvyyteen, projektitoimitusten resursseihin, hankintaratkaisuihin, kumppanimyyntiin ja cloud-transformaatioihin. Ensimmäinen must-win koskee asiakastytytyvyyttä, joka on Baswaren prioriteetti jokaisessa asiakaskohtaamistilanteessa myynnistä toimitukseen, tuotteisiin ja palveluun. Toinen must-win tavoite on toimituskyvykyys: jokaisessa projektitoimituksessa tulee olla sopiva asiantuntemus ja kapasiteetti takaamassa asiakasmenestyksen. Baswaren täytyy myös tukea jatkuvaa kehitystä ja asiakkaiden muutosprojekteja. Kolmas must-win tavoitteista on vahvistaa edelleen Baswaren hankintaratkaisua ja koko kilpailutuksesta maksuun -ratkaisua kumppanuusien ja avoimen API arkkitehtuurin kautta. Neljänneksi, Basware tavoittelee cloud-kasvun kiihdyttämistä kumppanimyyntin avulla. Viimeinen must-win tavoite on saada valmiiksi jäljellä olevat asiakkaiden cloud-transformaatiot ja uudelleenkohdentaa resurssit pitkänaikavälin strategisille alueille.

Riskit ja epävarmuustekijät

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

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

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

Yhtiön myynnistä yli 50 prosentin odotetaan tulevan euroalueen ulkopuolelta, mikä altistaa konsernin liikevaihdon kasvun valuuttakurssien vaihteluille. Merkittävät muutokset Yhdysvaltain dollarissa, Englannin punnassa, Norjan kruunussa, Ruotsin kruunussa tai Australian dollarissa voivat vaikuttaa liikevaihtoon. Lisäksi osa Baswaren kustannuksista on Intian rupioissa ja Romanian leissä. Epävarmuus Iso-Britannian asemasta suhteessa Euroopan Unioniin voi vaikuttaa negatiivisesti Baswaren liiketoimintamahdollisuuksiin Iso-Britanniassa.

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

Suurimmat Baswaren toimintaan liittyvät riskit liittyvät palvelun keskeytymiseen esimerkiksi konesalivikojen vuoksi, erilaisiin tietoturvauihin sekä siihen, että Baswaren ratkaisut ja palvelut, toiminta ja työntekijöiden käyttäytyminen vastaavat vaadittavia standardeja. Operatiivisia riskejä hallitaan riskien valvonnan ja suojausikäytäntöjen jatkuvan parantamisen sekä Baswaren henkilöstön sisäisen koulutuksen avulla.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä. Baswaren hallinnointiperiaatteet ovat saatavilla yhtiön sijoittajasivuilla: <https://investors.basware.com/fi>

Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista

Basware on maailman johtava verkottuneiden hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoaja, jolla on maailman suurin avoin yritysverkosto. Baswaren ratkaisut tehostavat yritysten liiketoimintaa varmistamalla hankinnan ja taloushallinnon sekä osto- ja myyntireskontran kulujen täydellisen läpinäkyvyyden. Baswarella on liiketoimintaa maailmanlaajuisesti ja yhtiön noin 1 325 henkilöstön jäsentä työskentelee 14 maassa. Basware on sitoutunut vastuulliseen ja kestäväan liiketoimintaan, auttamaan asiakkaitaan siirtymään kohti paperittomuutta, edistämään työntekijöidensä hyvinvointia ja huolehtimaan kyberturvallisuudesta ja tietosuojasta. Vuonna 2019 Basware on tehnyt muutoksia sen ei-taloudellisten tietojen selvitykseen parantaakseen raportointia henkilöstön monimuotoisuudesta ja ympäristöasioista. Yhtiö on lisännyt mittarit esimiesasemassa työskentelevien sukupuolijakaumasta ja lentomatkustuksen päästöistä. Uusien mittarien osalta vertailukauden luku ei ollut aina saatavilla.

Yhteiskuntavastuu ja ihmisoikeuksien kunnioitus

Työntekijät ovat Baswaren tärkein voimavara. Basware on sitoutunut toimimaan Yhdistyneiden kansakuntien yleismaailmallisen ihmisoikeuksien julistuksen arvojen mukaisesti ja noudattamaan Yhdistyneiden kansakuntien Global Compact -periaatteita. Basware noudattaa Kansainvälisen työjärjestön (ILO) standardeja sekä kaikkia soveltuvia paikallisia työlakeja, -säädöksiä ja -määräyksiä. Basware ei hyväksy lapsi-, pakko- tai orjatyötä, tai ihmiskauppaa missään yhtiön toimintamaassa.

Baswarella on käytössään kaikkia työntekijöitä koskevat eettiset periaatteet (Code of Conduct), joita sovelletaan konserniyhtiöissä maailmanlaajuisesti. Code of Conduct määrittää eettiset periaatteet, joita Baswaren työntekijät noudattavat ja joita Basware odottaa toimittajiensa ja kumppaneidensa noudattavan. Baswaren Code of Conduct päivitettiin vuonna 2019 ja siihen lisättiin periaatteet rahanpesun estämisestä; tuonti, vienti ja kauppasäädöksistä; selvennettiin syrjinnän ja häirinnän vastaisuutta kuvaavaa terminologiaa; ja lisättiin periaatteet terveydestä ja turvallisuudesta työpaikalla. Pakollinen Code of Conduct koulutus myös uudistettiin ja lähetettiin kaikille työntekijöille lokakuussa 2019. Baswaren tavoitteena on saavuttaa 100 % suoritustaste tammikuuhun 2020 mennessä.

	2019	2018
Code of Conduct -koulutuksen suoritustaste	95 %	99 %

Yhtiön kyky rekrytoida, ylläpitää ja kehittää oikeaa osaamista kaikilla tasoilla on kriittisen tärkeää yrityksen menestykselle. Basware tukee henkilöstön monimuotoisuutta ja on sitoutunut tarjoamaan kunnioittavan työyhteisön ja tasavertaiset mahdollisuudet kaikille. Basware ei hyväksy minkäänlaista etniseen taustaan, ihonväriin, sukupuoleen, uskontoon, ikään, poliittiseen vakaumukseen, seksuaaliseen suuntautumiseen tai syntyperään perustuvaa syrjintää. Vuonna 2019 Baswaren henkilöstön jäsenet edustivat 29 eri kansallisuutta, joista kolme suurinta olivat Intian, Suomen ja Romanian kansalaiset.

Basware järjestää vuosittain YourVoice henkilöstökyselyn ja ryhtyy tulosten edellyttämiin toimiin joka vuosi. Vuonna 2019 kyselyyn vastasi 88 prosenttia henkilöstöstä. Henkilöstön sitoutuneisuutta mittaavien kysymysten tulokset olivat edellisvuoden tasolla.

HENKILÖSTÖMITTARIT	2019	2018
Naisten osuus koko henkilöstöstä	31 %	29 %
Naisten osuus johtajista	26 %	N/A
Kokoaikaiset työntekijät	98 %	99 %
Toistaiseksi voimassaoleva työsopimus	99 %	97 %
Keskimääräinen palvelusaika, vuotta	4,9	4,6
Luonnollinen poistuma	15,3 %	13,7 %
Toimitusjohtaja-työntekijä -palkkasuhde	6,04:1	5,81:1

HENKILÖSTÖ IKÄRYHMITÄIN	2019	2018
Alle 25-vuotiaat	5 %	4 %
25-34	38 %	38 %
35-44	36 %	38 %
45-54	17 %	16 %
Yli 55-vuotiaat	5 %	4 %

Lahjonnan ja korruption estäminen

Osana sitoumustaan toimia rehellisesti ja eettisesti Baswarella on nollatoleranssi lahjontaan ja korruptioon, ja yhtiö noudattaa paikallisia lahjonnan ja korruption vastaisia lakeja kaikissa toimintamaissaan. Baswarella on lahjonnan ja korruption vastainen politiikka, jossa määritetään kaikkien Baswaren työntekijöiden vastuut vaatimusten noudattamisesta ja ylläpitämisestä pitämällä ensisijaisena yrityksen etua. Politiikka sisältää ohjeet siitä, miten tunnistaa ja käsitellä lahjontaan ja korruptioon liittyvät toimet.

	2019	2018
Raportoidut lahjonta- tai korruptiotapaukset	0	0

Ilmoitus väärinkäytöksestä

Basware kannustaa henkilöstöään ilmoittamaan välittömästi Code of Conduct -periaatteissa määritettyjen arvojen rikkomuksista. Baswaren työntekijät voivat tehdä ilmoituksen Baswaren väärinkäytöksiä käsittelevälle toimikunnalle. Ilmoituksen tekijän henkilöllisyys pysyy luottamuksellisenä ja vain niiden henkilöiden tiedossa, joiden tarvitsee se tietää tapauksen asianmukaista käsittelyä varten. Väärinkäytöksistä ilmoittavia Baswaren työntekijöitä suojataan kaikilta seuraamuksilta, kuten irtisanomiselta ja muilta kostotoimenpiteiltä.

Kyberturvallisuus ja tietoturva

Basware tarjoaa digitaalisia, pilvipohjaisia palveluita ja ratkaisuja ja toimii alalla, jota luonnehtii korkea tietoturva- ja tietosuojariski. Basware suhtautuu vakavasti kaikkiin sen omiin tai asiakkaiden tietojärjestelmiin tai tietoon kohdistuviin uhkiiin, ja kehittää jatkuvasti toimintatapoja, prosesseja ja teknologiaa vastatakseen kasvaviin vaatimuksiin ja hallitakseen riskejä. Tietoturvariskit ovat osa yhtiön monialaista riskien arviointia. Vuonna 2019 Basware keskittyi myös parantamaan asiakkaiden näkyvyyttä Baswaren tietoturvaan.

Hallitakseen tietoturvariskeistä aiheutuvia riskejä Baswarella on käytössään tietoturvan hallintajärjestelmä (ISMS), joka keskittyy tietoturvariskien, -uhkien ja -haavoittuvuuksien seurantaan ja valvontaan niiden ehkäisemiseksi ja korjaamiseksi. Lisäksi järjestelmä valvoo tietoturva-alueen kehityshankkeita. Basware käyttää tietoturvatapahtumien ilmoitus- ja raportointiprosesseja, joiden avulla yhtiö käsittelee ja analysoi tapahtumien vaikutuksia.

Baswaren palvelujen tarkastuskohteet auditoidaan säännöllisin väliajoin ulkoisesti ISAE 3402 standardin mukaan, ja tulokset jaetaan pyydettäessä asiakkaille. Basware tekee yhteistyötä johtavan tietoturvayhtiön kanssa toteuttaakseen vuosittain tietomurto-testausta ja seuraa havaittuja asioita jatkotoimenpiteillä. Basware on perustanut vastuullisen raportointi-kanavan,

minkä kautta tietoturvatutkijat voivat raportoida Baswaren palveluista löydettyjä havaintoja. Henkilöstön kouluttaminen ja sertifiointit on olennaisessa asemassa yhtiön järjestelmien eheyden ja asiakaslupauksen laadunvarmistuksessa. Baswarella on pakollinen yhtiönlaajuinen tietoturvan verkkokoulutus kaikille työntekijöille.

Baswaren palveluita käyttäessään asiakkaat syöttävät tilauksia, laskuja ja muita liiketoimintaan liittyviä tietoja yrityksen sovelluksiin jatkoprosessointia varten. Käsitellessään asiakkaidensa liiketoimintaan liittyviä henkilötietoja, Basware noudattaa tietosuojaa ja tietoturvaa koskevaa lainsäädäntöä ja viranomaisvaatimuksia.

Ympäristövastuu

Baswaren ympäristövastuu on kiinteä osa yrityksen yritysstrategiaa ja liiketoimintaa. Päivittäisessä toiminnassaan Basware noudattaa kaikkia soveltuvia ympäristölakeja ja -säädöksiä sekä odottaa toimittajiensa ja yhteistyökumppaniensa noudattavan niitä myös. Lisäksi Basware odottaa, että alakohtaiset ympäristövaatimukset huomioidaan soveltuvin osin.

Baswaren oman toiminnan merkittävimmät ympäristövaikutukset ovat energiankulutus yrityksen toimipisteissä ja kolmannen osapuolen tietokeskuksissa sekä työmatkustaminen. Basware tarkkailee kasvihuonekaasupäästöjään vuosittain ja raportoi ne CDP:lle. Basware on sitoutunut vähentämään hiilijalanjälkeään ja parantamaan toimipisteidensä energiatehokkuutta. Basware pyrkii vähentämään toimipaikkoihin perustuvia työntekijäkohtaisia kasvihuonepäästöjä 20 prosenttia vuoden 2016 tasolta vuoteen 2020 mennessä. Baswaren henkilöstöä kannustetaan vähentämään työmatkustusta verkkoneuvotteluteknologiaa ja -viestintätyökaluja hyödyntämällä.

Baswaren palveluiden suoran ympäristövaikutuksen on arvioitu olevan merkitykseltään olemattomasta kohtuulliseen liiketoiminnan luonteesta johtuen. Digitaalisilla ratkaisullaan ja palveluillaan Basware voi tarjota asiakkailleen ympäristöhyötyjä automatisoimalla pilvipohjaisen ohjelmiston avulla näiden talousprosesseja ja näin vähentää paperin käyttöä sekä riippuvuutta erillisestä, yrityskohtaisesta tietokeskuksesta. Basware pyrkii aktiivisesti lisäämään tarjoamien ratkaisujen ja palveluiden ympäristövaikutusten ymmärrystä ja on sitoutunut täydellisen läpinäkyvään raportointiin sen liiketoiminnasta aiheutuvista ympäristöhyödyistä ja -haitoista.

	2019	2018
Lentomatkustuksen päästöt, hiilidioksidiekvivalenttitonnia	2 483	N/A

Tulevaisuuden näkymät

Liikevaihtoon ja liiketulokseen vaikuttavat asiat

Baswaren tavoitteena on vakaa cloud-liikevaihdon kasvu. Cloud-liikevaihtoon vaikuttaa cloud-tilauskertymä ja asiakaspoistuma (churn). Cloud-liikevaihdon asiakaspoistumaan vaikuttaa edelleen ei-strategiset sopimukset, joita ei uusita.

Skaalautuvuuden ja operaationaalisen tehokkuuden paranemisen odotetaan jatkuvan.

Konsultointipalveluiden tehokkuuden odotetaan paranevan huhtikuussa 2019 aloitetun tehostamisohjelman toimenpiteiden takia.

Ylläpito-, lisenssimyynti- ja muu liikevaihto jatkaa laskua Baswaren siirtäessä olemassa olevia lisenssiasiakkaitaan cloud-palveluihin. Laskua kasvattaa vuonna 2019 toimeenpannut lisenssi-tuotteiden tuen päättämiset (end-of-life).

Tulosohjeistus vuodelle 2020

Vuodelle 2020 Baswaren odotukset ovat seuraavat:

- Liikevaihto kasvaa suunnilleen samalla vauhdilla kuin vuonna 2019 orgaanisesti ja ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Positiivinen liiketulos

Mahdolliset valuuttakurssien vaikutukset eliminoidaan käyttämällä laskennassa vuoden 2019 valuuttakursseja. Orgaanisista luvuista on poistettu viimeisten 12 kuukauden aikana hankittujen tai myytyjen liiketoimintojen vaikutus.

Hallituksen esitys osingonjaosta

Tilikauden 2019 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 42 029 tuhatta euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2019 ei makseta osinkoa.

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi torstaina 19. maaliskuuta 2020 Helsingissä.

Espoossa maanantaina 3. helmikuuta 2020

BASWARE OYJ
Hallitus

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA (IFRS)

TUHATTA EUROA	Liitetieto	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
LIIEVAIHTO	2	148 302	141 417
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut		-71 493	-69 620
BRUTTOKATE		76 810	71 797
Myyntin ja markkinoinnin kulut		-45 190	-43 041
Tutkimus- ja tuotekehityskulut		-26 815	-27 222
Hallinto- ja yleiskulut		-14 572	-16 247
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-86 577	-86 510
Liiketoiminnan muut tuotot	4	398	17 852
Liiketoiminnan muut kulut	6	-5 168	-4 610
LIIEVOITTO/TAPPIO		-14 537	-1 471
Rahoitustuotot	7	665	178
Rahoituskulut	7	-9 790	-2 080
Osuus yhteisyrityksen voitosta/tappiosta		0	-153
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA		-23 663	-3 526
Tuloverot	8	223	-3 551
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO		-23 440	-7 077

TUHATTA EUROA	Liitetieto	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Muut laajan tuloksen erät			
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi:			
Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostus	17	-2	57
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		1 974	1 169
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	8	-86	-73
Rahavirran suojaukset	18	-162	240
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		1 723	1 393
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		-21 716	-5 684
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-23 440	-7 077
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		-21 716	-5 684
Osakekohtainen tulos			
laimentamaton, euroa	9	-1,63	-0,49
laimennettu, euroa	9	-1,63	-0,49

KONSERNITASE (IFRS)

TUHATTA EUROA	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineettomat hyödykkeet	10	44 402	45 097
Liikearvo	3	80 345	78 939
Aineelliset hyödykkeet	11	1 075	792
Käyttöoikeusmaisuuserät	11	15 842	0
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	14	38	38
Muut saamiset	15	4 193	4 055
Sopimusvarat	2	168	1 052
Laskennalliset verosaamiset	8	9 654	7 810
Pitkäaikaiset varat		155 716	137 784
Lyhytaikaiset varat			
Myyntisaamiset	15	27 424	24 992
Muut saamiset	15	7 842	9 289
Sopimusvarat	2	1 561	2 298
Tuloverosaamiset	8	366	579
Rahat ja pankkisaamiset	16	31 672	40 747
Lyhytaikaiset varat		68 865	77 905
VARAT YHTEENSÄ		224 581	215 688

KONSERNITASE (IFRS)

TUHATTA EUROA	Liitetieto	31.12.2019	31.12.2018
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Oma pääoma			
Osakepääoma	19	3 528	3 528
Ylikurssirahasto	19	1 187	1 187
Omat osakkeet	19	-98	-638
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19	110 388	110 928
Muut rahastot	19	653	832
Muuntoerot	19	-8 226	-10 131
Kertyneet voittovarot	19	-13 347	5 042
Oma pääoma		94 086	110 749
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	8	5 003	4 660
Korollinen vieras pääoma	22	58 889	40 117
Vuokrasopimusvelat, korollinen	12	13 412	0
Koroton vieras pääoma	20	0	100
Sopimusvelat	2	3 184	2 458
Etuuspohjaistenjärjestelyiden velat	17	377	327
Pitkäaikaiset velat		80 864	47 662
Lyhytaikaiset velat			
Korollinen vieras pääoma	22	1 996	17 089
Vuokrasopimusvelat, korollinen	12	3 392	0
Ostovelat ja muut velat	20	28 468	28 040
Sopimusvelat	2	15 260	11 852
Tuloverovelat	8	249	98
Lyhytaikaiset varaukset	21	266	198
Lyhytaikaiset velat		49 631	57 277
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ		224 581	215 688

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (IFRS)

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018	TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta			Investointien rahavirta		
Tilikauden voitto/tappio	-23 440	-7 077	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10 587	-11 178
Oikaisut tilikauden voittoon/tappioon:			Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden nettoluovutustulot*	46	29 647
Poistot	15 941	10 688	Investointien rahavirta yhteensä	-10 541	18 469
Osuus yhteisyrityksen voitosta/tappiosta	0	153	Rahoituksen rahavirta		
Omaisuserien myyntivoitot (-) / -tappiot (+)	0	-16 276	Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-22 296	-1 996
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-12	204	Pitkäaikaisten lainojen nosto	43 880	9 923
Rahoitustuotot ja -kulut	9 088	1 694	Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-20 000	0
Tuloverot	-223	3 551	Vuokrasopimusvelkojen maksut	-4 372	0
Muut oikaisut	635	2 551	Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2 788	7 927
Oikaisut yhteensä	25 428	2 564	Rahavarojen muutos	-9 170	20 135
Käyttöpääoman muutos:			Rahavarat kauden alussa	40 747	20 683
Myynti- ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	557	-841	Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	94	-71
Osto- ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	4 794	2 122	Rahavarat kauden lopussa	31 672	40 747
Varausten lisäys (+) / vähennys (-)	123	-763			
Käyttöpääoman muutos yhteensä	5 474	518			
Rahoituserät liiketoiminnassa	-2 472	-1 419			
Maksetut (-) ja saadut (+) verot liiketoiminnasta	-832	-848			
Liiketoiminnan rahavirta	4 159	-6 261			

*Sisältää vuoden 2018 ensimmäisellä neljänneksellä myytyihin liiketoimintoihin suoraan liittyvät luovutustulot ja maksut.

