

basware

Simplify Operations, Spend Smarter.

PUOLIVUOSI- KATSAUS

Tammi-kesäkuu 2022

Q2/2022

Basware puolivuositiedot tammi-kesäkuu 2022: Liiketoiminta ja oikaistu liikevoitto odotusten mukaiset, ostotarjoukseen liittyvät kertaluonteiset erät vaikuttivat raportoituihin liikevoittoon

Huhti-kesäkuu 2022

- Cloud-tilauskertymä laski 7,4 prosenttia 5,2 miljoonaan euroon (5,6 miljoonaa euroa). Orgaaninen lasku ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 9,7 prosenttia.
- Liiketoiminta kasvoi 5,2 prosenttia 40 563 tuhanteen euroon (38 571 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 2,3 prosenttia.
- Cloud-liiketoiminta kasvoi 11,4 prosenttia 33 024 tuhanteen euroon (29 633 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 8,1 prosenttia.
- Liikevoitto laski -8 755 tuhanteen euroon (1 800 tuhatta euroa).
- Oikaistu liikevoitto kasvoi 2,1 prosenttia 1 965 tuhanteen euroon (1 926 tuhatta euroa).
- Tilikauden tappio oli -9 737 tuhatta euroa (-1 407 tuhatta euroa).
- Oikaistu tilikauden voitto oli 983 tuhatta euroa (-1 282 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos (laimennettu) oli -0,67 euroa (-0,10 euroa).
- Oikaistu osakekohtainen tulos (laimennettu) oli 0,07 euroa (-0,09 euroa).

Tammi-kesäkuu 2022

- Cloud-tilauskertymä kasvoi 8,8 prosenttia 9,2 miljoonaan euroon (8,5 miljoonaa euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 6,5 prosenttia.
- Liiketoiminta kasvoi 4,1 prosenttia 79 441 tuhanteen euroon (76 313 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 1,8 prosenttia.
- Cloud-liiketoiminta kasvoi 10,8 prosenttia 65 021 tuhanteen euroon (58 676 tuhatta euroa). Orgaaninen kasvu ilman valuuttakurssien vaikutusta oli 8,1 prosenttia.
- Liikevoitto laski -6 415 tuhanteen euroon (3 180 tuhatta euroa).
- Oikaistu liikevoitto kasvoi 30,5 prosenttia 4 383 tuhanteen euroon (3 385 tuhatta euroa).
- Tilikauden tappio oli -8 799 tuhatta euroa (-2 885 tuhatta euroa).
- Oikaistu tilikauden voitto oli 1 999 tuhatta euroa (-2 707 tuhatta euroa).
- Osakekohtainen tulos (laimennettu) oli -0,61 euroa (-0,20 euroa).
- Oikaistu osakekohtainen tulos (laimennettu) oli 0,14 euroa (-0,19 euroa).

Avainluvut

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Liiketoiminta	40 563	38 571	5,2	79 441	76 313	4,1	153 155
Cloud-liiketoiminta	33 024	29 633	11,4	65 021	58 676	10,8	119 996
Cloud-tilauskertymä	5 197	5 611	-7,4	9 226	8 479	8,8	17 064
Liikevoitto	-8 755	1 800	N/A	-6 415	3 180	N/A	7 144
Oikaistu liikevoitto	1 965	1 926	2,1	4 383	3 385	30,5	7 501
Käyttökate	-4 518	5 852	N/A	2 015	11 077	-81,8	22 828
Oikaistu käyttökate	6 202	5 977	3,8	12 813	11 255	13,8	23 186
Nettovelkaantumisasaste, % ¹	79,5	55,4	43,5	79,5	55,4	43,5	72,5
Rahat ja pankkisaamiset ¹	28 759	40 560	-29,1	28 759	40 560	-29,1	31 060
Liiketoiminnan rahavirta	3 851	1 278	201,3	6 241	7 636	-18,3	20 435
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,67	-0,10	570,0	-0,61	-0,20	205,0	-0,99
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,07	-0,09	N/A	0,14	-0,19	N/A	-0,96
Henkilöstö ¹	1 382	1 340	3,1	1 382	1 340	3,1	1 347

¹ Kauden lopussa.

Puolivuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Tulosohjeistus vuodelle 2022

Basware päivitti koko vuoden 2022 ohjeistustaan 27.6.2022 seuraavasti:

- Tilauskertymä kasvaa 15-35 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevaihto kasvaa 3-6 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto 7-10 miljoonan euron välillä, pois lukien mitkä tahansa vaikutukset kertaluonteisesta erästä, joka liittyy Sapphire BidCo Ltd:n tekemään ostotarjoukseen

Edellinen ohjeistus, joka on annettu 3.2.2022:

- Tilauskertymä kasvaa 15-35 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevaihto kasvaa 3-6 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto 7-10 miljoonan euron välillä

Klaus Andersen, toimitusjohtaja:

“Vuoden toinen neljännes kehittyi odotustemme mukaisesti sekä liikevaihdon että kannattavuuden osalta. Raportoitu liikevaihtomme kasvoi 5,2 prosenttia ja 2,3 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna 40,6 miljoonaan euroon. Raportoitu pilvipalveluliiketoimintamme liikevaihto jatkoi vankkaa kasvuaan 11,4 prosenttiin ja 8,1 prosenttiin orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, ollen 33,0 miljoonaa euroa. Raportoitu konsultointiliiketoimintamme liikevaihto oli 6,8 miljoonaa euroa, laskua 5,7 prosenttia ja 7,3 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Pilvipalveluliiketoimintamme kasvua ajoi SaaS-liiketoimintamme, joka kasvoi raportoidusti 15,3 prosenttia ja 11,2 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta, kun taas implementaatiokumppanuuksiin keskittyvä strategiamme vaikutti konsultointiliiketoimintamme liikevaihtoon, erityisesti Pohjois-Amerikassa. Kannattavuus kehittyi hyvin odotustemme mukaisesti toisella vuosineljänneksellä ja oikaistu liikevoitto kasvoi 2,1 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon nähden 2,0 miljoonaan euroon, pois lukien vaikutukset ostotarjoukseen liittyvistä kertaluonteisista eristä. Raportoitu liikevoitto oli -8,8 miljoonaa euroa, sisältäen kertaluonteiset kuluerät. Kassavaramme olivat vahvalla tasolla 28,8 miljoonaa euroa vuosineljänneksen lopussa.

Merkit muutoksesta ulkoisessa liiketoimintaympäristössä olivat nähtävillä tällä neljänneksellä ensimmäiseen vuoden neljännekseen nähden. Ukrainan sodan vaikutus ja jatkunut korkea inflaatio yhdistettynä kustannuspaineisiin johtivat taloudelliseen epävarmuuteen, joka hidasti asiakkaiden päätöksentekoa ja investointeja, erityisesti Keski-Euroopan markkinoilla. Kaikkiin alueisiin muutos liiketoimintaympäristössä ei vaikuttanut samalla tavalla, ja tilauskertymämme oli 5,2 miljoonaa euroa, laskua 7 prosenttia edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna, mikä on vahva tulos muuttuvassa liiketoimintaympäristössä. Todistuksena arvosta, jonka tuotamme asiakkaillemme, asiakaslaajennukset nykyisten asiakkaidemme kanssa säilyivät vahvalla tasolla muodostaen 57 prosenttia kokonaistilauskertymästä. Uudet asiakkuudet muodostivat 43 prosenttia kokonaistilauskertymästä ja jälleen lukuisat uudet asiakkaat valitsivat edistyksellisen, verkottuneen ostolaskukontraktikaisumme kuluneen neljänneksen aikana. Näitä tunnettuja nimiä olivat muun muassa Mauser, Black and McDonald ja VYV3. Yhteensä yli 30 liittyi asiakkaaksemme toisella vuosineljänneksellä. Kumppanuuksien tuella toteutetun myynnin osuus kokonaistilauskertymästä vastasi edellisten neljännesten tasoa. Toisella neljänneksellä lisäsimme uuden järjestelmäintegroijan Ranskassa, Viseon, maailmanlaajuiseen kumppaniverkostoomme. Viseo on keskittynyt tarjoamaan digitaalisia transformaatiopalveluita, jotka auttavat asiakkaita mukautumaan lakisääteisiin, sähköisen laskutuksen vaatimuksiin, mitkä astuvat voimaan Ranskassa vuodesta 2024 alkaen.

Toisella vuosineljänneksellä asiakaspalautteemme parantui entisestään, kuten oli nähtävissä Gartner Peer Insights Business-to-Business -asiakaspalautteportaalissa. Basware on nyt kolmen parhaan toimittajan joukossa asiakastyytyvyydessä mitattuna, keskimääräisellä arvosanalla 4,6/5 viimeisen 12 kuukauden aikana kesäkuun 2022 lopussa.