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA (IFRS)

TUHATTA EUROA	Osake-pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2019	3 528	1 187	-638	110 928	832	-10 131	5 042	110 749
Laaja tulos						1 905	-23 442	-21 536
Osakepalkkiot			540	-540			362	362
Etuuspohjaiset järjestelyt							-2	-2
Rahavirran suojaukset					-178			-178
Optio-oikeudet							4 691	4 691
OMA PÄÄOMA 31.12.2019	3 528	1 187	-98	110 388	653	-8 226	-13 347	94 086

TUHATTA EUROA	Osake-pääoma	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2018	3 528	1 187	-841	111 131	592	-11 229	8 920	113 289
IFRS 9 laadintaperiaatteen muutos							-128	-128
IFRS 2 laadintaperiaatteen muutos							1 043	1 043
OMA PÄÄOMA 1.1.2018 (muutettu)	3 528	1 187	-841	111 131	592	-11 229	9 835	114 204
Laaja tulos						1 096	-7 079	-5 983
Osakepalkkiot			204	-204			2 229	2 229
Rahavirran suojaukset					240			240
Etuuspohjaiset järjestelyt						2	57	59
OMA PÄÄOMA 31.12.2018	3 528	1 187	-638	110 928	832	-10 131	5 042	110 749

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

Konsernin perustiedot

Basware Oyj on johtava verkkolaskutuksen sekä hankinnasta maksuun -ratkaisujen toimittaja. Konsernin emoyritys Basware Oyj on suomalainen Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 0592542-4 ja kotipaikka on Espoo. Basware Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Basware-konsernin ("Basware" tai "konserni"). Basware Oyj:n (BASIV) osakkeet on noteerattu NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä vuodesta 2000 lähtien.

Hallitus on hyväksynyt tilinpäätöksen julkistettavaksi 3.2.2020. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on yhtiökokouksessa mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös. Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa yhtiön sijoittajasivuilta <https://investors.basware.com/fi> tai emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Linnoitustie 2, 02601 Espoo.

1. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätöksen laatimisperusta

Baswaren konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaan noudattaen 31.12.2019 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernin tilinpäätöstiedot esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuoto, ja ne perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei laatimisperiaatteissa ole toisin mainittu. Tilinpäätöksen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluovasta.

Helmikuussa 2018 Basware saattoi päätökseen kahden liiketoiminnon, talousohjauksen (Financial Performance Planning) ja maksuliikenteen (Banking), myynnin. 1.3.2018 alkaen, konserni ei ole konsolidoinut näitä liiketoimintoja konsernitilinpäätökseensä, joten tilikaudet 2018 ja 2019 eivät ole täysin vertailukelpoisia.

Uudet IFRS-standardit ja IFRIC-tulkinnat sekä muutokset olemassa oleviin standardeihin ja tulkintoihin

Konserni on soveltanut 1.1.2019 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja ja tulkintoja. Olennaisimpien uusien ja uudistettujen standardien vaikutukset on kuvattu tarkemmin alla:

- IFRS 16 Vuokrasopimukset määrittelee vuokrasopimusten kirjaamista, arvostamista ja tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista koskevat vaatimukset. Standardi määrittelee yhden laskentamallin vuokralle ottajille. Vuokralle antajan kirjanpito ei muutu ratkaisevasti IFRS 16 -standardin johdosta. Lähtökohtaisesti kaikki yli vuoden mittaiset vuokrasopimukset merkitään taseeseen, lukuun ottamatta arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä. Vuokrasopimuksen alkamispäivänä, vuokralle ottaja kirjaa velan velvollisuudestaan suorittaa vuokramaksuja (ts. vuokrasopimusvelka) ja omaisuuserän oikeudestaan käyttää omaisuuserää (ts. käyttö-oikeusomaisuuserä). Vuokralle ottajan on kirjattava velasta korkokulua ja omaisuuserästä suunnitelman mukaisia poistoja. Lisäksi, vuokralle ottajan on määritettävä vuokravelan suuruus uudelleen tiettyjen tapahtumien yhteydessä (esimerkiksi muutos vuokra-ajassa tai indeksikorotuksista aiheutuva muutos vuokramaksuissa).

1.1.2019 konserni otti IFRS 16:n käyttöön yksinkertaistettua takautuvaa menettelyä noudattaen siten, että vertailutietoja ei oikaista. Sen sijaan, konserni kirjaa IFRS 16:n kumulatiivisen vaikutuksen avaavan taseen omaan pääomaan ja muihin tase-eriin, joilla standardin käyttöönotolla on vaikutusta. Konserni aikoo hyödyntää IFRS 16 -standardin sallimia helpotuksia lyhytaikaisten vuokrasopimusten (vuokra-ajaltaan alle 12 kuukautta) ja arvoltaan vähäisten hyödykkeiden osalta. IFRS 16 -standardin käyttöönotto vaikutti konsernin kirjanpitoon vuokrattujen toimitilojen ja autojen osalta. Konserni ei sovelle IFRS 16 -standardia lisenssiosopimuksiin.

IFRS 16 -standardin käyttöönotto vaikuttaa seuraavien taloudellisten tietojen vertailukelpoisuuteen:

- Suunnitelman mukaiset poistot ovat kasvaneet merkittävästi ja vastaavasti vuokratulot pienentyneet merkittävästi. Käyttöoikeusomaisuuserien poistot vuonna 2019 olivat yhteensä 4 704 tuhatta euroa. Edellä mainittu parantaa raportoitua EBITDA:a verrattuna vuoteen 2018.
- Vuoden 2019 avaava tase kasvoi 17 012 tuhatta euroa käyttöoikeusomaisuuserien ja vuokrasopimusvelkojen kirjaamisen seurauksena.
- Vuokrasopimusvelan pääomaa koskeva osuus on esitetty erillisellä rivillä rahoituslaskelman rahoituksen rahavirrassa, ollen vuonna 2019 4 372 tuhatta euroa.
- Vuokrasopimusvelkojen korot olivat yhteensä 888 tuhatta euroa vuonna 2019.
- Vakuudet ja vastuusitoumukset -liitetiedossa esitetyt luvut vuoden 2019 osalta eivät sisällä taseella esitettyjä vuokrasopimusvelkoja.

Konserni on soveltanut 1.1.2019 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja ja tulkintoja, joilla ei ollut olennaista vaikutusta konsernin raportointiin:

- Tulkinta: IFRIC 23 Tuloverotukseen liittyvä epävarmuus. Tulkinta tarkentaa IAS 12 Tuloverot -standardin vaatimuksia tilanteissa, joissa tuloverolakien soveltamiseen liittyy epävarmuutta.

Tulkinta käsittelee seuraavia asioita:

- Arvioiko yhteisö jokaista epävarmaa veropositioita erikseen vai kaikkia yhtenä kokonaisuutena.
- Yhteisön tekemät oletukset veroviranomaisten toiminnasta ja tiedoista epävarman veroposition osalta.
- Miten yhtiö ottaa huomioon epävarman veroposition määrittäessään verotettavaa tulosta, verotuksellisia arvoja, käyttämättömiä verotappiota ja -hyvityksiä sekä sovellettava verokantaa?
- Miten yhtiö huomio muutokset tosiseikoissa ja olosuhteissa?

Tulkinnalla ei ole vaikutusta konsernitilinpäätökseen.

- Muutos IAS 19 Työsuhde-etuudet: Järjestelyn muuttaminen, supistaminen tai velvoitteen täyttäminen. Muutos tarkentaa tilikauden aikana järjestelyjen muuttamisen, supistamisen ja velvoitteen täyttämisen käsittelyä. IAS 19 -standardin mukaan etuus pohjaisista järjestelyistä johtuva kulu lasketaan käyttämällä päivitettyjä oletuksia, jotka on määritetty tilikauden alussa. Myös etuus pohjaisen järjestelyn nettovelan (tai omaisuuserän) nettokoron arvostukseen tuli muutos, jonka mukaan nettokorko lasketaan kertomalla nettovelka tai omaisuuserä diskonttauskorolla, joka on määritetty tilikauden alussa. Muutoksilla ei ollut vaikutus konsernitilinpäätökseen.
- Muutos IFRS 9 Rahoitusinstrumentit: Etukäteen suoritettava maksua koskevat ominaisuudet, joihin liittyy negatiivinen kompensatio. Muutos tarkentaa rahoitusvaroihin kuuluvan velkainstrumentin käsittelyä, jos sopimus päätetään ennen aikaisesta. IFRS 9:n mukaan velkainstrumentti voidaan arvostaa jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muihin laajan tuloksen eriin, edellyttäen että sopimukseen perustuvat kassavirrat ovat "yksinomaan pääoman maksuja ja korkoja jäljellä olevalle pääomalle" (SPPI-kriteerit) ja että instrumentti pidetään luokitusta varten sopivassa liiketoimintamallissa. IFRS 9:n muutokset selventävät, että rahoitusvarat täyttävät SPPI-kriteerit huolimatta siitä, mitkä tapahtumat tai olosuhteet aiheuttavat sopimuksen ennen aikaisen päättämisen ja kumpi osapuoli maksaa tai vastaanottaa korvaus sopimuksen ennen aikaisesta päättämisestä. Muutoksilla ei ollut vaikutus konsernitilinpäätökseen.
- IFRS-standardien vuosittaiset parannukset 2015-2017. Standardien pienet ja vähemmän kiireelliset muutokset kerätään yhteen ja otetaan käyttöön kerran vuodessa vuosittaisessa parannusmenettelyssä. Muutosten vaikutukset vaihtelevat standardeittain. Muutokset

koskevat seuraavia standardeja: IFRS 3, IFRS11, IAS 12 ja IAS 23. Muutoksilla ei ollut vaikutus konsernitilinpäätökseen.

Tilikautena 2020 ja myöhemmin voimaan tulevat muutokset

Niiden standardien ja tulkintojen lisäksi, jotka on esitetty vuoden 2019 tilinpäätöksessä, konserni ottaa käyttöön alla olevat IASB:n julkaisemat standardit, tulkinnat ja muutokset olemassa oleviin standardeihin ja tulkintoihin 1.1.2020 alkavalla tilikaudella tai myöhemmin. Konserni ottaa kunkin standardin käyttöön voimaantulopäivänä, tai voimaantulopäivän ollessa muu kuin raportointikauden ensimmäinen päivä, seuraavan raportointikauden alusta edellyttäen, että EU hyväksyy ne.

- Muutokset IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7 Korkokannan vertailun uudistus (voimaantulo 1.1.2020): Syyskuussa 2019 IASB julkaisi muutoksia IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7 -standardeihin. Muutokset tarjoavat väliaikaisia helpotuksia, jotka mahdollistavat suojauslaskennan jatkumisen epävarmuuden aikana ennen olemassa olevan korkoprosentin korvaamista vaihtoehtoisella melkein riskittömällä korolla (nearly risk-free interest rate, RFR). Konsernin nykyisen arvion mukaan muutoksilla ei ole vaikutusta konsernin tuleviin tilinpäätöksiin ja se jatkaa arviointiaan muutosten vaikutuksesta.
- Muutos IFRS 3 Liiketoiminnan määritelmä (voimaantulo 1.1.2020). IASB julkaisi muutoksen IFRS 3 -standardiin, jotta yritysten on helpompi määrittää, ovatko hankitut toiminnot tai omaisuuserät liiketoimintoja vai ei. Konsernin nykyisen arvion mukaan muutoksilla ei ole vaikutusta konsernin tuleviin tilinpäätöksiin ja se jatkaa arviointiaan muutosten vaikutuksesta.
- Muutokset IAS 1 ja IAS 8: Olennaisuuden määritelmä (voimaantulo 1.1.2020). Muutosten tarkoitus on yhdenmukaistaa "olennaisuuden" määritelmä standardeissa ja selkeyttää määritelmään liittyviä näkökohtia. Muutoksilla selvennetään, että olennaisuus riippuu tiedon luonteesta tai laajuudesta tai molemmista. Konsernin nykyisen arvion mukaan muutoksilla ei ole vaikutusta konsernin tuleviin tilinpäätöksiin ja se jatkaa arviointiaan muutosten vaikutuksesta.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiö Basware Oyj:n ja sen määräysvallassa olevat tytäryhtiöt raportointikauden päättymispäivänä. Määräysvallalla tarkoitetaan oikeutta määrätä yrityksen talouden ja liiketoiminnan periaatteista hyödyn saamiseksi sen toiminnasta. 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. Hankintamenon kohdistuksista on kirjattu laskennalliset verot voimassa olevan verokannan mukaan. Jäljelle jäävä osuus on merkitty taseeseen liikearvoksi. Mikäli on viitteitä määräysvallan muutoksesta yhtiön yhdistely arvioidaan uudelleen.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat sekä voitonjako on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaan rahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä likimain tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät on muutettu toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden lopun kurssija käyttäen. Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin.

Konsernitilinpäätöksessä euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskipäivän ja taseet tilinpäätöspäivän kurssin mukaan. Laajan tuloslaskelman ja taseen eri valuuttakursseista aiheutuva keskipäiväkurssi on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryritysten eliminoinneista sekä hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntamisesta syntyneet muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kurssierot sellaisista monetaarisista eristä, jotka ovat osa nettosisiointusta ulkomaiseen yksikköön, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja kirjataan laajaan tuloslaskelmaan, kun ulkomaisesta yksiköstä luovutaan.

Segmentti-informaatio

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

Koko yhteisöä koskevat tiedot löytyvät liitetiedoista 2 ja 13.

Julkiset avustukset

Julkiset avustukset esitetään sillä kaudella, jona avustuksen ehdot täytetään. Avustus kirjataan tuloslaskelmaan katettavien menojen vähennykseksi samanaikaisesti, kun niitä vastaavat menot kirjataan tulosvaikutteisesti. Aktivointeihin tuotekehityshankkeisiin kohdistuvat avustukset esitetään taseessa hankintamenon oikaisuina ja ne tuloutuvat pienempien poistojen muodossa aineettoman oikeuden taloudellisena vaikutusajana.

Tutkimus- ja kehittäminen

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Kehittäminen on projekteista on kirjattavissa taseeseen aineettomaksi hyödykkeeksi, kun konserni voi osoittaa:

- Aineettoman hyödykkeen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa niin, että hyödyke on käytettävissä tai myytävissä.
- Aikomuksensa saattaa aineeton hyödyke valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se.
- Kuinka aineeton hyödyke tulee tuottamaan todennäköistä vastaista taloudellista hyötyä.
- Käytettävissä on riittävästi resursseja kehittämistyön loppuunsaattamiseen.
- Siihen liittyvät menot ovat luotettavasti määritettävissä.

Uuden teknologian käyttöönottoon tai uuden tuotesukupolven kehitykseen liittyvät menot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoina taloudellisena 3-5 vuoden vaikutusajana. Taloudellista vaikutusajaa määriteltäessä huomioidaan teknologian vanhentuminen sekä tuotteiden tyypillinen elinkaari. Poistot aloitetaan, kun tuote on kaupallisesti hyödynnettävissä. Olemassa olevien tuotteiden ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Tutkimus- ja kehitystoimintaan liittyvät julkiset avustukset kirjataan tuloslaskelmaan katettavien menojen vähennykseksi samanaikaisesti, kun niitä vastaavat menot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Johdon harkintaa edellyttävät laatuominaisuudet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

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

Lisätietoja keskeisimmistä eristä, jotka edellyttävät johdon harkintaa:

- Liikearvo (Liitetieto 3)
- Kehittäminen (Liitetieto 10)
- Vuokrasopimukset (Liitetieto 12)
- Myyntisaamiset (Liitetieto 15)
- Laskennalliset verot (Liitetieto 8)
- Osakeperusteiset maksut (Liitetieto 5)
- Rahoitusriskien hallinta (Liitetieto 18)
- Optio-oikeudet (Liitetieto 19)

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Konserni esittää seuraavat vaihtoehtoiset tunnusluvut täydentääkseen konsernitilinpäätöksen, joka laaditaan IFRS-standardien mukaisesti. Näiden tunnuslukujen tarkoituksena on mitata kasvua ja antaa kuva yrityksen toiminnan taloudellisesta tuloksesta. Konserni on soveltanut ESMAn (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen) uutta Vaihtoehtoiset tunnusluvut -ohjetta, joka on voimassa 3.7.2016 alkaen, ja määrittänyt vaihtoehtoiset tunnusluvut seuraavassa esitetyn mukaisesti.

Cloud-liikevaihto koostuu SaaS- ja muiden tilausten ja transaktiopalveluiden liikevaihdosta sekä rahoituspalvelutuotoista lukuun ottamatta yhteistyömaksuja.

Orgaaninen liikevaihdon kasvu lasketaan vertaamalla vertailukausien liikevaihtoa ilman valuuttakurssien vaikutuksia lukuun ottamatta kertaluonteisia yhteistyömaksuja sekä liikevaihtoa viimeisten 12 kuukauden aikana hankituista tai myydyistä liiketoiminnoista.

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

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

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

EBITDA:n määritelmänä on liikevoitto + poistot.

Oikaistu EBITDA raportoidaan ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita ja oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

Oikaistu liiketulos (oikaistu EBIT) lasketaan liikeloksesta ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita, oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

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

Vuotuisten jatkuvien tuottojen bruttotilauuskertymä lasketaan laskemalla yhteen katsauskauden kokonaistilauuskanta sopimuksen vuotuisen arvon perusteella. Cloud-tilauuskertymä sisältää kaikki jatkuvat SaaS- ja verkkotuotot sisältäen transaktiopalvelut. Tilausten tilauuskertymä sisältää SaaS- ja muut hankinnasta maksuun -tilaustyyppit, mutta ei sisällä transaktiopalveluita. Uusien tilausten bruttotilauuskertymä kattaa uudet cloud-asiakkaat, lisätilaukset ja hinnannostot sopimusten uusimisen yhteydessä, mutta ei asiakaspoistumaa. Tilauuskanta heijastuu liikevaihtoon viiveellä.

Liiketoiminnan vapaa rahavirta -mittari lasketaan seuraavasti: EBITDA poisluettuna taseen aktivoinnit, velan kokonaiskustannukset, verot ja vuokrasopimusvelat, osakkeiden osuus osakepohjaisista palkkioista sekä liiketoimintojen ostojen tai myyntien vaikutukset.

2. Liikevaihto ja sopimukseen perustuvat erät

Laadintaperiaatteet

Liikevaihto

Liikevaihtoa laskettaessa kokonaislaskutusarvoa oikaistaan alennuksilla ja myynnin välillisillä veroilla. Valuuttamääräisen myynnin kurssierot kirjataan myynnin oikaisueiin.

Tuloutusperiaatteet

Basware raportoi liikevaihtoa tyypeittäin. Liikevaihto tyypeittäin jakautuu kahteen ryhmään: cloud- eli pilvipohjaisten palveluiden tuottoihin ja muihin kuin cloud-tuottoihin. Cloud-liikevaihto koostuu SaaS- ja muiden tilausten ja transaktiopalveluiden myyntituotoista ja muu kuin cloud-liikevaihto koostuu lisenssi-, ylläpito- ja konsultointituotoista. SaaS- ja transaktiopalveluja myydään yhdessä konsultointipalveluiden kanssa ja e-laskutuspalveluihin sisältyy lisäksi avustojenpiteisiin liittyvä työ.

Basware on ottanut käyttöön IFRS 15 -standardin Myyntituotot asiakassopimuksista 1.1.2018 alkaen ja on soveltanut standardia täysin takautuvasti. IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista perustuu periaatteelle, että myynti tuloutetaan sillä hetkellä kun tavarain tai palvelun määräysvalta siirtyy asiakkaalle. IFRS 15 määrittelee asiakassopimuksen sopimukseksi, josta ilmenee molempien osapuolien yksilöidyt oikeudet ja velvoitteet, sopimus on molempien osapuolien hyväksymä, molemmat osapuolet ovat sitoutuneet täyttämään omat velvoitteensa, sopimuksella on kaupallista merkitystä ja on todennäköistä, että yhteisö saa vastikkeen, johon se on oikeutettu asiakkaalle luovutettavista tavaroista tai palveluista vastaan. Konsernilla ei ole asiakassopimuksissaan merkittäviä rahoituskomponentteja tai palautusoikeuksia.

Baswaren myyntituotot eri tuottotyypeittäin tuloutetaan ajan myötä lisenssituottoja lukuun ottamatta, jotka tuloutetaan tiettyä ajankohtana. SaaS- ja transaktiopalveluja laskutetaan kiinteähintaisesti vuosi- tai kuukausilaskutuksena tai kuukausittain toteutuneisiin käyttäjä- ja transaktiomääriin perustuen. Kiinteähintaiset ja toteutuneisiin käyttäjä- ja transaktiomääriin perustuvat käyttömaksut tuloutetaan kuukausittain sopimuksen voimassaolon perusteella. Avaustojenpiteisiin liittyvät myyntituotot tuloutetaan tasaisesti sopimuskauden aikana.

Lisenssimyynti tuloutetaan kun IFRS 15 määrittelemät sopimuskriteerit täyttyvät ja lisenssi on toimitettu asiakkaalle. Lisenssin ylläpitopalvelut, jotka käsittävät lisenssin päivityksen ja asiakastuen, tuloutetaan ylläpitokauden aikana.

Konsultointipalvelut tuloutetaan sen raportointikauden aikana, jolloin palvelu tuotetaan. Kiinteähintaisen konsultointiprojektien tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluksi valmiusasteen perusteella, kun liiketoimen lopputulos voidaan luotettavasti arvioida. Jos syntyneet menot ja kirjatut tuotot ovat suuremmat kuin liiketoimen laskutettu määrä, erotus esitetään taseen erässä Sopimusvarat. Jos syntyneet menot ja kirjatut tuotot ovat pienemmät kuin laskutus, erotus esitetään erässä Sopimusvelat. Mikäli on todennäköistä, että projektin valmiiksi saamiseen tarvittavat kokonaismenot ylittävät liiketoimesta saatavat kokonaistulot, odotettavissa oleva tappio kirjataan heti kuluksi.

Maantieteellisinä alueina Basware raportoi Amerikat, Euroopan, Pohjoismaiden ja APACin liiketoiminnot. Amerikat sisältää Pohjois- ja Etelä-Amerikan liiketoiminnot. Eurooppa sisältää Euroopan ja Venäjän liiketoiminnot lukuun ottamatta Pohjoismaita (Norja, Ruotsi, Suomi ja Tanska), jotka raportoidaan erikseen. APAC sisältää Aasian ja Tyynenmeren alueen liiketoiminnot.

Liikevaihto tyypeittäin

TUHATTA EUROA		Tulouttamis- ajankohta	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Cloud-liikevaihto				
SaaS	Ajan kuluessa		49 133	40 282
Transaktiopalvelut	Ajan kuluessa		47 876	44 163
Muu cloud-liikevaihto	Ajan kuluessa		4 434	5 036
Cloud-liikevaihto yhteensä			101 442	89 482
Muu kuin cloud -liikevaihto				
Ylläpito	Ajan kuluessa		20 720	26 111
	Yhtenä ajan-			
Lisenssimyynti	kohtana		1 202	2 251
Konsultointipalvelut	Ajan kuluessa		24 962	23 567
Muu kuin cloud -liikevaihto	Ajan kuluessa		-23	6
Muu kuin cloud -liikevaihto yhteensä			46 861	51 935
Konserni yhteensä			148 302	141 417

Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Amerikka	31 796	26 741
Eurooppa	50 687	47 709
Pohjoismaat	57 441	59 754
APAC	8 379	7 214
Konserni yhteensä	148 302	141 417

Liikevaihto valuutoittain

%	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
EUR	51,5	52,7
USD	20,8	18,4
GBP	7,7	8,6
Muut	20,0	20,3
Konserni yhteensä	100	100

Sopimukseen perustuvat varat ja velat

Myyntien tulouttamis- ja laskutushetki voivat poiketa toisistaan. Konserni kirjaa sopimukseen perustuvan varan silloin kun liikevaihto tuloutetaan ennen laskutusta, ja vastaavasti sopimukseen perustuvan velan silloin kun liikevaihto tuloutetaan laskutuksen jälkeen.

Konsultointipalvelut tuloutetaan sen raportointikauden aikana, jolloin palvelu tuotetaan. Kiinteähintaisten konsultointiprojektien tulot ja menot kirjataan tuotoiksi ja kuluksi valmiusasteen perusteella, kun liiketoimen lopputulos voidaan luotettavasti arvioida. Jos syntyneet menot ja kirjatut tuotot ovat suuremmat kuin liiketoimen laskutettu määrä, erotus esitetään taseen erässä Sopimusvarat. Jos syntyneet menot ja kirjatut tuotot ovat pienemmät kuin laskutus, erotus esitetään erässä Sopimusvelat.

Suurin osa sopimukseen perustuvista veloista koostuu seuraavista eristä:

- ennakoon laskutetusta SaaS- ja transaktiopalveluista, joiden osalta liikevaihto tuloutetaan kuukausittain sopimuskaudelle
- ennakoon laskutetuista avustojenpiteistä, joiden osalta liikevaihto tuloutetaan kuukausittain sopimuskaudelle
- ennakoon laskutetusta ylläpitotuotosta, joka tuloutetaan ylläpitokauden aikana

Yhteenvedo sopimukseen perustuvista eristä:

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Myyntisaamiset	27 424	24 992
Sopimusvarat:		
Pitkäaikaiset	168	1 052
Lyhytaikaiset	1 561	2 298
Sopimusvelat:		
Pitkäaikaiset	3 184	2 458
Lyhytaikaiset	15 260	11 852

Vuosien 2018-2019 aikana konserni ei ole kirjannut olennaisia arvonalennuksia sopimusvaroista.

Alla on eritelty liikevaihto, mikä on kirjattu vuoden alussa sopimusvelkoihin sisältyneistä eristä:

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Vuoden alussa sopimusvelkoihin sisältyvistä eristä kirjattu liikevaihto	9 678	8 861

Jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistettu transaktiohint

Konserni on hyödyntänyt IFRS 15.121:n mukaista käytännön apukeinoa jäljellä oleville suoritevelvoitteille kohdistetun transaktiohinnan esittämisessä. Konsernin relevantit suoritevelvoitteet ovat joko osa sopimusta, joiden odotettavissa oleva kesto aika on alle vuoden tai konserni kirjaa liikevaihdon näistä suoritevelvoitteista IFRS 15.B16:n mukaisesti.

3. Liikearvo

Laadintaperiaatteet

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä arvonalentumisilla.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Konsernissa testataan vähintään vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, jolla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Lisäksi säännöllisin väliajoin arvioidaan viitteitä arvonalentumisesta. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla. Jos kerrytettävissä oleva rahamäärä on alhaisempi kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo, arvonalentuminen kirjataan kuluna tuloslaskelmaan. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on rahavirtaa tuottavan yksikön käypä arvo vähennettynä luovutuksesta johtuvilla menoilla tai sen käyttöarvo, sen mukaan kumpi niistä on suurempi. Käyttöarvo määritetään vastaisten rahavirtojen nykyarvona. Käytettävä diskonttokorko kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan-aika arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei voida myöhemmin peruuttaa.

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Hankintameno 1.1.	78 939	91 961
Muuntoerot	1 405	998
Vähennykset	0	-14 020
Hankintameno 31.12.	80 345	78 939
Kirjanpitoarvo 31.12	80 345	78 939

Liikearvo testataan vuosittain IAS 36 mukaan. Konsernilla ei ole muita aineettomia hyödykkeitä kuin liikearvo, jolla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika. Keskeneräiset aineettomat hyödykkeet ovat myös raportointikaudella arvonalentumistestin kohteena. Arvonalentumistestaus on toteutettu konsernitasolla, sillä konsernilla on keskitetty ohjausmalli ja sitä tukeva raportointirakenne. Liikearvoa seurataan sisäisesti konsernitasolla.

Liikearvot on testattu vuoden 2019 viimeisellä neljänneksellä. Rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu käyttöarvolaskelmiin. Kassavirtaennuste on johdettu johdon hyväksymistä ennusteista ja strategisista suunnitelmista, jotka kattavat viiden vuoden ajanjakson. Johdon hyväksymän ennustejakson jälkeiset rahavirrat on arvioitu extrapoloimalla yhtiön strategian mukaisia kassavirtaennusteita. Terminaalivuoden arvo on määritetty pitkän aikavälin strategianennusteiden perusteella.

Yli 10 vuoden päähän ulottuvat kassavirrat lasketaan käyttäen terminaaliarvon menetelmää. Terminaalikasvuprosenttina on käytetty 2,5 prosenttia (2,5%) perustuen johdon konservatiiviseen arvioon pitkän aikavälin kasvusta. Arvostukseen vaikuttavat keskeiset tekijät ovat liikevaihdon kasvu, strategiset suunnitelmat sekä markkina-asema ja kasvupotentiaali avainmarkkinoilla.

Diskonttauskorkona käytetään painotettua pääomakustannusta ennen veroja (WACC). WACC'in tekijät ovat riskitön korko, markkinariskipreemio, yrityskohtainen tekijä, toimialan beta sekä vieraanpääoman kustannus ja velkaantuneisuusaste. Laskelmissa on käytetty 11,3 prosentin (13,4 %) WACC'ia.

Arvonalennustestausten tuloksena liikearvon alentumista ei ole kirjattu 31.12.2019 päättyneellä eikä edeltävällä tilikaudella.

Herkkyysanalyysin perusteella ei ole viitteitä siitä, että laskentaoletusten muutokset voisivat olla niin merkittäviä, että ne johtaisivat tilanteeseen, missä kirjanpitoarvot ylittäisivät yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän. Liikearvon testaukseen vaikuttaa se, miten konserni saavuttaa vuodelle 2020 ja sen jälkeiselle ajalle asetetut tavoitteet. Herkkyysanalyysissä on arvioitu keskeisten laskentaoletusten, kuten terminaalivuoden kasvun, keskimääräisen liikevoittoprosentin sekä diskonttauskoron, merkittävien muutosten vaikutuksia. Terminaalivuoden kasvun tulisi laskea yli 30 prosenttiyksikköä, diskonttauskoron ennen veroja tulisi kasvaa yli 10 prosenttiyksikköä tai ennusteikavälin keskimääräisen liikevoittoprosentin tulisi laskea yli 13 prosenttiyksikköä, jotta arvonalennus tulisi kirjattavaksi. Käytetty arvo ylittää kirjanpito arvon yli 100 prosentilla.

4. Liiketoiminnan muut tuotot

Laadintaperiaatteet

Liiketoiminnan muissa tuotoissa esitetään liiketoimintojen ja käyttöomaisuuden myyntivoitot sekä vuokratuotot.

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Myyntivoitot	48	16 276
Muut	350	1 576
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	398	17 852

Konserni kirjasi talousohjauksen (FPS) ja maksuliikenteen (Banking) liiketoimintojen myynnistä yhteensä 16,3 miljoonan euron myyntivoiton tilikauden 2018 ensimmäisellä neljänneksellä. Liiketoimintojen yhdistetty kauppahinta oli 35,0 miljoonaa euroa. Kauppahintaan kohdistuvien, pääasiassa nettokäyttöpääomaan liittyvien oikaisujen jälkeen nettotuotot liiketoimintojen myynnistä olivat yhteensä noin 30,1 miljoonaa euroa. Lisäksi yhteensä 14,0 miljoonaa euroa konsernin liikearvosta on kohdistettu myydyille liiketoiminnoille ja yhteensä 4,8 miljoonaa euroa pääasiassa aktivoituihin tuotekehitysmenoihin liittyviä aineellisia hyödykkeitä alaskirjattu.

Vuonna 2018 sekä 2019, muut tuotot koostuvat pääosin liiketoimintakauppaan liittyvistä muista tuotoista.

5. Henkilöstö ja työsuhde-etuudet

Laadintaperiaatteet

Konsernilla on yksinomaan maksuperusteisia eläkejärjestelyjä, joista maksut kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee.

Konsernilla on myös sitouttamiseen liittyvä etuuspohjainen palkkiojärjestelmä Intiassa. Etuuden laskelma laaditaan samoin periaattein kuin etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden laskelmat ja ne altistavat konsernin vakuutusmatemaattisille riskeille, kuten palkkariski, korkoriski ja odotettavissa olevaan elinikään liittyvä riski. Etuuspohjaisten velvoitteiden määrä perustuu riippumattomien vakuutusmatemaatikkojen vuosittaisiin laskelmiin. Velvoitteen nykyarvo määritetään diskonttaamalla arvioidut vastaiset rahavirrat korolla, joka vastaa hallituksen liikkeelle laskemien joukkovelkakirjalainojen korkoa, jos ei ole saataville yritysten liikkeelle laskemia korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen korkoa. Tämä järjestely on rahastoimaton ja tarkempia tietoja järjestelystä on annettu liitetiedossa 17.

HENKILÖSTÖ KESKIMÄÄRIN	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Amerikka	121	139
Eurooppa	374	442
Pohjoismaat	437	490
APAC	417	605
Henkilöstö yhteensä	1 349	1 676

Vuoden 2018 ensimmäisellä kvartaalilla Basware myi talousohjauksen ja maksuliikenteen liiketoiminnot. Järjestely koski yhteensä 95 työntekijää Suomessa ja Intiassa. Heinäkuussa 2018 Basware ilmoitti ulkoistavansa skannaus- ja validointipalvelut Xeroxille. Ulkoistus saatiin päätökseen lokakuussa 2018 ja ulkoistuksen myötä yhteensä 387 työntekijää Romaniassa, Intiassa ja Suomessa siirtyi Xeroxille.

Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Palkat ja palkkiot	-76 578	-77 680
Osakepalkkiojärjestelmät	-914	-2 372
Kulut, etuuspohjaiset järjestelyt	-122	-41
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-6 187	-6 194
Muut henkilöstösivukulut	-6 474	-7 350
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut yhteensä	-90 275	-93 637

Ylimmän johdon palkat, palkkiot ja luontaisedut

Konsernin johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat toimitusjohtaja sekä hallituksen ja johtoryhmän jäsenet.

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Emoyhtiön toimitusjohtaja		
Vesa Tykkyläinen (10.3.2019 asti)	-836	-486
Klaus Andersen (11.3.2019 alkaen)	-354	0
Hallituksen jäsenille hallitustehtävistä suoritettut korvaukset		
Ilkka Sihvo	-83	-70
Michael Ingelög	-52	-44
Daryl Rolley	-81	-32
Asko Schrey	-44	-32
Tuija Soanjärvi (21.8.2019 asti)	-52	-44
Hannu Vaajoensuu (15.3.2018 asti)	0	-7
Anssi Vanjoki (15.3.2018 asti)	0	-5
Yhteensä	-1 501	-720

Johdon työsuhde-etuudet

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-2 378	-2 779
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	-629	0
Osakeperusteiset etuudet	-660	-532
Yhteensä	-3 667	-3 310

Toimitusjohtaja Vesa Tykkyläisen palkka etuineen oli 836 tuhatta euroa (486 tuhatta euroa) 1.1-31.12.2019. Tästä säännöllisen rahapalkan, sisältäen kolmen kuukauden irtisanomisaajan, osuus oli 161 tuhatta euroa (361 tuhatta euroa) ja luontoisetujen osuus 4 tuhatta euroa (13 tuhatta euroa). Lisäksi kertakorvauksena maksettiin 360 tuhatta euroa. Tykkyläiselle maksettiin bonuksia tilikaudelta 2018 156 tuhatta euroa (126 tuhatta euroa).

Vuonna 2019 Tykkyläiselle annettiin kannustinjärjestelmän perustella 7 684 osaketta, joista 3 824 siirrettiin Tykkyläiselle osakkeina (maksupäivien keskihintojen mukaan arvoltaan 79 tuhatta euroa) ja rahana maksettiin 80 tuhatta euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus. (Vuonna 2018 ei luovutettu osakkeita kannustinjärjestelmän perusteella.)

Vesa Tykkyläisen suoriteperusteinen eläkemenä oli 56 tuhatta euroa (93 tuhatta euroa). Toimitusjohtajan eläkejärjestely on työeläkelainsäädännön mukainen. Toimitusjohtaja Vesa Tykkyläisellä oli kolmen kuukauden irtisanomisaika, jonka lisäksi hän oli oikeutettu kahdentoista kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Klaus Andersen nimitettiin Baswaren toimitusjohtajaksi 11.3.2019. Hänen palkka etuineen oli 354 tuhatta euroa 11.3.-31.12.2019. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 318 tuhatta euroa ja luontoisetujen osuus 15 tuhatta euroa. Andersenille maksettiin bonuksia tilikaudelta 2018 5 tuhatta euroa.

Vuonna 2019 Andersenille annettiin kannustinjärjestelmän perustella 1 500 osaketta, joista 750 siirrettiin Andersenille osakkeina (maksupäivien keskihintojen mukaan arvoltaan 15 tuhatta euroa) ja rahana maksettiin 16 tuhatta euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus.

Toimitusjohtaja Klaus Andersenin suoriteperusteinen eläkemenä oli 35 tuhatta euroa. Toimitusjohtajan eläkejärjestely on työeläkelainsäädännön mukainen. Toimitusjohtaja Klaus Andersenilla on kolmen kuukauden irtisanomisaika, jonka lisäksi hän on oikeutettu kahdentoista kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Osakeperusteiset maksut

Laadintaperiaatteet

Alkaen vuoden 2018 alusta IFRS 2 mukainen työsuhdekulu kirjataan perustuen siihen, että koko järjestelmä olisi omana pääoma maksettava järjestely. Järjestelyissä myönnettävät etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämispäivänä osakkeiden bruttomäärään perustuen, kirjataan kuluksi ansaintajakson aikana ja vastaava oikaisu tehdään omaan pääomaan. Yhtiön verottajalle maksama ennakonpidätys kirjataan suoraan omaan pääomaan.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2015-2018

Basware Oyj:n hallitus päätti 23.3.2015 Baswaren ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2015-2018. Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä oli suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille ja järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot vastasivat yhteensä enintään 11 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa. Osakepalkkion lisäksi järjestelmän jäsenille maksettiin rahaosuus palkkiosta koituvien verojen kattamiseksi.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellytti, että järjestelmän piiriin kuulunut työntekijä hankki Basware Oyj:n osakkeita järjestelmän alussa. Järjestelmän piiriin kuulunut työntekijä voi saada palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen (3) vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellytti, että työntekijän työ- tai toimeksihde oli voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet olivat edelleen työntekijän hallussa palkkion maksuhetkellä.

Vuosien 2015-2018 ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului vuonna 2018 neljä Baswaren avainhenkilöä. Järjestelmän perusteella maksetut palkkiot vastasivat yhteensä 5 148 Basware Oyj:n osakkeen arvoa. Järjestelmä päättyi tammikuussa 2018.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2017-2019

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 Baswaren johtoryhmän jäsenille suunnatusta ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2017-2019.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellyttää, että Baswaren johtoryhmän jäsen hankkii Baswaren osakkeita. Johtoryhmän jäsen saa palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen (3) vuoden sitouttamisjakson

jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellyttää, että johtoryhmän jäsenen työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet ovat edelleen johtoryhmän jäsenen hallussa palkkion maksuhetkellä.

Hallitus päätti, että ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella Baswaren johtoryhmälle maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 75 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Baswaren johtoryhmän jäsenet hankkivat tai allokoivat järjestelmään sen alussa yhteensä 7 752 Basware Oyj:n osaketta. Järjestelmän perusteella Baswaren johtoryhmän jäsenille maksettavat palkkiot vastaavat siten yhteensä enintään 15 504 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2018-2020

Basware Oyj:n hallitus päätti 17.7.2018 uudesta konsernin avainhenkilöille suunnatusta ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2018-2020.

Palkkion saaminen ehdollisesta osakepalkkiojärjestelmästä edellyttää, että palkkiojärjestelmän piiriin kuuluva työntekijä hankkii Baswaren osakkeita. Työntekijä saa palkkiona lisäosakkeita jokaisella osakeomistusvelvoitteen alaisella osakkeella kolmen (3) vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Palkkiona annettavien osakkeiden saaminen edellyttää, että työntekijän työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä ja että osakeomistusvelvoitteen alaiset osakkeet ovat edelleen työntekijän hallussa palkkion maksuhetkellä.

Ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän perusteella palkkiojärjestelmän piiriin kuuluvalla työntekijälle maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 77 714 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Baswaren avainhenkilöt hankkivat tai allokoivat järjestelmään sen alussa yhteensä 34 278 Basware Oyj:n osaketta. Järjestelmän perusteella Baswaren avainhenkilöille maksettavat palkkiot vastaavat siten yhteensä enintään 68 556 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2017

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 sitouttavasta osakepalkkiojärjestelmästä vuodelle 2017. Järjestelmä on suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille. Palkkion saaminen edellyttää, että työntekijän työ- tai toimisuhte on voimassa palkkion maksuhetkellä.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan 1-3 vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot vastaavat yhteensä enintään 20 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Toukokuussa 2019 järjestetyssä suunnatussa osakeannissa, joka liittyi vuoden 2017 sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkioiden maksamiseen, siirrettiin 750 osaketta. Järjestelmän perusteella toukokuussa 2018 maksetut palkkiot vastaavat yhteensä 5 750 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Vuoden 2019 lopussa sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului kaksi Baswaren avainhenkilöä.

Suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2017-2019

Basware Oyj:n hallitus päätti 1.3.2017 avainhenkilöille suunnatusta suoriteperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2017-2019.

Järjestelmässä on kolme ansaintajaksoa: kalenterivuodet 2017-2018, 2018-2019 ja 2019-2020. Hallitus päättää ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetettavat tavoitteet kunkin ansaintajakson alussa.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2017-2018 perustuu konsernin vuosien 2017-2018 keskeisiin suoriutuskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2017-2018 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 156 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 60 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Toukokuussa 2019 järjestetyssä suunnatussa osakeannissa, joka liittyi vuosien 2017-2019 suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän ansaintajakson 2017-2018 palkkioiden maksamiseen, siirrettiin 26 413 osaketta.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2018-2019 perustuu konsernin vuoden 2018 keskeisiin suoriutuskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2018-2019 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 116 950 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 75 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2019-2020 perustuu konsernin vuoden 2019 keskeisiin suoriutuskyvyn mittareihin. Ansaintajakson 2019-2020 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 60 225 Basware Oyj:n osakkeen arvoa sisältäen myös

rahana maksettavan osuuden. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 45 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Vuoden 2019 lopussa suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän piiriin kuului 53 henkilöä ansaintajaksolla 2018-2019 ja 45 henkilöä ansaintajaksolla 2019-2020.

Suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2020-2021

Basware Oyj:n hallitus päätti 18.12.2019 Baswaren avainhenkilöille suunnatusta suoriteperusteisesta osakepalkkiojärjestelmästä vuosille 2020-2021.

Suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on yksi ansaintajakso, joka on kalenterivuodet 2020-2021. Hallitus on päättänyt ansaintajakson ansaintakriteerit ja niille asetetut tavoitteet. Järjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 45 avainhenkilöä, mukaan lukien Baswaren johtoryhmän jäsenet.

Järjestelmän mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2020-2021 perustuu yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (TSR), konsernin kokonaisliikevaihtoon ja vuotuisten jatkuvien Cloud-tuottojen bruttotilauuskertymään 2020-2021. Ansaintajakson 2020-2021 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat arvoltaan yhteensä enintään noin 320 000 Basware Oyj:n osaketta (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden).

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2020

Basware Oyj:n hallitus päätti 18.12.2019 perustaa sitouttavan osakepalkkiojärjestelmästä vuodelle 2020. Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä on suunnattu valituille Baswaren avainhenkilöille avainmarkkinoilla. Palkkion maksaminen riippuu avainhenkilön työ- tai toimisuhteen jatkumisesta palkkionmaksun ajankohtana.

Sitouttavan osakepalkkiojärjestelmän palkkiot maksetaan 1-3 vuoden sitouttamisjakson jälkeen. Järjestelmän perusteella myönnetty palkkiot ovat yhteensä enintään 10 000 Basware Oyj:n osaketta, sisältäen myös rahana maksettavan osuuden.

Vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan 2019

Osakepalkkiojärjestelmien vaikutus tulokseen ja taloudelliseen asemaan

Raportointikauden kulu, osakepalkkiojärjestelmät	913 989
Osakepalkkiojärjestelmien vastuut 31.12.2019	77 939
Tulevat osakepalkkiojärjestelmiin liittyvät maksut veroviranomaisille, arvioitu raportointikauden lopussa	1 372 900

Kauden aikana myönnettyjen instrumenttien arvostusparametrit

	Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2018-2020	Suoriteperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2019-2020	Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2017
Osakkeen hinta päätöshetkellä	19,76	18,68	20,13
Osakkeen hinta 31.12.2019	23,75	23,75	23,75
Odotettavissa olevat osingot	0	0	0
Käypä arvo 31.12.2019	281 106	111 780	38 920

Osakepalkkiojärjestelmien tiedot

	Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2017-2019	Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2018-2020	Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2017
Myönnettävien osakkeiden enimmäismäärä	75 000	77 714	20 000
Myöntämispäivä	2.3.2017	18.7.2018	2.3.2017
			12 kuukauden sitouttamisaika
Oikeuden syntymispäivä	31.3.2020	31.3.2021	
	Osakkeen omistus ja työsuhteen jatkuminen	Osakkeen omistus ja työsuhteen jatkuminen	Työsuhteen jatkuminen
Oikeuden syntymisehdot			
Enimmäisvoimassa-oloaika, vuosia	3,1	2,7	-
Jäljellä oleva voimassaoloaika, vuosia	0,2	1,2	-
Henkilöiden lukumäärä 31.12.2019	4	36	2
	Osakkeina ja käteisvaroina	Osakkeina ja käteisvaroina	Osakkeina ja käteisvaroina
Maksun suorittamistapa			

Suoriteperusteiset osakepalkkiojärjestelmät:

	Ansaintajakso 2017-2018	Ansaintajakso 2018-2019	Ansaintajakso 2019-2020
Myönnettävien osakkeiden enimmäismäärä	156 000	116 950	60 225
Myöntämispäivä	2.3.2017	1.2.2018	20.6.2019
Oikeuden syntymispäivä	31.3.2019	31.3.2020	31.3.2021
	Konsernin keskeiset tunnus- luvut ja työsuhteen jatkuminen	Konsernin keskeiset tunnus- luvut ja työsuhteen jatkuminen	Konsernin keskeiset tunnus- luvut ja työsuhteen jatkuminen
Oikeuden syntymisehdot			
Enimmäisvoimassa-oloaika, vuosia	2,1	2,2	1,8
Jäljellä oleva voimassaoloaika, vuosia	0	0,2	1,2
Henkilöiden lukumäärä 31.12.2019	0	53	45
Maksun suorittamistapa	Osakkeina ja käteisvaroina	Osakkeina ja käteisvaroina	Osakkeina ja käteisvaroina

Muutokset vuonna 2019

	Ehdollinen osake- palkkiojärjestelmä 2017-2019	Ehdollinen osake- palkkiojärjestelmä 2018-2020	Sitouttava osake- palkkiojärjestelmä 2017
1.1.2019 ulkona olleet	70 034	71 532	1 500
Myönnettyt	0	14 226	4 000
Menetetyt	-54 530	-17 202	0
Toteutetut, brutto	0	0	-1 500
31.12.2019 ulkona olleet	15 504	68 556	4 000

Suoriteperusteiset osakepalkkiojärjestelmät:

	Ansaintajakso 2017-2018	Ansaintajakso 2018-2019	Ansaintajakso 2019-2020
1.1.2019 ulkona olleet	102 283	116 950	0
Myönnettyt	0	0	60 225
Menetetyt	-4 325	-52 250	0
Vanhentuneet	-45 138		
Toteutetut, brutto	-52 820	0	0
31.12.2019 ulkona olleet	0	64 700	60 225

6. Liiketoiminnan muut kulut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Myyntisaamisten arvonalentumistappiot	-933	-339
Yritysosotot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestelykulut	-1 408	-2 996
Tehostamiseen liittyvät kustannukset	-2 772	-1 275
Liiketoiminnan muut kulut	-56	0
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-5 168	-4 610

7. Rahoitustuotot ja -kulut

Laadintaperiaatteet

Konserni kirjaa vieraan pääoman menot kuluksi sillä kaudella, kun ne syntyvät.

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Rahoitustuotot		
Korkotuotot jaksetettuun hankintamenoön kirjatusta eristä	30	17
Valuuttakurssivoitot jaksetettuun hankintamenoön kirjatusta eristä	549	54
Muut rahoitustuotot	87	107
Yhteensä	665	178
Rahoituskulut		
Korkokulut jaksetettuun hankintamenoön kirjatusta eristä	-8 315	-2 048
Valuuttakurssitappiot jaksetettuun hankintamenoön kirjatusta eristä	-586	-163
Korkokulut vuokrasopimusveloista	-888	0
Muut rahoituskulut	0	131
Yhteensä	-9 790	-2 080
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-9 125	-1 902

Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liikevaihtoon sisältyvät kurssierot	-23	7
Ostoihin sisältyvät kurssierot	39	-35
Valuuttakurssivoitot	549	54
Valuuttakurssitappiot	-586	-163
Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot yhteensä	-22	-137

8. Tuloverot

Laadintaperiaatteet

Tuloverot muodostuvat verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisista veroista. Verot kirjataan tuloslaskelmaan, paitsi suoraan omaan pääomaan tai laajaan tuloslaskelmaan kirjattavien erien osalta, jolloin verovaikutus kirjataan vastaavaan erään.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan säännösten mukaisesti voimassaolevan verokannan mukaisesti.

Kun tuloveromääräyksien tulkintaan sisältyy epävarmuutta, konserni arvioi, pystyykö yhtiö täysin hyödyntämään tuloveroilmoituksen mukaisen verotuksellisen aseman. Tarvittaessa verokirjauksia oikaistaan kuvastamaan muuttunutta tilannetta. Raportointipäivänä kirjatut veromäärät perustuvat arvioihin tulevista verosuorituksista.

Välittömät verot

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-1 293	-721
Aikaisempien tilikausien verot	-48	-240
Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutos	1 564	-2 589
Tuloverot yhteensä	223	-3 551

Verokannan täsmäytys

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tulos ennen veroja	-23 663	-3 526
Vero laskettuna emoyhtiön verokannalla	4 733	705
Aikaisempien tilikausien verot	-48	-240
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	-543	-418
Verokantamuutosten vaikutus	0	7
Vähennyskeltottomat menot	-1 166	-3 801
Tappiot, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista	-3 751	0
Muut erät	-18	-228
Verovapaat tuotot	0	193
Tuloslaskelman ulkopuoliset verotettavat tuotot	-180	10
Laskennallisen verosaamisen muutos aikaisempien vuosien tappioista	574	221
Aikaisempien tilikausien tappiot, joista on kirjattu laskennallinen verosaaminen	622	0
Verokulu tuloslaskelmassa	223	-3 551

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Verot nettosijoitusten kurssieroista	-71	-73
Verot johdannaisista	15	0

Tuloverosaamiset ja -velat

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Tuloverosaamiset	366	579
Tuloverovelat	249	98

Laskennalliset verot

Laadintaperiaatteet

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä käyttämällä tilinpäätöshetkellä hyväksyttyjä verokantoja. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista, käyttämättömistä verotuksellisista tappioista, tutkimus- ja kehittämismenojen oikaisuista ja hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvioihin perustuvista oikaisuista. Verotuksessa vähennyskeltottomasta liikearvosta ei kirjata laskennallista veroa. Tytäryhtiöiden jakamattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin kuin ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennallinen verosaaminen kirjataan kaikista muista väliaikaista eroista. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan se voidaan hyödyntää. Laskennallisten verosaamisten kirjausedellytykset arvioidaan uudelleen aina tilinpäätöshetkellä.

Laskennallisten verosaamisten erittely 2019

TUHATTA EUROA	1.1.2019	Kirjattu tuloslaskelmaan	Hankitut tai myydyt liike-toiminnot	Kauden muutos, kirjattu omaan pääomaan	31.12.2019
Verotappiot	4 991	622	0	0	5 613
Hyllypoistot	2 254	1 262	0	0	3 516
Muut erät	565	-40	0	0	525
Yhteensä	7 810	1 844	0	0	9 654

Laskennallisten verosaamisten erittely 2018

TUHATTA EUROA	1.1.2018	Kirjattu tulos- laskelmaan	Hankitut tai myydyt liike- toiminnot	Kauden muutos, kir- jattu omaan pääomaan	31.12.2018
Verotappiot	8 777	-3 786	0	0	4 991
Hyllypoistot	1 132	1 123	0	0	2 254
Muut erät	453	112	0	0	565
Yhteensä	10 362	-2 552	0	0	7 810

Konsernilla on käyttämättömistä verotappioista kirjattua laskennallista verosaamista 5 613 tuhatta euroa (4 991 tuhatta euroa), joista 1 928 tuhatta euroa vanhenee vuosien 2026-2028 aikana ja lopuilla ei ole vanhenemisaikaa. Sovelletun siirtohinnoitteluperiaatteen mukaisesti tytäryhtiöille kertyy verotettavaa tuloa, jota vastaan vahvistettuja tappioita voidaan tulevaisuudessa hyödyntää. Konsernilla on yhteensä 24 993 tuhatta euroa käyttämättömiä verotappioita ja 6 626 tuhatta euroa vähentämättömiä korkokuluja, joista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista. Konserni uudelleenarvioi laskennallisten verosaamisten määrää, mikäli odotukset verotettavan tuloksen kertymisestä muuttuu.

Laskennallisten verovelkojen erittely 2019

TUHATTA EUROA	1.1.2019	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssierot	Hankitut tai myydyt liike- toiminnot	31.12.2019
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	4 660	277	50	0	4 987
Johdannaisten käypä arvo	0	0	0	15	15
Yhteensä	4 660	277	50	15	5 003

Laskennallisten verovelkojen erittely 2018

TUHATTA EUROA	1.1.2018	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssierot	Hankitut tai myydyt liike- toiminnot	31.12.2018
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	4 569	173	40	-123	4 660
Yhteensä	4 569	173	40	-123	4 660

9. Osakekohtainen tulos

Laadintaperiaatteet

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön omistajille kuuluva kauden tulos ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla vuoden aikana. Laimentamatonta osakkeiden keskimääräistä lukumäärää on oikaistu omilla osakkeilla. Laimennusvaikutuksella oikaistussa osakekohtaisessa tuloksessa otetaan huomioon osakepohjaisten kannustinjärjestelmien vaikutus.

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tilikauden tulos	-23 440	-7 077
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, 1000 kpl		
Laimentamaton	14 388	14 368
Laimennettu	14 474	14 461
Osakekohtainen tulos, euroa		
Laimentamaton	-1,63	-0,49
Laimennettu	-1,63	-0,49

10. Aineettomat hyödykkeet

Laadintaperiaatteet

Aineettomat hyödykkeet kirjataan alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Aineettoman käyttöomaisuushyödykkeen hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään hyödykkeen hankintamenuosta ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kirjattavia poistoja. Poistot määritellään tasapoistoina taloudelliselle vaikutusajalle. Aineettomien hyödykkeiden odotetut taloudelliset vaikutusajat ovat 3-10 vuotta. Taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan tilikauden lopussa ja oikaistaan tarvittaessa.

Liiketoimintojen yhdistämisissä hankitut asiakkuudet ja teknologia arvostetaan hankinnan yhteydessä käypään arvoon ja ne poistetaan taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aineettomat hyödykkeet 2019

TUHATTA EUROA	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Kesken-eräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	51 338	47 278	1 090	13 995	113 701
Muuntoerot (+/-)	-3	410	-10	12	409
Lisäykset	2 738	380	459	6 098	9 676
Vähennykset	0	-1	0	0	-1
Siirrot erien välillä	10 668	0	1 319	-11 987	0
Hankintameno 31.12.	64 741	48 068	2 858	8 118	123 785
Kertyneet poistot 1.1.	-31 953	-35 952	-699	0	-68 604
Muuntoerot (+/-)	-7	-200	-4	0	-211
Muut	0	28	0	0	28
Tilikauden poisto	-7 043	-3 278	-276	0	-10 597
Kertyneet poistot 31.12.	-39 003	-39 401	-980	0	-79 384
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	25 739	8 667	1 878	8 118	44 402

Aineettomat hyödykkeet 2018

TUHATTA EUROA	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Muut aineettomat hyödykkeet	Kesken-eräiset hankinnat	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	49 211	46 398	1 101	12 359	109 069
Muuntoerot (+/-)	-7	105	-11	14	100
Lisäykset	227	813	0	9 712	10 751
Vähennykset	-4 507	-36	0	-1 675	-6 218
Siirrot erien välillä	6 413	0	0	-6 413	0
Hankintameno 31.12.	51 338	47 278	1 090	13 995	113 701
Kertyneet poistot 1.1.	-27 685	-31 775	-568	0	-60 029
Muuntoerot (+/-)	9	21	12	0	42
Muut	1 335	25	0	0	1 360
Tilikauden poisto	-5 611	-4 223	-143	0	-9 977
Kertyneet poistot 31.12.	-31 953	-35 952	-699	0	-68 604
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	19 385	11 327	391	13 995	45 097

Liikearvo on esitetty liitetiedossa 3.

11. Aineelliset hyödykkeet

Laadintaperiaatteet

Aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Taloudelliset vaikutusajat aineellisille hyödykkeille ovat 3-10 vuotta. Omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden lopussa ja tarvittaessa oikaistaan. Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin ja kuluihin. Myyntivoitto tai -tappio määritetään myyntihinnan ja jäljellä olevan hankintahinnan erotuksena.

Aineelliset hyödykkeet 2019

TUHATTA EUROA	Käyttö-oikeus-omaisuuserät, rakennukset	Käyttö-oikeus-omaisuuserät, koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	15 826	1 186	11 341	145	28 499
Muuntoerot (+/-)	145	-1	13	0	157
Lisäykset	3 152	841	934	7	4 935
Vähennykset	-345	-161	-1 220	0	-1 725
Hankintameno 31.12.	18 778	1 865	11 069	152	31 865
Kertyneet poistot 1.1.	0	0	-10 695	0	-10 695
Muuntoerot (+/-)	-8	-1	-9	0	-18
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	0	1 203	0	1 203
Tilikauden poisto	-4 015	-689	-645	0	-5 350
Kertyneet poistot 31.12.	-4 024	-689	-10 147	0	-14 860
Kirjanpitoarvo 31.12.2019	14 755	1 087	923	152	16 917

Aineelliset hyödykkeet 2018

TUHATTA EUROA	Koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto, rahoitusleasing	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	12 328	127	133	12 588
Muuntoerot (+/-)	-19	1	0	-18
Lisäykset	169	0	13	182
Vähennykset	-1 137	-40	0	-1 177
Hankintameno 31.12.	11 341	88	145	11 575
Kertyneet poistot 1.1.	-11 170	-127	0	-11 297
Muuntoerot (+/-)	19	-1	0	18
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	1 110	40	0	1 149
Tilikauden poisto	-652	0	0	-652
Kertyneet poistot 31.12.	-10 695	-88	0	-10 783
Kirjanpitoarvo 31.12.2018	646	0	145	792

12. Vuokrasopimukset

Laadintaperiaatteet

Konsernilla on toimistoihin, autoihin ja muihin toimistotarvikkeisiin (esimerkiksi kahvi- ja kopiokoneet, vesiautomaatit ja palvelimet) liittyviä vuokrasopimuksia. Konsernin kaikkiin toimistojen ja autojen vuokrasopimuksiin sovelletaan IFRS 16 -standardia. Konserni on päättänyt hyödyntää standardin sallimaa helpotusta olla kirjaamatta taseeseen lyhytaikaisia vuokrasopimuksia (vuokra-aika alle 12 kuukautta) tai vuokrasopimuksia, joiden kohdeomaisuuserä on arvoltaan vähäinen. Konserni ei edelleenvuokraa vuokraamiaan omaisuuseriä.

Konsernin useat vuokrasopimukset sisältävät jatkamis- ja päättämismisoptioita. Konserni käyttää harkintaa arvioidessaan optioiden hyödyntämistä huomioiden kaikki tekijät, jotka vaikuttavat konsernin saamaan taloudelliseen hyötyyn sopimuksen jatkamisesta tai päättämisestä. Konserni käyttää seuraavia keinoja arvioidessaan vuokra-aikaa:

- jos molemmilla osapuolilla on oikeus päättää vuokrasopimus tiettyinä päivinä ja tämän päivän jälkeen vuokrasopimus jatkuu toistaiseksi voimassaolevana, kyseinen vuokrasopimus määritellään päättyväksi silloin kun molemmilla osapuolilla on oikeus päättää vuokrasopimus;
 - jos konsernilla on oikeus päättää vuokrasopimus ennen vuokranantajan, jokainen vuokrasopimus analysoidaan erikseen ottaen huomioon tulevaisuuden mahdollisuudet ja konsernin tekemät investoinnit omaisuuserään.
- Konserni ei ole alttiina mahdollisille ulosvirtaaville kassavirroille, jotka eivät heijastu vuokrasopimusten arvoon.

Konsernin käyttöoikeusomaisuuserät ja tilikauden aikaiset muutokset esitetään liitetiedossa 11. Aineelliset hyödykkeet.

Vuokrasopimusvelkojen maturiteettijakauma esitetään liitetiedossa 18. Rahoitusriskien hallinta.

Standardin käyttöönoton vaikutus vuoden 2019 avaavaan taseeseen on esitetty alla olevassa taulukossa.

Vuokrasopimusvelat 1.1.2019 voidaan johtaa 31.12.2018 tilanteen operatiivisista vuokravastuista seuraavasti:

TUHATTA EUROA

Operatiiviset vuokravastuut 31.12.2018	18 799
Diskonttauskoron painotettu keskiarvo 1.1.2019	5,2 %
Diskontatut operatiiviset vuokravastuut 1.1.2019	17 865
Vähennettynä:	
Lyhytaikaiset vuokrasopimukset	-67
Vähäarvoiset vuokrasopimukset	-786
Vuokrasopimusvelat 1.1.2019	17 012

Tulosvaikutteisesti kirjatut erät ovat seuraavat:

TUHATTA EUROA

1.1.-31.12.2019

Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-4 704
Vuokrasopimusvelkojen korot	-888
Vähäarvoisiin vuokrasopimuksiin liittyvät kulut	-528
Tulosvaikutteiset erät yhteensä	-6 120

13. Koko yhteisöä koskevat tiedot

Koko yhteisöä koskevista tiedoista esitetään varat varojen sijainnin mukaan.

Alla esitetyt pitkäaikaiset varat koostuvat pääosin liikearvosta, aineettomista hyödykkeistä, käyttöoikeusomaisuuseristä ja muista saamisista.

Pitkäaikaiset varat varojen sijainnin mukaan

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Amerikka	32 844	32 218
Eurooppa	46 958	40 958
Pohjoismaat	61 972	54 622
APAC	4 288	2 176
Yhteensä	146 062	129 973

Liikevaihdon jakauma asiakkaan sijainnin mukaan on esitetty liitetiedossa 2.

Konsernilla ei ole asiakkaita, joiden osuus konsernin myynnistä ylittäisi 10 % koko liikevaihdesta.

14. Pitkäaikaiset rahoitusvarat

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Hankintameno 1.1	38	38
Hankintameno 31.12.	38	38

Pitkäaikaiset rahoitusvarat sisältävät listaamattomien yritysten osakkeet.

15. Myyntisaamiset ja muut saamiset

Laadintaperiaatteet - Odotettavissa olevat luottotappiot myyntisaamisista

Vuoden 2018 alusta konserni otti käyttöön IFRS 9 -standardin. Standardin käyttöönotto vaikutti myyntisaamisten luottotappiovarauksen määrittämiseen. Konserni kirjaa odotettavissa olevia luottotappioita (Expected Credit Losses, ECL) varten tappiota koskevan vähennyserän myyntisaamisten osalta IFRS 9:n mukaisesti. Myyntisaamisiin liittyvät tappiota koskevat vähennyserät arvostetaan aina määrään, joka vastaa koko voimassaoloajalta odotettavissa olevia luottotappioita. Konserni käyttää myyntisaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen varausmatriisia. Varausmatriisi perustuu aiemmin toteutuneisiin havainnoituihin laiminlyöntiasteisiin myyntisaamisten odotettavissa olevana voimassaoloaikana ja sitä oikaistaan tulevaisuuteen suuntautuvilla arvioilla. Aiemmin toteutuneet, havainnoidut laiminlyöntiasteet päivitetään ja tulevaisuuteen suuntautuvien arvioiden muutokset analysoidaan jokaisena raportointipäivänä. Myyntisaamisiin sisältyvästä arvonalisäveron osuudesta ei ole kirjattu odotettavissa olevia luottotappioita.

Tappiota koskeva vähennyserä odotettavissa oleviin luottotappioihin liittyen esitetään taseessa saamisen määrää pienentävänä eränä. Tuloslaskelmassa ECL (tai sen peruuttaminen) esitetään arvonalentumisvoittona tai -tappiona liiketoiminnan muiden kulujen ryhmässä.

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Pitkäaikaiset saamiset		
Sopimusvarat	168	1 052
Aktivoidut sopimuksista aiheutuneet kulut	3 335	3 265
Muut pitkäaikaiset saamiset	857	790
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	4 361	5 107
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	27 424	24 992
Sopimusvarat	1 561	2 298
Aktivoidut sopimuksista aiheutuneet kulut	3 300	2 429
Muut saamiset	4 542	6 859
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	36 827	36 579

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 22 ja sopimusvarojen määrittely liitetiedossa 2.

Sopimuksista aiheutuneet kulut

Asiakassopimusten hankinnasta aiheutuneet kulut sisältäen myynnin komissiot pitkäaikaisista palvelusopimuksista kirjataan edellytysten täytyessä taseeseen. Komissiot jakotetaan tuloslaskelmaan sopimuskaudelle, jolloin palvelut luovutetaan ja vastaava myynti tuloutetaan. Alla olevassa taulukossa on eritelty aktivoiduissa myyntikomissioissa tilikauden aikana tapahtuneet muutokset:

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Aktivoidut myyntikomissiot, alkusaldo	5 695	4 189
Tilikauden aikana aktivoitu	3 819	3 549
Kirjattu kuluksi tilikauden aikana	-2 878	-1 821
Muut vähennykset*	0	-222
Taseen aktivoidut myyntikomissiot vuoden lopussa	6 636	5 695

* Talousohjauksen (FPS) ja maksuliikenteen (Banking) liiketoimintakauppaan liittyvät myyntikomissiot

Myyntisaamisten ikäjakauma ja luottotappiovaraus

TUHATTA EUROA	2019	Saamisten luottotappiovaraus	Netto 2019	2018	Saamisten luottotappiovaraus	Netto 2018
Erääntymättömät	18 441	-8	18 433	16 195	-7	16 188
Erääntyneet						
1-180 päivää	8 394	-100	8 293	7 879	-70	7 809
181-360 päivää	873	-378	495	1 119	-250	869
Yli 360 päivää	879	-677	202	703	-577	126
Yhteensä	28 587	-1 164	27 424	25 896	-904	24 992

Myyntisaamisten määrää pienentävän luottotappiovarauksen lisäksi konserni on kirjannut noin 474 tuhannen euron varauksen taseen lyhytaikaisten velkojen ryhmään myyntisaamisiin liittyviin eriin.

Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikertymiä. Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka on luottoriskin enimmäismäärä. Konsernin luottoriskinhallintaperiaatteet on esitetty liitetiedossa 18.

16. Rahavarat

Laadintaperiaatteet

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-ajankohdasta lukien.

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Rahat ja pankkisaamiset	31 672	40 747
Rahavarat	31 672	40 747

17. Etuuspohjaiset järjestelyt

Konsernilla on Intian tytäryhtiön työntekijöille sitouttamiseen liittyvä palkkiojärjestelmä, jonka mukaan työntekijälle maksetaan viiden palveluvuoden jälkeen etuus, mikäli työntekijän työsuhte päättyy.

Tämän etuuden laskelmat laaditaan samoin periaattein kuin etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen laskelmat. Etuuspohjaiset järjestelyt altistavat konsernin vakuutusmatemaattisille riskeille, kuten palkkariski, korkoriski ja odotettavissa olevaan elinikään liittyvä riski. Järjestely on rahastoimaton.

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Tasearvo 1.1. - velka	327	434
Tuloslaskelman erät		
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	70	64
Korkokulu (+) / -tuotto (-)	27	31
Valuuttakurssimuutosten vaikutus	-3	-18
Muut laajan tuloksen erät		
Vakuutusmatemaattiset tappiot (+) / voitot (-)	2	-57
Muut muutokset		
Maksetut etuudet	-47	-127
Tasearvo 31.12. - velka	377	327
Tärkeimmät vakuutusmatemaattiset oletukset		
Diskonttauskorko (%)	7,2 %	7,6 %
Palkkojen kasvu (%)	7,0 %	7,0 %

Heinäkuussa 2018 Basware ilmoitti skannauspalvelujen ulkoistamisesta Xeroxille. Sopimus astui voimaan lokakuun 2018 alussa ja sen myötä 387 Baswaren työntekijää siirtyi Xeroxille vuoden 2018 viimeisen kvartaalin aikana. Työntekijöiden siirtymisen yhteydessä Basware maksoi osuutensa siirtyneisiin työntekijöihin liittyvästä etuuspohjaisen järjestelyn velasta.

18. Rahoitusriskien hallinta

Konsernin kansainvälisessä liiketoiminnassa syntyy tavanomaisia rahoitusriskejä, kuten valuutta-, korko-, likviditeetti- ja luottoriskejä. Näiden riskien hallinta ja vaikutusten seuranta sekä merkittävien riskien rajaaminen on määritelty hallituksen hyväksymässä riskienhallintapolitiikassa. Riskienhallinta on keskitetty konsernin rahoitusosastolle.

Valuuttariski

Vertailukelpoisin valuuttakurssein konsernin orgaaninen liikevaihto kasvoi 5,9 prosenttia (5,4 %) vuonna 2019. Konsernin päävaluutta on euro, joka edusti liikevaihdosta noin 52 prosenttia (noin 53 %) vuonna 2019. Baswarella on liiketoimintaa euroalueen lisäksi useilla alueilla, joista suurimmat ovat Yhdysvallat, Iso-Britannia, Ruotsi sekä Norja. Lisäksi Baswarella on sisäisiä toimintoja Intiassa ja Romaniassa.

Tytäryhtiöiden myyntitulot kertyvät pääosin paikallisissa valuutoissa eikä tältä osin aiheuta konsernissa merkittävää valuuttakurssiriskiä. Operationaaliset ostot, kuten IT-palvelut, tapahtuvat sekä euroissa että ulkomaisissa valuutoissa. Valuuttakurssiriskipositio ei-euromääräisistä kuluista on arvioitu huomattavaksi riskiksi konsernin tuloslaskelmaan. Lisäksi konserni altistuu valuuttariskille sisäisten transaktioiden ja rahoituksen kautta. Konsernin sisäiset lainat ovat pääosin tytäryhtiön toimintavaluutassa, jolloin emoyhtiö kantaa valuuttakurssiriskin. Kaikki konsernin korolliset lainat ovat euroissa raportointipäivänä. Merkittävimmät valuuttakurssiriskit syntyvät liiketoiminnoista Yhdysvaltojen dollareissa ja Iso-Britannian punnissa.

Konsernin strategiana on suojata sopimus pohjaisista ja muista erittäin todennäköisistä toistuvista kuluista ja myynnistä johtuvia valuuttaposoitioita riskienhallintapolitiikassa vahvistettujen ohjeiden mukaisesti. Valuuttamääräiset kassavirran suojaukset tehdään emoyhtiön tasolla. Suojauksiin käytetään pääasiassa valuuttatermiinejä ja toimittamattomia termiinisopimuksia. Suojauskohteet koostuvat tulevaisuuden ennustetuista sopimuksista seuraavien 12 kuukauden aikana. Vuoden 2019 aikana konserni ei suojannut translaatoriskiä. Laadintaperiaatteet on esitetty liitetiedossa 22.

Johdannaisten käyvän arvon muutosten tehokkaat osat kirjataan muihin laajan tuloslaskelman eriin.

Valuuttakurssiriski syntyy pääasiassa ulkomaisista hankinnoista (transaktioriski), nettosijoituksista ulkomaisiin tytäryhtiöihin (muuntoero) sekä taseen valuuttamääräisistä eroista.

Alla oleva taulukko esittää valuuttajohdannaisten käyvät arvot vuoden lopussa, jotka ovat mukana muun laajan tuloksen erissä.

	2019				2018			
	Nimellis- arvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo	Nimellis- arvo	Positiivinen käypä arvo	Negatiivinen käypä arvo	Netto käypä arvo
TUHATTA EUROA								
Valuuttajohdannaiset	14	144	-66	77	14	266	-26	240

Herkkyyssanalyysi valuuttakurssiriskistä esittää vaikutuksen tuloslaskelmaan sekä taseeseen vuoden 2019 lopussa, jos valuuttakurssi euroon nähden muuttuisi 5 prosenttia. IFRS 7:n edellyttämällä tavalla laskettu herkkyyssanalyysi valuuttariskistä olisi tuonut tilinpäätöstilanteessä -0,4/+0,4 miljoonan euron (-0,7/+0,7 miljoonaa euroa) tulosvaikutuksen ennen veroja. Laskennassa ovat mukana taseen valuuttamääräiset ostovelat, myyntisaamiset ja sisäiset lainat tytäryhtiöille.

Oman pääoman muutokset johtuvat nettosijoituslainoista ja valuuttamääräisistä sopimuksista, jotka liittyvät kassavirran suojauslaskentaan. Herkkyyssanalyysi valuuttariskistä olisi tuonut -/+ 0,4 miljoonan euron (0,9 miljoonan euron) vaikutuksen muihin laajan tuloslaskelman eriin. Tärkeimmät valuttaparit esitetään alla olevassa taulukossa.

TUHATTA EUROA	Tuloslaskelma		Laajan tuloslaskelman erät	
2019	+5 %	-5 %	+5 %	-5 %
EUR/USD	-275	275	-357	357
EUR/GBP	-131	131	-46	46
EUR/SEK	-26	26	0	0
EUR/NOK	-36	36	0	0
EUR/INR	89	-89	-11	11
EUR/RON	-2	2	-11	11
Muut valuutat	-29	29	382	-382
	-410	410	-43	43

2018	+5 %	-5 %	+5 %	-5 %
EUR/USD	-337	337	-275	275
EUR/GBP	-251	251	-131	131
EUR/SEK	-22	22	0	0
EUR/NOK	-5	5	0	0
EUR/INR	4	-4	-226	226
EUR/RON	-30	30	-240	240
Muut valuutat	-49	49	-22	22
	-691	691	-893	893

Ulkomaisen valuutan määräiset varat ja velat muutettuna euroiksi raportointikauden päättymispäivän kurssiin ovat seuraavat:

Nimellisarvot 2019

TUHATTA EUROA	USD	AUD	GBP	SEK	DKK	NOK	RON	INR
Pitkääaikaiset varat	30 085	443	3 535	1 156	446	603	667	3 783
Lyhytaikaiset varat								
Rahavarat	3 277	2 774	2	1 912	38	295	1 255	176
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7 663	1 506	3 239	2 096	770	1 865	315	563
Lyhytaikaiset velat								
Korottomat velat	8 119	1 647	2 773	1 540	1 009	2 124	897	862

Nimellisarvot 2018

TUHATTA EUROA	USD	AUD	GBP	SEK	DKK	NOK	RON	INR
Pitkääaikaiset varat	29 511	535	641	1 248	159	509	142	1 579
Lyhytaikaiset varat								
Rahavarat	2 617	697	2 426	1 664	424	3 229	1 234	312
Myyntisaamiset ja muut saamiset	7 187	1 579	2 424	1 908	811	1 352	314	354
Lyhytaikaiset velat								
Korottomat velat	7 968	1 262	3 383	1 443	766	1 717	626	747

Korkoriski

Riskienhallinnan tavoitteena korkoriskin osalta on pienentää korkojen muutoksista aiheutuvaa vaikutusta yhtiön tulokseen. Markkinakorkojen muutoksilla on vaikutusta konsernin lainaportfolion korkoihin sekä korollisiin saamisiin ja velkoihin.

Konserni altistuu lainasalkun kautta rahavirran korkoriskille, joka syntyy vaihtuvakorkoisista lainoista. Korkoriskin hallinnassa ja hajautuksessa on käytetty kiinteä- ja vaihtuvakorkoisia lainoja. Lisäksi konsernilla on mahdollisuus soveltaa suojaavien korkoinstrumenttien käyttöä. Päättäneellä tilikaudella konserni ei ole käyttänyt johdannaisia korkoriskin suojaamiseen.

Konsernilla oli 31.12.2019 korollista lainaa yhteensä 65,0 miljoonaa euroa (57,2 miljoonaa euroa), pois lukien vuokrasopimusvelat, josta vaihtuvakorkoista oli 50,0 miljoonaa euroa. Tilinpäätöshetkellä kaikki lainat ovat olleet euromääräisiä. Lainojen keskimääräinen korkoprosentti oli 9,3 prosenttia (3,17 %) ja voimassaoloaika 4,4 vuotta.

IFRS 7-standardin mukaisesti laskettu herkkyysanalyysi esittää vaihtuvakorkoisten korollisten lainojen vaikutuksen tulokseen ennen veroja, jos korko nousisi yhdellä prosenttiyksiköllä muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina. Herkkyysanalyysin mukaan vaikutus olisi ollut -0,3/+0,0 miljoonaa euroa (-0,3/+0,0 miljoonaa euroa). Tilinpäätöshetkellä konsernilla ei ole ollut merkittäviä korollisia varoja tai sijoituksia, jotka altistuisivat markkinakorkojen vaihtelulle.

Alla oleva taulukko esittää herkkyysanalyysin vaikutuksen korkokuluihin.

TUHATTA EUROA	2019		2018	
Koron muutos	+1 %	-1 %	+1 %	-1 %
Vaihtuvakorkoiset lainat	-338	0	-286	0

Likviditeetti ja jälleerahoitusriski

Likviditeettiriski kuvaa riskiä siitä, että yhtiön lyhytaikaiset rahavarat ja lainajärjestelyt olisivat riittämättömiä tavalla, joka vaikuttaisi yhtiön pitkän aikavälin strategian toteutumiseen. Likviditeettiriskiä pyritään pienentämään varmistamalla pitkäaikaisen rahoituksen saatavuus ja säilyttämällä riittävät kassavarat. Jälleerahoitusriskiä on pienennetty käyttämällä eri rahoituslähteitä ja hajauttamalla lainojen erääntymisaikaa. Konsernilla on riittävä likviditeetti ja sen rahat ja rahoitusvarat olivat 31,7 miljoonaa 31.12.2019.

Maaliskuussa 2019 Basware allekirjoitti Bregal Milestone LLP:n kanssa 50 miljoonan euron lainasopimuksen, jonka laina-aika on 5,5 vuotta. Laina pidensi konsernin keskimääräistä maturiteettia pitkän aikavälin strategian toteuttamiseksi.

Alla on esitetty muutokset yhtiön lainoissa tilikauden aikana.

TUHATTA EUROA		2018	Kassa-virta (+/-)	Ei-kassa-virta (+/-)	2019
Pitkäaikaiset velat	Lainat rahoituslaitoksilta	30 190	23 880	-5 123	48 947
	Joukkovelkakirjalaina	9 927	0	16	9 943
Lyhytaikaiset velat	Lainat rahoituslaitoksilta	17 096	-22 296	7 196	1 996
	Vuokrasopimusvelat	0	-4 372	21 176	16 804
Yhteensä		57 213			77 690

Konsernin maksuvalmius säilyi tilikauden aikana hyvänä. Konsernin kyky varmistaa rahoitus voi vaikuttaa strategian toteuttamiseen. Alla olevat taulukot esittävät sopimuksiin perustuvien velkojen maturiteettijakaamaa. Luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät lainojen korot sekä pääoman takaisinmaksut.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma 2019

TUHATTA EUROA	Tasearvo	Raha-virta	alle 1 vuosi	1-3 vuotta	3-5 vuotta	yli 5 vuotta
Korolliset velat	60 885	118 163	2 334	11 965	103 863	0
Vuokrasopimusvelat	16 804	19 562	4 165	6 279	4 880	4 238
Valuutta-johdannaiset	77	77	77	0	0	0
Ostovelat ja muut velat	10 998	10 998	10 998	0	0	0
Yhteensä	88 764	148 800	17 574	18 244	108 744	4 238

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma 2018

TUHATTA EUROA	Tasearvo	Raha-virta	alle 1 vuosi	1-3 vuotta	3-5 vuotta	yli 5 vuotta
Korolliset velat	57 213	62 224	19 335	31 261	11 628	0
Valuutta-johdannaiset	240	240	240	0	0	0
Ostovelat ja muut velat	12 478	12 478	12 478	0	0	0
Yhteensä	69 931	74 942	32 053	31 261	11 628	0

Luottoriskit

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

Tilikauden aikana kirjatut arvonalentumiset sekä myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 15.

Pääoman hallinta

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

Pääomarakennetta voidaan hallita päätöksillä, jotka koskevat mm. osingonjakoa, omien osakkeiden hankkimista yhtiölle ja osakeanteja. Yhtiökokouksen päätökset ja hallitukselle antamat valtuutukset esitetään toimintakertomuksessa. Lisätietoja osakkeesta ja osakeannista esitetään kohdassa Osake ja osakkeenomistajat.

Konserni seuraa aktiivisesti toteutuneita rahoituskovenantteja osana sen liiketoiminta- ja strategiasuunitelmaa. Varmistaakseen riittävän liikkumavaran suhteessa kovenanttien kynnys- ja maksimiarvoihin konserni ennakoi tulevia tilanteita ja raportoi johdolle rahoitus- ja riskipositiot. Rahoituskovenantteja ei rikottu 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella.

Konsernin tavoitteena on ylläpitää vahva omavaraisuusaste ja maltillinen nettovelkaantumisaste. Konsernin omavaraisuusaste oli tilikauden päättyessä 41,9 prosenttia (51,3 %) ja nettovelkaantumisaste 48,9 prosenttia (14,9 %). Nettovelkaantumisaste, pois lukien vuokrasopimusvelat, oli 31,1 prosenttia.

19. Oma pääoma

Laadintaperiaatteet

Menot, jotka liittyvät oman pääoman ehtoisten instrumenttien liikkeeseenlaskuun tai hankintaan, esitetään oman pääoman vähennyksenä. Omien osakkeiden hankinta ja luovutus esitetään oman pääoman oikaisuinä.

Oma pääoma 2019

TUHATTA EUROA	Osake-pääoma	Ylikurssi- rahasto	SVOP-rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Yhteensä
1.1.2019	3 528	1 187	110 928	832	-638	115 837
Omien osakkeiden vähennys			-540		540	0
Tapahtumat, joihin ei liity muutosta osakkeiden määrässä / Rahavirran suojaukset				-178		-178
31.12.2019	3 528	1 187	110 388	653	-98	115 659

Oma pääoma 2018

TUHATTA EUROA	Osake-pääoma	Ylikurssi- rahasto	SVOP-rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Yhteensä
1.1.2018	3 528	1 187	111 132	592	-842	115 597
Omien osakkeiden vähennys			-204		204	0
Tapahtumat, joihin ei liity muutosta osakkeiden määrässä / Rahavirran suojaukset				240		240
31.12.2018	3 528	1 187	110 928	832	-638	115 837

Osakkeiden lukumäärä

	2019	2018
Ulkona olevat osakkeet 1.1.	14 370 476	14 359 703
Kannustinjärjestelmä (+)	27 163	10 773
Ulkona olevat osakkeet 31.12.	14 397 639	14 370 476
Omat osakkeet 1.1.	31 460	42 233
Kannustinjärjestelmä (-)	27 163	10 773
Omat osakkeet 31.12.	4 297	31 460

Muut rahastot

Muut rahastot sisältää käyvän arvon rahaston, joka sisältää rahavirran suojaukseen hyödynnettävät johdannaiset sekä Analyste-kaupan osakkeiden arvon nousun kaupan julkistus- ja toteutusajankohtien välillä vuonna 2006.

Omat osakkeet

Omat osakkeet -rahasto sisältää konsernin hallussa olevien omien osakkeiden hankintamenon.

Optio-oikeudet

Basware solmi Bregal Milestone LLP:n kanssa lainasopimuksen, jonka yhteydessä Bregal Milestone sai vapaasti siirrettäviä optio-oikeuksia. Johto käytti harkintaa optioiden arvostamisessa käypään arvoon. Laina lasketaan jaksettuun hankintamenuon käyttämällä EIR:tä. Optio-oikeuksilla on kiinteä hinta (29,9158 euroa) ja ne oikeuttavat tiettyyn määrään Baswaren osakkeita (1 000 000 osaketta). Optio-oikeuksia voidaan käyttää milloin tahansa, kuitenkin 20 arkipäivää ennen 19.9.2024.

Osingot

Baswaren hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2019 ei makseta osinkoa (2018: 0 euroa per osake).

20. Ostovelat ja muut velat

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat		
Sopimusvelat	3 184	2 458
Muut velat	0	100
Pitkäaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	3 184	2 558
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat		
Ostovelat	7 600	8 354
Sopimusvelat	15 260	11 852
Muut velat	20 867	19 686
Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat yhteensä	43 727	39 893

Siirtovelat sisältää jaksotettuja henkilöstökuluja 14 739 tuhatta euroa (13 057 tuhatta euroa).

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 22 ja sopimusvelkojen määrittely liitetiedossa 2.

21. Varaukset

Laadintaperiaatteet

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva lakisääteinen tai muuten velvoittava sitoumus, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköinen ja veloitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa. Varaukset kirjataan velaksi taseeseen. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita veloitteen täyttäminen edellyttää raportointikauden päättymispäivänä. Nykyarvon laskennassa käytetään ennen veroja määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja kyseistä veloitetta koskevista erityisriskeistä tarkasteluhetkellä.

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Kirjanpitoarvo 1.1.	198	928
Lisäykset	1 656	1 116
Vähennykset	-1 588	-1 846
Kirjanpitoarvo 31.12.	266	198

Huhtikuun 2019 lopussa Basware julkisti tehostamisohjelman. Organisaatiomuutokset ja toiminnan optimointi johtivat 64 työntekijän vähennykseen globaalisti. Henkilöstövähennyksiin liittyvät yhteistoimintaneuvottelut työntekijöiden kanssa on viety läpi kunkin maan voimassa olevan lainsäädännön ja aikataulun mukaisesti.

22. Rahoitusvarat ja -velat

Laadintaperiaatteet

Rahoitusinstrumentti on mikä tahansa sopimus, joka synnyttää yhdelle yhteisölle rahoitusvaroihin kuuluvan erän ja samalla toiselle yhteisölle rahoitusvelan tai oman pääoman ehtoisen instrumentin.

Rahoitusvarat

Rahoitusvarat on luokiteltu seuraavasti:

- jaksettuun hankintameno arvoistettaviin rahoitusvaroihin
- käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvoistettaviin rahoitusvaroihin
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvoistettaviin rahoitusvaroihin

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksettuun hankintameno, jos molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät:

- tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä on arvostettava käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, jos:

- tavoitteena on kerätä sopimukseen perustuvia rahavirtoja myymällä rahoitusvaroja ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti ellei sitä arvosteta jaksettuun hankintameno tai käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman erien kautta. Konserni voi tehdä alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan tietyt sijoitukset oman pääoman ehtoihin instrumentteihin, jotka eivät ole kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä, käsitellään siten, että käyvän arvon myöhemmät muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Tämä valinta tehdään sijoituskohtaisesti.

Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Rahoitusvarat luokitellaan pitkäaikaisiksi varoiksi, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua. Mikäli rahoitusvarat on tarkoitus pitää alle 12 kuukauden ajan, ne esitetään lyhytaikaisina varoina.

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 merkittävältä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

Myyntisaamiset arvostetaan jaksettuun hankintameno vähennettynä mahdollisilla arvonalentumistappioilla. Myyntisaamisten arvonalentumisperiaatteet esitetään liitetiedossa 15. Muiden rahoitusvarojen osalta arvonalentuminen kirjataan odotettavissa olevien luottotappioiden (Expected Credit Losses) perusteella. Sen lisäksi, konserni arvioi jokaisen raportointikauden päätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä rahoitusvaroihin kuuluvan erän arvonalentumisesta.

Rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvelat, jotka sisältävät osto- ja muut velat sekä rahoituslainat, arvostetaan jaksettuun hankintameno. Rahoitusvelat luokitellaan pitkäaikaisiksi veloiksi, silloin kun ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua. Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät velat luokitellaan lyhytaikaisiksi veloiksi.

Johdannaisopimukset

Johdannaisopimukset kirjataan käypään arvoon kaupantekopäivänä ja uudelleenarvostetaan sen jälkeen tilinpäätöshetken käypään arvoon. Kaikkien johdannaisten käypä arvo lasketaan käyttäen toimivien markkinoiden tilinpäätöshetken valuutta- ja korkonoteerauksia. Johdannaiset sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin tai velkoihin, lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka erääntyvät 12 kuukautta tilinpäätöspäivän jälkeen, jotka luokitellaan pitkäaikaisiksi veloiksi.

Konserni soveltaa suojauslaskentaa valuuttakurssien rahavirran suojaukseen. Valuuttatermiinien ja valuutanvaihtosopimusten, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan rahoitustuottoihin ja -kuluihin.

Suojaussuhde kelpaa suojauslaskentaan vain, jos erityiset vaatimukset täyttyvät. Alkuvaiheessa suojaussuhteet täytyy olla muodollisesti dokumentoitu ja muodostua hyväksyttävästä suojausinstrumentista ja suojatusta erästä. Dokumentaatio määrittelee määrättyjen suojaus-

instrumenttien ja määrättyjen suojattavien kohteiden välisen suhteen sekä suojattavan riskin luonteen yrityksen riskienhallintatavoitteen ja strategian kanssa. Määrättyjen erien on oltava tunnistettavissa ja luotettavasti mitattavissa. Lisäksi dokumentoidaan tehottomuuden lähteiden analyysi.

Suojaustehokkuutta arvioidaan suojaussuhteen alkaessa ja sen jälkeen jatkuvasti ottaen huomioon taloudellisen suhteen, luottoriskin ja suojaussuhteen. Tehokkuutta arvioidaan laadullisella menetelmällä. Rahavirran suojauslaskennassa käytetään valuuttatermiinejä ja luovuttamattomia termiinisopimuksia valuuttamääräisten rahavirtojen suojauksiin, mikä varmistaa taloudellisen suhteen. Määrättyjen suojattujen kohteiden ja määrättyjen suojaus-instrumenttien välillä on taloudellisia suhteita, mikä tarkoittaa, että näiden erien arvot liikkuvat vastakkaisiin suuntiin yhteisen taustalla olevan riskin takia. Sopivien sidosryhmien valitseminen mahdollistaa luottoriskin arvioinnin ja varmistaa, että luottoriskin vaikutus ei hallitse käyvän arvon muutoksia. Suojauslaskennassa suojaussuhde on sama kuin todellisessa suojauksessa.

Termiinisopimusten koko käypä arvo huomioidaan suojaussuhteessa, mikä tarkoittaa, että spot- ja termiinosuoksia ei eroteta. Rahavirran suojauksissa efektiivinen osa suojausinstrumenttien käyvän arvon muutoksista kirjataan muun laajan tuloslaskelman (OCI) kautta oman pääoman käyvän arvon rahastoon. Kun suojattu liiketoimi kirjataan, muihin laajan tuloslaskelman eriin kirjatut suojausinstrumentit kirjataan tuloslaskelmaan. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan hankintojen tai myyntien oikaisuun samalla kaudella, kun suojattava kohde kirjataan.

Kaikki tehottomaan osaan liittyvät voitot tai tappiot kirjataan välittömästi tuloslaskelmaan rahoituskuluihin tai -tuottoihin. Jos kassavirran suojauslaskennassa määritetty suojausinstrumentti ei enää ole voimassa tai suojaussuhde ei täytä suojauslaskennan ehtoja, suojausinstrumentin käyvän arvon kumulatiivinen muutos pysyy omassa pääomassa, kunnes suojattava kohde kirjataan tuloslaskelmaan. Suojausinstrumentin käyvän arvon kumulatiivinen muutos luokitellaan tuloslaskelman oikaisuerään välittömästi, jos suojattu rahavirta ei ole vakaa tai erittäin todennäköinen eikä sen odoteta realisoituvan tulevaisuudessa.

Valuuttajohdannaisten käyvän arvon muutokset kirjataan rahoitustuottoihin ja -kuluihin, jos suojatut erät on kirjattu varoihin tai velkoihin.

Kassavirran suojauksella oli 613 tuhannen euron positiivinen nettovaikutus tuloslaskelmaan ja vaikutus muihin laajan tuloslaskelman eriin (OCI) oli 77 tuhatta euroa vuoden 2019 lopussa.

TUHATTA EUROA	Liitetieto	Johdannaiset, suojauslaskenta	Käypä arvo tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	2019 Kirjanpitoarvo	2019 Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat						
Noteeraamattomat osakesijoitukset	14		38		38	38
Muut saamiset	14			857	857	857
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset ja muut saamiset	15			27 642	27 642	27 642
Johdannaiset	18	144			144	144
Rahavarat	16			31 672	31 672	31 672
Rahoitusvarat					60 353	60 353
Pitkäaikaiset rahoitusvelat						
Lainat, korollinen				58 889	58 889	70 059
Vuokrasopimusvelat, korollinen				13 412	13 412	13 412
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Lainat, korollinen				1 996	1 996	1 996
Vuokrasopimusvelat, korollinen				3 392	3 392	3 392
Ostovelat ja muut velat	20			10 989	10 989	10 989
Johdannaiset	18	66			66	66
Rahoitusvelat					88 678	99 848

TUHATTA EUROA	Liitetieto	Johdannaiset, suojauslaskenta	Käypä arvo tulosvaikutteisesti	Jaksotettu hankintameno	2018 Kirjanpitoarvo	2018 Käypä arvo
Pitkäaikaiset rahoitusvarat						
Noteeraamattomat osakesijoitukset	14		38		38	38
Muut saamiset	14			790	790	790
Lyhytaikaiset rahoitusvarat						
Myyntisaamiset ja muut saamiset	15			24 985	24 985	24 985
Johdannaiset	18	266				
Rahavarat	16			40 747	40 747	40 747
Rahoitusvarat					66 560	66 560
Pitkäaikaiset rahoitusvelat						
Lainat, korollinen				40 117	40 117	40 117
Lyhytaikaiset rahoitusvelat						
Lainat, korollinen				17 096	17 096	17 096
Ostovelat ja muut velat	20			12 452	12 452	12 452
Johdannaiset	18	26			26	26
Rahoitusvelat					69 665	69 665

Taseessa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit luokitellaan tasoihin käyvän arvon määrittämiseen käytettävien arvostusmenetelmien syöttötietojen perusteella:

Taso 1: syöttötiedot täysin samanlaisille varoille ja veloille toimivilla markkinoilla noteerattuja (oikaisemattomia) hintoja

Taso 2: syöttötiedot muita kuin tasolle 1 kuuluvia hintoja, jotka ovat havainnoitavissa varoille tai veloille joko suoraan tai epäsuorasti

Taso 3: varoja tai velkoja koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon (ei todettavissa olevat syöttötiedot)

Rahoitusvarojen ja -velkojen arvoja määritettäessä on käytetty seuraavia hintanoteerauksia, oletuksia ja arvostusmalleja.

Pitkäaikaiset rahoitusvarat

Pitkäaikaiset rahoitusvarat koostuvat muiden saamisten lisäksi noteeraamattomista osakesijoituksista. Noteeraamattomat osakesijoitukset, 38 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 3 käyvän arvon hierarkiassa.

Lyhytaikaiset rahoitusvarat

Myyntisaamiset ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön vähennettynä mahdollisilla arvonalentumistappioilla. Rahoitusvara johdannaisinstrumenteista, 144 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 2 käyvän arvon hierarkiassa.

Pitkäaikaiset rahoitusvelat

Pitkäaikaiset rahoitusvelat koostuvat lainasta Bregal Milestrone LLP:ltä ja muilta instituutioilta. Bregal Milestone LLP:ltä otetun lainan käypä arvo kuvastaa sitä rahamäärää, jonka Basware maksaisi, jos laina maksettaisiin pois raportointikauden lopussa. Lainan käypä arvo on luokiteltu tasolle 2 käyvän arvon hierarkiassa. Lainaehtoihin sisältyy takaisinmaksupalkkio, joka jaksottuu tasaisesti laina-ajalle. Takaisinmaksupalkkio on 40 prosenttia lainan pääomasta laina-ajan päättyessä. Lainan arvo diskontatulla rahavirralla laskettuna olisi 70,5 miljoonaa euroa 31.12.2019. Muut lainat ovat kiinteä- tai vaihtuvakorkoisia ja niiden käypien arvon katsotaan vastaavan niiden kirjanpitoarvoja, sillä arvot eivät eroa olennaisesti toisistaan.

Lyhytaikaiset rahoitusvelat

Lyhytaikaisten rahoituslaitoslainojen käypien arvojen katsotaan vastaavan niiden kirjanpitoarvoja. Ostovelat ja muut lyhytaikaiset velat arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön. Rahoitusvelka johdannaisinstrumenteista, 66 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 2 käyvän arvon hierarkiassa.

Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma on esitetty liitetiedossa 18.

23. Tilintarkastus ja muut palvelut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tilintarkastus	-291	-259
Veroneuvonta	0	0
Muut palvelut	0	0
Tilintarkastus ja muut palvelut yhteensä	-291	-259

24. Vakuudet ja vastuusitoumukset

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	1 149	1 106
Tytäryhtiöiden puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	298	327
Muut sitoumukset		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	3 173	7 856
1-5 vuoden sisällä erääntyvät	4 899	11 279
Myöhemmin erääntyvät	0	2 800
Yhteensä	8 072	21 934
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	9 518	23 367

Muut sitoumukset sisältävät leasing- ja muut vuokrasopimukset sekä lisenssisopimuksista aiheutuvat veloitteet, joihin ei ole sovellettu IFRS 16 -standardia. Pitkäaikaisista palvelusopimuksista aiheutuvia velvoitteita ei ole sisällytetty. Konserni ei ole antanut ulkopuolisten puolesta pantteja, kiinnityksiä tai takauksia.

25. Lähipiiritapahtumat

Laadintaperiaatteet

Konsernin lähipiiriin kuuluvat konsernin emoyhtiö (Basware Oyj) ja sen tytäryhtiöt, hallituksen ja johtoryhmän jäsenet mukaan lukien emoyhtiön toimitusjohtaja sekä heidän läheiset perheenjäsenensä sekä kaikkien lähipiiriin kuuluvien määräysvallassa olevat yhteisöt. Baswaren tytäryhtiöt on esitetty liitetiedossa 26 ja johtoon kuuluvien avainhenkilöiden kompensaatiot on esitetty liitetiedossa 5.

Konsernin lähipiiriin kuuluville, pois lukien tytäryhtiöt, ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia.

Lähipiirilainat

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Arrowgrass Master Fund LTD	0	10 000

Lainat lähipiiriltä sisältävät Arrowgrass Master Fund LTD:n osuuden konsernin 30 miljoonan euron määräaikaishainasta, joka maksettiin takaisin syyskuussa 2019. Muut lainoittajat olivat Nordea Bank AB, OP Yrityspankki Oyj ja Keskinäinen Vakuutusyhtiö Ilmarinen. Lainat lähipiiriltä myönnettiin markkinahintaan.

26. Konserniyhtykset

	Kotipaikka	Maa	Konsernin omistuosuus, %
Basware International Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware AB	Tukholma	Ruotsi	100
Basware B.V.	Amsterdam	Alankomaat	100
Basware A/S	Herlev	Tanska	100
Basware, Inc.	Delaware	Yhdysvallat	100
Basware SAS	Pariisi	Ranska	100
Basware AS	Oslo	Norja	100
Basware Pty Ltd	Chatswood	Australia	100
Basware SRL	Iasi	Romania	100
Basware India Private Limited	Chandigarh	Intia	100
Basware Belgium NV	Aalst	Belgia	100
Basware Holdings Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100
Basware UK Ltd.*	Staffordshire	Iso-Britannia	100
Basware Shared Services Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100
Basware Supplier Solutions Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100
Procserve Solutions Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100
Procserve Services Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100

* Yhtiöt on purettu tilikauden 2019 aikana.

Ulkomaiset sivuliikkeet

Emoyhtiöllä on sivuliikkeet Intiassa Chandigarhissa (rek. nro F03347) ja Venäjällä Moskovassa (rek. nro 16926.1).

Basware UK yhtiöt Basware Holdings Ltd. ja sen alakonsernit sekä Basware Shared Services Ltd ovat hakeneet vapautusta paikallisten tilinpäätösten tilintarkastuksesta paikallisen lainsäädännön perusteella (Companies Act 2006, Section 479A).

Basware GmbH on hakenut vapautusta paikallisen tilinpäätöksen tilintarkastuksesta paikallisen lainsäädännön perusteella (§ 264 III HGB).

27. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Konsernissa ei ole ollut merkittäviä tapahtumia tilinpäätöspäivän jälkeen.

Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)

EUROA	Liite- tieto	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
LIIEVAIHTO	2	76 190 873,76	74 873 566,53
Liiketoiminnan muut tuotot	3	237 475,36	31 850 652,07
Materiaalit ja palvelut	4	-18 205 324,20	-13 111 401,18
Henkilöstökulut	5	-28 327 442,68	-29 639 875,86
Poistot ja arvonalentumiset	6	-8 855 304,69	-7 898 332,15
Liiketoiminnan muut kulut	7	-42 491 162,05	-48 525 951,61
Liiketulos		-21 450 884,50	7 548 657,80
Rahoitustuotot	8	1 375 862,55	1 494 780,51
Rahoituskulut	8	-8 712 567,29	-2 589 057,70
Osinkotuotot konserniyrityksiltä		2 380 429,88	0,00
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista	12	0,00	-4 994 437,11
Tulos ennen veroja		-26 407 159,36	1 459 943,50
Tuloverot	9	0,00	-107,81
TILIKAUDEN TULOS		-26 407 159,36	1 459 835,69

Emoyhtiön tase (FAS)

EUROA	Liite- tieto	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	10	37 406 093,16	36 731 296,73
Aineelliset hyödykkeet	11	819 306,74	268 100,14
Sijoitukset	12	113 964 386,64	118 272 437,28
Pitkäaikaiset saamiset	13	1 005 066,23	1 365 272,13
Pysyvät vastaavat yhteensä		153 194 852,77	156 637 106,28
Vaihtuvat vastaavat			
Lyhytaikaiset saamiset	14	25 841 027,28	30 142 877,04
Rahat ja pankkisaamiset		21 481 183,60	27 729 941,31
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		47 322 210,88	57 872 818,35
VASTAAVAA YHTEENSÄ		200 517 063,65	214 509 924,63
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma		3 528 368,70	3 528 368,70
Ylikurssirahasto		1 118 161,00	1 118 161,00
Käyvän arvon rahasto		77 322,04	239 759,99
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		116 036 928,54	111 885 545,04
Kertyneet voittovarot		-8 839 837,94	-10 839 775,63
Tilikauden tulos		-26 407 159,36	1 459 835,69
Oma pääoma yhteensä	15	85 513 782,98	107 391 894,79
Pakolliset varaukset	16	0,00	106 488,00
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma	17	59 066 354,54	40 485 225,53
Lyhytaikainen vieras pääoma	18	55 936 925,98	66 526 316,31
Vieras pääoma yhteensä		115 003 280,52	107 011 541,84
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		200 517 063,65	214 509 924,63

Emoyhtiön rahoituslaskelma (FAS)

EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	-26 407 159,36	6 629 154,04
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Suunnitelman mukaiset poistot	8 855 304,69	7 898 332,15
Pysyvien vastaavien myyntivoitot ja -tappiot	0,00	-30 301 484,00
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-278 222,43	-70 810,05
Rahoitustuotot ja -kulut	5 185 653,32	1 164 231,30
Tuloverot	0,00	-174 773,43
Muut ei-rahamääräiset erät	-94 818,79	441 578,58
Käyttöpääoman muutos	-1 973 293,44	244 536,60
Maksetut korot	-1 258 435,10	-1 154 921,02
Saadut osingot	1 880 813,74	353,07
Saadut korot	974 902,50	785 061,35
Muut rahoituserät	-517 874,02	-374 286,56
Maksetut välittömät verot	0,00	-107,81
Liiketoiminnan rahavirta	-13 633 128,89	-14 913 135,78
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-10 056 028,22	-9 875 794,73
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutus-		
tulot*	-16 659,09	29 646 540,38
Ostetut konserniyhtiöt	0,00	0,00
Lainojen takaisinmaksut	4 501 767,59	0,00
Lyhytaikaisten lainojen muutos	5 682 708,57	2 015 699,95
Investointien rahavirta	111 788,85	21 786 445,60
Rahavirta ennen rahoitusta	-13 521 340,04	6 873 309,82

EUR	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Rahoituksen rahavirta		
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-22 295 972,00	-1 995 972,00
Lyhytaikaisten saamisten/velkojen nettomuutos	5 688 827,57	-1 336 697,99
Lainojen nostot	43 879 726,76	9 923 103,33
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-20 000 000,00	0,00
Rahoituksen rahavirta	7 272 582,33	6 590 433,34
Rahavarojen muutos	-6 248 757,71	13 463 743,16
Rahavarat tilikauden alussa	27 729 941,31	14 266 198,15
Rahavarat tilikauden lopussa	21 481 183,60	27 729 941,31

*Sisältää vuoden 2018 ensimmäisellä neljänneksellä myytyihin liiketoimintoihin suoraan liittyvät luovutustulot ja maksut.

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot (FAS)

1. Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Basware Oyj:n tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain (FAS) mukaisesti.

Helmikuussa 2018 Basware Oyj myi talousohjauksen ja maksuliikenteen liiketoiminnot ja yhtenäisti tuloutusperiaatteita yhteensopiviksi konsernin kanssa huomioiden Suomen kirjanpitosäännökset. Tilikauden 2018 aikana tapahtuneista muutoksista johtuen tilikaudet 2018 ja 2019 eivät olet keskenään täysin vertailukelpoisia.

Valuuttamääräiset erät

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

Myyntien tuloutus

Emoyhtiö soveltaa konsernin kanssa samoja myyntien tuloutusperiaatteita. Konsernin tuloutusperiaatteet esitetään liitetiedossa 2.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan käyttöomaisuuden myyntivoitot ja vuokratuotot.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Uuden teknologian käyttöönottoon tai uuden tuotesukupolven kehitykseen liittyvät menot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoina taloudellisena 3-5 vuoden vaikutusaikana. Taloudellista vaikutusaikaa määriteltäessä huomioidaan teknologian vanhentuminen sekä tuotteiden tyypillinen elinkaari. Poistot aloitetaan, kun tuote on kaupallisesti hyödynnettävissä. Olemassa olevien tuotteiden ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Tuotekehitykseen saadut avustukset kirjataan tulostuloksesta erikseen niille kausille, joilla vastaavat menot on kirjattu kuluksi.

Eläkevelvoitteet

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty vakuuttamalla eläkevakuutusyhtiössä. Lakisääteiset eläkemeno on kirjattu tuloslaskelmaan kuluksi kertymisvuonna.

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet kirjataan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä suunnitellun mukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Aineettoman käyttöomaisuushyödykkeen hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään hyödykkeen hankintamenoista ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kirjattavia poistoja. Aineettomien hyödykkeiden odotetut taloudelliset vaikutusajat ovat 3 - 10 vuotta.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet on kirjattu taseeseen alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla ja arvonalentumisilla.

Taloudelliset pitoajat aineellisille hyödykkeille ovat 3 - 5 vuotta.

Sijoitukset

Yhtiön pysyvien vastaavien sijoituksissa olevat tytäryhtiöosakkeet sekä muut osakkeet ja osuudet on arvostettu hankintameno tai sitä alempaan käypään arvoon.

Rahoitusinstrumentit

Rahoitusvälineet on arvostettu käypään arvoon KPL 5:2a §:n mukaisesti. Suojauslaskennan laadintaperiaatteet on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 18 ja 22.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun yhtiöllä on aikaisempaan tapahtumaan perustuva lakisääteinen tai muuten velvoittava sitoumus, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköinen ja velvoitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa.

Leasingvuokrat

Leasingvuokrat kirjataan kuluksi vuokra-ajan kuluessa.

Verot

Tuloverot on kirjattu Suomen verolainsäädännön mukaisesti.

Tuloveroihin sisältyvät tilikauden tuloksen perusteella lasketut tuloverot sekä aikaisemmilta tilikausilta maksettavat palautetut verot. Laskennallisia veroja ei kirjata emoyhtiön tuloslaskelmaan ja taseeseen.

2. Liikevaihto

Liikevaihdon jakauma tuottotyypeittäin

Alla on luokiteltu liikevaihto tyypeittäin. Liikevaihtotyytit eivät ole suoraan vertailukelpoisia koko konsernin liikevaihdon kanssa, koska emoyhtiön liikevaihto sisältää myös konsernin sisäistä liikevaihtoa.

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Cloud-tuotot		
SaaS	29 919	24 690
Transaktiopalvelut	25 731	24 767
Muu cloud -liikevaihto	46	125
Cloud-tuotot yhteensä	55 696	49 583
Muut kuin pilvipohjaiset tuotot		
Ylläpito	13 010	17 170
Lisenssimyynti	736	1 481
Konsultointipalvelut	6 678	6 595
Muut	71	45
Muut kuin pilvipohjaiset tuotot yhteensä	20 495	25 291
Yhteensä	76 191	74 874

Liikevaihdon jakauma maantieteellisesti

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Kotimaat	35 300	37 903
Ulkomaat	40 891	36 971
Yhteensä	76 191	74 874

3. Liiketoiminnan muut tuotot

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Myyntivoitot	0	30 301
Muut	237	1 550
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	237	31 851

Vuoden 2018 ensimmäisellä neljänneksellä emoyhtiö kirjasi talousohjauksen (FPS) ja maksuliikenteen (Banking) liiketoimintojen myynnistä yhteensä 30,3 miljoonan euron myyntivoiton.

Vuonna 2018 ja 2019 muut tuotot koostuvat pääosin liiketoimintakauppaan liittyvistä muista tuotoista.

4. Materiaalit ja palvelut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Ostot tilikauden aikana	-17 074	-12 007
Ulkopuolisilta ostetut palvelut	-1 132	-1 104
Yhteensä	-18 205	-13 111

5. Henkilöstöä ja toimielinten jäseniä koskevat liitetiedot

Henkilöstökulut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan palkat	-1 501	-720
Palkat muu henkilökunta	-22 304	-23 943
Eläkekulut	-3 732	-4 023
Muut henkilöstökulut	-790	-954
Yhteensä	-28 327	-29 640

Johdon palkat ja palkkiot on esitetty henkilöittäin eriteltynä konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 5.

Henkilöstön määrä

	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tilikauden aikana keskimäärin	353	392
Tilikauden lopussa	341	374

6. Poistot ja arvonalentumiset

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Aineettomat hyödykkeet	-8 631	-7 715
Aineelliset hyödykkeet	-224	-184
Yhteensä	-8 855	-7 898

7. Liiketoiminnan muut kulut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Vuokrat	-1 162	-1 286
Ei-lakisääteiset henkilöstöedut	-451	-448
Matkakulut	-843	-1 177
Markkinointikulut	-3 598	-3 765
IT- ja puhelunkulut	-1 007	-1 109
Tilintarkastuskulut	-206	-165
Muut kulut	-35 224	-40 576
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-42 491	-48 526
Tilintarkastusmenot yhteensä	-206	-165
Veroneuvonta	0	0
Muut palvelut	0	0
Tilintarkastusmenot yhteensä	-206	-165

8. Rahoitustuotot ja -kulut

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	1 233	1 366
Muilta	143	129
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	1 375	1 494
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-297	-587
Muille	-8 416	-2 002
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista	0	-4 994
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-8 713	-7 583
Yhteensä	-7 337	-6 089

9. Välittömät verot

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	0	0
Yhteensä	0	0

Laskennallista verosaamista kertyneistä tappioista, 6,9 miljoonaa euroa, ja vähentämättömistä korkokuluista, 6,6 miljoonaa euroa, ei ole kirjattu taseeseen.

10. Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet 2019

TUHATTA EUROA	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Liikearvo/ fuusiotappio	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Keskeneräiset kehityshankkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	50 053	17 437	17 625	64	12 895	98 074
Lisäykset	2 782	408	0	224	5 890	9 306
Vähennykset	0	0	0	0	0	0
Siirrot erien välillä	10 668	0	0	0	-10 668	0
Hankintameno 31.12.	63 503	17 846	17 625	288	8 118	107 380
Kertyneet poistot 1.1.	-30 508	-13 161	-17 625	-48	0	-61 342
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	0	0	0	0	0	0
Tilikauden poisto	-7 043	-1 565	0	-24	0	-8 632
Kertyneet poistot 31.12.	-37 551	-14 726	-17 625	-72	0	-69 973
Kirjanpitoarvo 31.12.	25 952	3 119	0	217	8 118	37 406

Aineettomat hyödykkeet 2018

TUHATTA EUROA	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Liikearvo/ fuusiotappio	Muut pitkä-vaikutteiset menot	Keskeneräiset kehityshankkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	47 755	16 635	17 625	64	12 358	94 436
Lisäykset	392	813	0	0	8 626	9 831
Vähennykset	-4 507	-11	0	0	-1 675	-6 193
Siirrot erien välillä	6 413	0	0	0	-6 413	0
Hankintameno 31.12.	50 053	17 437	17 625	64	12 895	98 074
Kertyneet poistot 1.1.	-26 232	-11 067	-17 625	-43	0	-54 967
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	1 335	0	0	0	0	1 335
Tilikauden poisto	-5 611	-2 095	0	-5	0	-7 711
Kertyneet poistot 31.12.	-30 508	-13 162	-17 625	-48	0	-61 343
Kirjanpitoarvo 31.12.	19 545	4 275	0	16	12 895	36 731

11. Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet 2019

TUHATTA EUROA	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 196	145	6 341
Lisäykset	771	7	778
Vähennykset	-13	0	-13
Hankintameno 31.12.	6 954	152	7 107
Kertyneet poistot 1.1.	-6 073	0	-6 073
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	10	0	10
Tilikauden poisto	-224	0	-224
Kertyneet poistot 31.12.	-6 287	0	-6 287
Kirjanpitoarvo 31.12.	667	152	819

Aineelliset hyödykkeet 2018

TUHATTA EUROA	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 234	133	6 367
Lisäykset	32	13	45
Vähennykset	-71	0	-71
Hankintameno 31.12.	6 196	145	6 341
Kertyneet poistot 1.1.	-5 936	0	-5 936
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot	46	0	46
Tilikauden poisto	-184	0	-184
Kertyneet poistot 31.12.	-6 073	0	-6 073
Kirjanpitoarvo 31.12.	123	145	268

12. Sijoitukset

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Osuudet saman konsernin yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	98 075	98 075
Hankintameno 31.12.	98 075	98 075
Tasearvo 31.12	98 075	98 075
Muut osakkeet ja osuudet		
Hankintameno 1.1.	38	38
Hankintameno 31.12.	38	38
Osuudet yhteisyrityksessä*		
Hankintameno 1.1.	0	4 994
Arvon alentumiset	0	-4 994
Hankintameno 31.12.	0	0
Pitkäaikaiset lainasaamiset konserniyrityksiltä		
Lainasaamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	15 852	20 160
Sijoitukset yhteensä	113 965	118 272

* Yhtiön pysyvien vastaavien sijoituksissa olleisiin yhteisyritys Clear Funding Ltd:n osakkeisiin tehtiin tilikauden 2018 aikana 4,9 miljoonan euron arvonalentumiskirjaus.

Tytäryhtiöosakkeet

	Kotipaikka	Maa	Emon omistus- osuus, %
Basware International Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware AB	Tukholma	Ruotsi	100
Basware B.V.	Amsterdam	Alankomaat	100
Basware A/S	Herlev	Tanska	100
Basware Inc.	Delaware	Yhdysvallat	100
Basware SAS	Pariisi	Ranska	100
Basware AS	Oslo	Norja	100
Basware Pty Ltd	Chatswood	Australia	100
Basware SRL	Iasi	Romania	100
Basware India Private Limited	Chandigarh	Intia	99
Basware Belgium NV	Aalst	Belgia	99
Basware Holdings Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100
Basware UK Ltd.*	Staffordshire	Iso-Britannia	100
Basware Shared Services Ltd.	Lontoo	Iso-Britannia	100
Basware Supplier Solutions Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100
Procsolve Solutions Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100
Procsolve Services Ltd.*	Lontoo	Iso-Britannia	100

* Yhtiöt on purettu tilikauden 2019 aikana.

Ulkomaiset sivuliikkeet

Emoyhtiöllä on sivuliikkeet Intiassa, Chandigarhissa (rek. nro F03347) ja Venäjällä, Moskovassa (rek. nro 16926.1).

Basware UK yhtiöt Basware Holdings Ltd. ja sen alakonsernit sekä Basware Shared Services Ltd ovat hakeneet vapautusta paikallisten tilinpäätösten tilintarkastuksesta paikallisen lainsäädännön perusteella (Companies Act 2006, Section 479A).

Basware GmbH on hakenut vapautusta paikallisen tilinpäätöksen tilintarkastuksesta paikallisen lainsäädännön perusteella (§ 264 III HGB).

13. Pitkääaikaiset saamiset

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Vuokravakuudet	7	401
Jaksotetut henkilöstökulut ja muut siirtosaamiset	998	964
Yhteensä	1 005	1 365

14. Lyhytaikaiset saamiset

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Myyntisaamiset	5 967	6 159
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	7 100	6 378
Korkosaamiset	0	150
Lainasaamiset	1 135	6 817
Muut saamiset	8 393	5 526
Yhteensä	16 628	18 871
Siirtosaamiset	2 867	4 481
Muut saamiset	380	632
Yhteensä	3 247	5 113
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	25 841	30 143
Siirtosaamiset		
Jaksotetut henkilöstökulut	0	552
Muut siirtosaamiset	2 867	3 929
Yhteensä	2 867	4 481

15. Oma pääoma

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Osakepääoma 1.1.	3 528	3 528
Osakepääoma 31.12.	3 528	3 528
Ylikurssirahasto 1.1.	1 118	1 118
Ylikurssirahasto 31.12.	1 118	1 118
Käyvän arvon rahasto 1.1	240	0
Lisäykset tai vähennykset	-163	240
Käyvän arvon rahasto rahasto 31.12	77	240
Sidottu oma pääoma 31.12.	4 724	4 887
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	111 885	112 089
Omien osakkeiden vähennys	-540	-204
Optio-oikeudet	4 691	0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	116 037	111 885
Voittovarot 1.1.	-9 379	-11 043
Omien osakkeiden vähennys	540	204
Tilikauden tulos	-26 407	1 460
Voittovarot 31.12.	-35 246	-9 379
Vapaa oma pääoma 31.12.	80 790	102 506
Oma pääoma 31.12.	85 514	107 392

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Laskelma jakokelpoisista varoista		
Tilikauden tulos	-26 407	1 460
Voittovarot	-8 839	-10 840
Muut jakokelpoiset varat	116 037	111 885
Optio-oikeudet	-4 691	0
Aktivoidut kehittämismenot*	-34 070	-32 440
Jakokelpoiset varat 31.12	42 029	70 065

* Kirjanpitolain 5:8§ mukaan taseeseen aktivoidut kehittämismenot tulee vähentää jakokelpoisista varoista.

Optio-oikeudet on eritelty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 19. Oma pääoma.

16. Varaukset

TUHATTA EUROA	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Kirjanpitoarvo 1.1.	106	201
Lisäykset	767	469
Vähennykset	-873	-564
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	106

17. Pitkäaikainen vieras pääoma

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Lainat rahoituslaitoksilta	58 889	40 117
Myyntin jaksotukset	0	191
Velat saman konsernin yrityksille	177	177
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	59 066	40 485

18. Lyhytaikainen vieras pääoma

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Ostovelat	5 338	5 455
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	1 881	1 072
Muut velat	33 380	31 842
Yhteensä	35 261	32 914
Lainat rahoituslaitoksilta	2 001	17 101
Muut velat	1 083	1 236
Siirtovelat	12 253	9 820
Yhteensä	15 338	28 157
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	55 937	66 526
Siirtovelat		
Jaksotetut henkilöstökulut	6 721	6 396
Myyntin jaksotukset	3 848	1 698
Muut lyhytaikaiset siirtovelat	1 684	1 726
Yhteensä	12 253	9 820

19. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut

TUHATTA EUROA	31.12.2019	31.12.2018
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	398	367
Tytär yritysten puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	298	327
Muut omat vastuut		
Leasingvastuut		
Alle vuoden kuluessa erääntyvät	297	240
Myöhempinä vuosina erääntyvät	341	340
Yhteensä	638	581
Muut vuokravastuut*		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	3 998	4 315
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	8 734	6 458
Yli 5 vuoden päästä erääntyvät vuokravastuut	2 096	2 800
Yhteensä	14 829	13 573
Muut omat vastuut yhteensä	15 467	14 154
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	16 162	14 848

*Arvonlisävero sisältyy ainoastaan autoleasing-vastuisiin. Muut vastuut ovat arvonlisäverottomia. Vuokrasopimukset ovat tavanmukaisia vuokrasopimuksia. Leasing-sopimukset ovat tavanmukaisia leasing-sopimuksia eikä niihin liity takaisinlunastusehtoja. Konserni ei ole antanut ulkopuolisten puolesta pantteja, kiinnityksiä tai takauksia.

TOIMINTAKERTOMUKSEN JA TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Espoossa, 3.2.2020

Daryl Rolley
hallituksen jäsen

Asko Schrey
hallituksen jäsen

Michael Ingelög
hallituksen varapuheenjohtaja

Ilkka Sihvo
hallituksen puheenjohtaja

Klaus Andersen
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 3.2.2020

Ernst & Young Oy
Tilintarkastusyhteisö

Terhi Mäkinen
KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Basware Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Basware Oyj:n (y-tunnus 0592542-4) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2019. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 23.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme täyttäneet kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa* kuvatut velvollisuutemme tilinpäätöksen tilintarkastuksessa mukaan lukien näihin seikkoihin liittyvät velvoitteemme. Tämän mukaisesti suoritimme suunnittelemaamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat arviomme mukaisesti riskeihin, jotka voivat johtaa tilinpäätöksen olennaiseen virheellisyyteen. Suorittamamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat myös alla mainittuihin seikkoihin, ovat olleet perustana oheista tilinpäätöstä koskevalle lausunnollemme.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessaamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEINEN SEIKKA
Liikearvon arvostus
Viittaamme konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin ja liitetietoon 3

Tilinpäätöshetkellä 31.12.2019 liikearvon määrä oli 80 miljoonaa euroa, joka on 36 % kokonaisvaroista ja 85 % omasta pääomasta (2018: 79 miljoonaa euroa, 37 % kokonaisvaroista ja 71 % omasta pääomasta). Liikearvon arvostus oli tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska

- vuosittain suoritettavaan arvonalentumistestaukseen liittyy johdon harkintaa, arviointiprosessi on monimutkainen ja sisältää arvionmääräisiä eriä;
- arvonalentumistestaus perustuu markkinoita ja taloutta koskeville oletuksille; ja
- liikearvo on olennainen tilinpäätöksen kannalta.

Konsernin rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty perustuen käyttöarvolaskelmaan, jonka tulos voi vaihdella merkittävästi laskelmaan sisältyvien oletusten muuttuessa. Käyttöarvon määrittämiseen vaikuttavat useat oletukset, kuten esimerkiksi liikevaihdon kasvu, liikevoitto ja rahavirtojen diskonttauksessa käytetty diskonttokorko. Muutokset näissä oletuksissa voivat johtaa liikearvon arvonalentumiseen.

MITEN SEIKKAA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA

Tarkastuksen yhteydessä arvonnääritysasiantuntijamme avusti meitä konsernin tekemien oletusten ja menetelmien arvioinnissa erityisesti liittyen seuraaviin oletuksiin: ennustettu liikevaihdon kasvu, liikevoittoprosentti ja rahavirtojen diskonttaamisessa käytetty pääoman keskimääräinen kustannus.

Arvioimme herkkyyksianalyysien asianmukaisuutta sekä sitä, voiko jokin jokseenkin mahdollinen muutos keskeisessä oletuksessa johtaa siihen, että yksikön kirjanpitoarvo ylittää sen kerrytettävissä olevan rahamäärän.

Vertasimme konsernin historiallisia ennusteita toteutuneisiin lukuihin ja tulevaisuuden ennusteita hallituksen hyväksymään budjettiin. Kävimme läpi arvonalentumistestien kaavat.

Vertasimme konsernin arvonalentumistestien liitetietoa 3 sovellettavan standardin vaatimuksiin tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista ja arvioimme tilinpäätöksessä esitettyjen arvonalennustestauksessa käytettyjen oletusten herkkyyksianalyysien riittävyttä.

Myyntituottojen tuloutus
Viittaamme konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteisiin ja liitetietoon 2

Konserni saa vastikkeen, johon se on oikeutettu asiakkaalle luovutettavia tavaroita tai palveluita vastaan. Myyntituotot kirjataan määrään, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu siirtäessään tuotteen tai palvelun asiakkaalle. Tuloutus tapahtuu ajan kuluessa tai tiettyä hetkenä.

Liikevaihto oli konsernissa käytetty keskeinen suorituskyvyn mittari, mikä saattaa luoda kannustimen myyntituottojen ennenaikaiselle tuloutukselle. Myyntituottojen tuloutus oli tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka sekä EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2c -kohdassa tarkoitettu merkittävä olennaisen virheellisuuden riski johtuen tuottojen oikea-aikaiseen kirjaamiseen liittyvästä riskistä.

Tilintarkastustoimenpiteemme, joissa on huomioitu riski olennaisesta virheellisyydestä myyntituottojen tuloutuksessa, sisälsivät muun muassa:

- konsernin laskentaperiaatteiden asianmukaisuuden arvioinnin myyntituottojen tuloutuksen osalta ja vertailun sovellettaviin laskentastandardeihin;
- myyntituottojen luonteen ja poikkeavien sopimusehtojen selvittämisen;
- myyntituottojen tuloutuksen testaamisen, sisältäen sisäisten kontrollien testauksen soveltuvin osin. Testauksemme sisälsi myyntituottojen määrien täsmäytykset asiakassopimuksiin ja maksuihin;
- myyntituottoihin liittyvät analyttiset aineistotarkastustoimenpiteet; ja
- liitetietojen arvioinnin myyntituottojen osalta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonne. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 14.2.2008 alkaen yhtäjaksoisesti 12 vuotta.

Helsingissä 3.2.2020

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömmme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömmme kyseisen päivän jälkeen.

Terhi Mäkinen
KHT

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suorittaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmu-
kaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien
säännösten mukaisesti.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömmme saamaamme
muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä
muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta.
Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

TUHATTA EUROA	2019	2018	2017	2016	2015
Cloud-tilauskertymä	23 694	21 474	-	-	-
Liikevaihto	148 302	141 417	149 167	148 580	143 410
Liikevaihdon kasvu, %	4,90%	-5,20%	0,40%*	3,60%	12,30%
Orgaaninen liikevaihdon kasvu, %	5,90%	5,40%	1,50%*	0,30%	-
Liikevoitto/tappio	-14 537	-1 471	-9 509	-13 946	4 676
EBITDA	1 403	9 217	599	-5 394	11 902
% liikevaihdosta	0,90%	6,50%	0,40%	-	8,30%
Oikaistu EBITDA	5 185	-4 364	3 294	2 063	12 121
Oman pääoman tuotto, %	-22,90%	-6,30%	-9,36%	-10,50%	2,20%
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-8,60%	-0,90%	-5,77%	-6,80%	3,60%
Korollinen vieras pääoma pl. vuokrasopimusvelat	60 885	57 206	49 282	47 280	1 667
Rahat ja pankkisaamiset	31 672	40 747	20 683	35 755	33 238
Liiketoiminnan vapaa rahavirta -mittari	-23 829	-19 829	-	-	-
Nettovelkaantumisasaste, %	48,90%	14,90%	25,24%	8,70%	-22,40%
Bruttoinvestoinnit	10 617	10 933	12 498	51 882	39 971
% liikevaihdosta	7,20%	7,70%	8,40%	34,90%	27,90%
Tutkimus- ja tuotekehityksen menot ilman poistoja	19 138	21 231	24 372**	13 396	11 994
Tutkimus- ja tuotekehityksen menot, taseeseen aktivoituneet	8 829	8 862	9 879**	10 878	8 754
Tutkimus- ja tuotekehityksen menot, yhteensä	27 967	30 093	34 251**	24 274	20 748
% liikevaihdosta	18,90%	21,30%	23,00%	16,30%	14,50%
Poistot	15 941	10 688	10 108	8 552	7 226
Muut aktivoituneet menot	1 788	2 071	2 620	1 625	3 658
Henkilöstö kauden lopussa	1 325	1 412	1 829	1 889	1 648

* Perustuen IFRS 15:n mukaan oikaistuun liikevaihtoon vuodelta 2017 ja vuoden 2016 raportoituun liikevaihtoon

** Tilikaudella 2018 yhtiö otti käyttöön toimintokohtaisen tuloslaskelman, joka esittää yhtiön myytyjä suoritteita vastaavat kulut ja liiketoiminnan kulut toimintokohtaisesti. Tutkimus- ja tuotekehityskulujen määritelmää on samalla muutettu ja vuoden 2017 luku päivitetty.

KONSERNIN OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

	2019	2018	2017	2016	2015
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	-1,63	-0,49	-0,80	-1,00	0,22
Osakekohtainen tulos, laimennettu	-1,63	-0,49	-0,80	-1,00	0,22
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimentamaton	-1,37	-1,44	-0,61	-0,48	0,23
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu	-1,37	-1,44	-0,61	-0,48	0,23
Oma pääoma/osake	6,53	7,71	7,89	9,26	9,97
Osinko/osake	0,00*	0,00	0,00	0,00	0,00
Osinko/tulos, %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Efektiivinen osinkotuotto, %	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Hinta/voitto-suhde (P/E)	-14,58	-80,20	-59,18	-36,24	171,31
Osakeantioikaistu tilikauden					
alin kurssi	16,76	19,75	31,96	30,48	31,80
ylin kurssi	41,10	47,60	47,50	40,90	47,80
keskikurssi	23,61	34,00	38,84	36,22	39,20
päätöskurssi	23,75	39,50	47,50	36,30	37,32
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa	341 943 926	567 633 802	682 085 892	520 662 298	530 736 266
Vaihdettujen osakkeiden osakeanti oikaistu lukumäärä	4 204 444	3 005 479	1 681 791	1 931 525	3 156 826
% keskimääräisestä osakemäärästä	29,20%	20,92%	11,70%	13,50%	22,30%
Osakkeiden lukumäärä**					
- kauden lopussa	14 397 639	14 370 476	14 359 703	14 343 314	14 152 770
- keskimäärin kauden aikana	14 388 469	14 367 829	14 357 343	14 293 754	14 150 954
- keskimäärin kauden aikana, laimennettu	14 473 519	14 461 175	14 406 674	14 313 442	14 173 167

*) Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

**) Ilman omia osakkeita

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

$$\text{OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (ROE), \%} = \frac{\text{(Voitto tai tappio ennen veroja - verot)}}{\text{Oma pääoma (keskiarvo)}} \times 100$$

$$\text{SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTO (ROI), \%} = \frac{\text{(Voitto tai tappio ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut)}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskiarvo)}} \times 100$$

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

$$\text{OMAVARAISUUSASTE, \%} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$$

$$\text{OSAKEKOHTAINEN TULOS} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä}}$$

OIKAISTU OSAKEKOHTAINEN TULOS

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

$$\text{OMA PÄÄOMA/OSAKE} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä - omat osakkeet}}$$

$$\text{OSINKO/OSAKE} = \frac{\text{Kokonaisosinko}}{\text{Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä - omat osakkeet}}$$

$$\text{OSINKO/TULOS, \%} = \frac{\text{Osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{Osakekohtainen tulos}}$$

$$\text{EFEKTIIVINEN OSINKO-TUOTTO, \%} = \frac{\text{Osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi}} \times 100$$

$$\text{HINTA/VOITTO-SUHDE (P/E-LUKU)} = \frac{\text{Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi}}{\text{Tulos/osake}}$$

OIKAISTU EBITDA

EBITDA - yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyvät oikaisut, arvonalentumistappiot ja oikeudenkäyntikustannukset ja korvausmaksut.

LIIKEVOITTO

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

OIKAISTU LIIKEVOITTO (OIKAISTU EBIT)

Lasketaan liiketuloksesta ilman yhteistyömaksuihin, yritysostoihin ja -myynteihin, uudelleenjärjestelyihin ja tehostamiseen liittyviä oikaisuja, arvonalentumistappioita, oikeudenkäyntikustannuksia ja korvausmaksuja.

BRUTTOINVESTOINNIT PYSYVIIN VASTAAVIIN

Kokonaisinvestoinnit pysyviin vastaaviin, mukaan luettuina yritysostot ja taseeseen aktivoidut tuotekehityskustannukset.

LIIKETOIMINNAN VAPAA RAHAVIRTA -MITTARI

Lasketaan seuraavasti: EBITDA poisluettuna taseen aktivoinnit, velan kokonaiskustannukset, verot ja vuokrasopimusvelat, osakkeiden osuus osakepohjaisista palkkioista sekä liiketoimintojen ostojen tai myyntien vaikutukset.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

Osake

Baswaren osakkeet noteerataan Nasdaq Helsinki Oy:ssä. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka kaupankäyntitunnus on BAS1V.

Kaupankäyntitunnus	BAS1V
ISIN-koodi	FI0009008403
Kirjanpidollinen vasta-arvo	EUR 0,30
Listautumishinta 29.2.2000	EUR 5,70
Päätöskurssi 31.12.2019	EUR 23,75

Vuoden 2019 lopussa Baswaren liikkeelle laskemien osakkeiden kokonaismäärä oli 14 401 936 kappaletta (14 401 936 kpl). Yksi osake vastaa yhtä ääntä yhtiökokouksessa ja kaikilla osakkeilla on yhtenäiset oikeudet osinkoon.

Osakepääoma ja -vaihto

Basware Oyj:n osakepääoma oli katsauskauden lopussa 3 528 368,70 euroa (3 528 368,70 euroa).

Vuonna 2019 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 41,10 euroa (47,60 euroa), alin 16,76 euroa (19,75 euroa) ja päätöskurssi 23,75 euroa (39,50 euroa). Katsauskauden keskimääräinen kurssi oli 23,61 euroa (34,00 euroa).

Osakkeita vaihdettiin vuoden aikana 4 204 444 kappaletta (3 005 479) Nasdaq Helsingissä, mikä vastaa 29,2 prosenttia (20,9 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo katsauskauden päätöskurssilla 31.12.2019 oli 341 943 926 euroa (567 633 802 euroa).

Yhtiöllä on hallussaan 4 297 kappaletta (31 460 kappaletta) Basware Oyj:n osaketta, mikä vastaa noin 0,0 prosenttia (0,2 %) yhtiön kaikista osakkeista.

Kannustinjärjestelmät

Lisätietoja osakepohjaisista palkitsemisjärjestelmistä yhtiön sijoittajasivuilta osoitteesta

<https://investors.basware.com/fi>

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli tilikauden päättyessä 14 615 (11 508) osakkeenomistajaa 10 hallintarekisteriä mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 52,4 prosenttia (52,2 %) kokonaisosakemäärästä.

Omistusjakauma suuruusluokittain 31.12.2019

OSAKKEIDEN MÄÄRÄ	Omistajien määrä	% omistajista	Osakemäärä	% osakkeista
1-100	11 354	77,7	317 765	2,2
101-1 000	2 924	20,0	890 412	6,2
1 001-10 000	299	2,1	754 398	5,2
10 001-100 000	23	0,2	940 595	6,5
100 001-	15	0,1	11 498 766	79,8
Yhteensä	14 615	100	14 401 936	100

Omistusjakauma sektoreittain 31.12.2019

OSAKKEIDEN MÄÄRÄ	Omistajia, kpl	% omistajista	Osakkeita, kpl	% osakkeista
Yritykset	476	3,3	530 122	3,7
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	31	0,2	8 040 330	55,8
Julkisyhteisöt	7	0,1	1 073 573	7,5
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	22	0,2	127 856	0,9
Kotitaloudet	14 013	95,9	4 584 590	31,8
Ulkomaat	66	0,5	45 465	0,3
Yhteensä	14 615	100	14 401 936	100
Hallintarekisteröityjen osuus	10	0	7 544 325	52,38

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2019

	Osakemäärä	% osakkeista
1. Sihvo Ilkka	887 300	6,2
2. Eräkangas Kirsi	626 055	4,3
Eräkangas Kirsi	434 655	3,0
Eräkangas Lotta	191 400	1,3
3. Vaajoensuu Hannu	575 857	4,0
Vaajoensuu Hannu	309 357	2,1
Havacment Oy	266 500	1,9
4. Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company	420 830	2,9
5. Perttunen Sakari	384 375	2,7
6. Veritas Pension Insurance Company Ltd.	350 845	2,4
7. The State Pension Fund	256 000	1,8
8. Pöllänen Antti	198 033	1,4
9. Danske Invest Finnish Equity Fund	146 025	1,0
10. Perttunen Meimi	145 107	1,0
11. OP-Finland Small Firms Fund	94 922	0,7
12. Sijoitusrahasto Taaleritehdas Mikro Markka	90 000	0,6
13. Vaajoensuu Petra	83 800	0,6
14. Vaajoensuu Matias	83 800	0,6
15. Vaajoensuu Sara	83 700	0,6
16. Danske Invest Finnish Small Cap Fund	70 000	0,5
17. FIM Fenno Sijoitusrahasto	65 735	0,5
18. Kaloniemi Markku	62 905	0,4
19. Koripalloilun Tukisäätiö Sr	45 000	0,3
20. Valio Pension Fund	38 200	0,3
20 suurinta yhteensä	4 708 489	32,7
Hallintarekisteröidyt	7 544 325	52,4
Muut	2 149 122	14,9
Yhteensä	14 401 936	100,0

Euroclear Finland Oyn ylläpitämän omistajarekisterin mukaan

Yhtiön hallituksen ja johdon omistukset 31.12.2019

Vuoden 2019 lopussa Basware Oyj:n hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat yhteensä 930 380 yhtiön osaketta, joka vastaa 6,5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

	Osakemäärä	% osakkeista
Ilkka Sihvo, puheenjohtaja	887 300	6,2
Michael Ingelög, varapuheenjohtaja	7 000	0,0
Daryl Rolley	2 854	0,0
Asko Schrey	7 854	0,1
Hallituksen omistus yhteensä	905 008	6,3
Klaus Andersen, toimitusjohtaja	10 478	0,1
Martti Nurminen, talousjohtaja	0	0,0
Jane Broberg	2 920	0,0
Lars Madsen	4 589	0,0
Paul Taylor	4 543	0,0
Jussi Vasama	2 842	0,0
Johtoryhmän omistus yhteensä	25 372	0,2

TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE

Varsinainen yhtiökokous

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 19.3.2020 kello 13:00 Finlandia-talossa, Helsingissä.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on 9.3.2020 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiölle viimeistään 11.3.2020 klo 16:00 joko:

- Baswaren sijoittajasivuilla osoitteessa <http://investors.basware.com/fi/>;
- tai puhelimitse numeroon 020 770 6867 arkisin kello 9:00-16:00 välisenä aikana;
- tai kirjeitse osoitteella Basware Oyj, Yhtiökokous 2020, PL 97, 02601 Espoo.

Hallintarekisteriin merkittyjen osakkeiden osalta osakkeenomistajan tulee olla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 16.3.2020 klo 10:00 mennessä.

Osinko

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2019 ei makseta osinkoa.

Taloudellinen raportointi vuonna 2020

Basware Oyj:n taloudellisen raportoinnin aikataulu vuonna 2020 on seuraava:

21.4.2020 - Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2020

16.7.2020 - Puolivuositarkastus tammi-kesäkuu 2020

21.10.2020 - Osavuositarkastus tammi-syyskuu 2020

Osavuositarkastukset ja pörssitiedotteet ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivuilla, osoitteessa <https://investors.basware.com/fi/>

Kysymyksiä vuosikertomuksesta?

Ota meihin yhteyttä, jos sinulla on kysymyksiä tai palautetta:

IR@basware.com

<https://investors.basware.com/fi/>