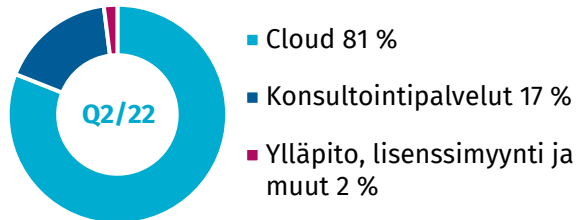
Loppuvuoden näkymät säilyvät ennallaan. Tilauskertymän, liikevaihdon ja kannattavuuden odotetaan kehittyvän ohjeistuksemme mukaisesti loppuvuoden aikana. Ostotarjoukseen liittyvien toimenpiteiden vuoksi päivitimme liikevoitto-ohjeistustamme 27.6.2022. Selvensimme koko vuoden liikevoittomme asettuvan tasolle, joka poislukkee kertaluonteiset erät ostotarjoukseen liittyen.”

Liikevaihto

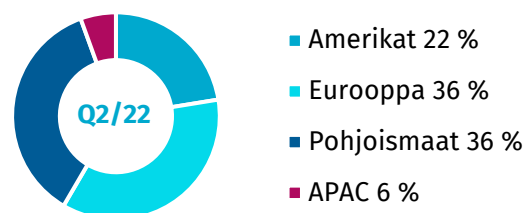
Liikevaihto tyypeittäin, tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Cloud-liikevaihto	33 024	29 633	11,4	65 021	58 676	10,8	119 996
Konsultointipalvelut	6 818	7 233	-5,7	13 056	14 418	-9,4	26 942
Ylläpito, lisenssimyynti ja muut	720	1 706	-57,8	1 363	3 219	-57,7	6 216
Yhteensä	40 563	38 571	5,2	79 441	76 313	4,1	153 155

Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan, tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Amerikat	9 102	8 463	7,6	17 402	16 801	3,6	33 641
Eurooppa	14 596	13 399	8,9	28 960	26 675	8,6	54 767
Pohjoismaat	14 623	14 648	-0,2	28 725	28 801	-0,3	56 904
APAC	2 243	2 061	8,8	4 353	4 037	7,8	7 843
Yhteensä	40 563	38 571	5,2	79 441	76 313	4,1	153 155

Liikevaihto tyypeittäin



Liikevaihto asiakkaan sijainnin mukaan



Baswaren liikevaihto oli vuoden toisella neljänneksellä 40 563 tuhatta euroa (38 571 tuhatta euroa), kasvua 5,2 prosenttia. Tämä vastasi 2,3 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

Cloud-liikevaihdon kasvu jatkui toisella vuosineljänneksellä. Cloud-liikevaihto oli 33 024 tuhatta euroa (29 633 tuhatta euroa) toisella neljänneksellä, kasvua 11,4 prosenttia, vastaten 8,1 prosentin orgaanista kasvua ilman valuuttakurssien vaikutusta, ja sen osuus kokonaisliikevaihdosta oli 81,4 prosenttia (76,8 %). Cloud-liikevaihdon kasvua tuki SaaS-liiketoiminnan myönteinen kehitys toisella vuosineljänneksellä.

Toisella neljänneksellä konsultointipalveluiden liikevaihto laski 5,7 prosenttia, joka vastaa 7,3 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Baswaren implementaatiokumppanuuksiin keskittyvä strategia vaikutti edelleen konsultointiliiketoiminnan liikevaihtoon, erityisesti Pohjois-Amerikassa.

Ylläpito- ja lisenssipalveluiden tuotot laskivat odotusten mukaisesti, kun asiakkaat siirtyvät cloud-ratkaisuihin ja joitakin Baswaren legacy-palveluita ei enää jatketa. Toisella neljänneksellä ylläpito, lisenssimyynti ja muu liikevaihto laskivat 57,8 prosenttia, mikä vastaa 58,2 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta.

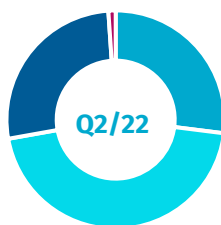
Yhdysvaltain dollarilla oli myönteinen vaikutus Baswaren liikevaihtoon Amerikasta toisella vuosineljänneksellä vastaavaan ajanjaksoon verrattuna vuonna 2021. Ilman valuuttakurssien vaikutusta,

toisen neljänneksen liikevaihto Amerikasta laski 4 prosenttia. Australian dollarilla oli myös myönteinen vaikutus Baswaren liikevaihtoon Aasian ja Tyynenmeren alueelta toisella vuosineljänneksellä vastaavaan ajanjaksoon verrattuna vuonna 2021. Ilman valuuttakurssien vaikutusta, toisen neljänneksen liikevaihto Aasian ja Tyynenmeren alueelta nousi 4,4 prosenttia.

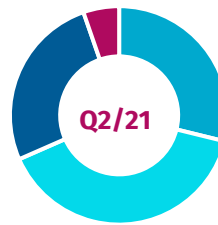
Cloud-tilauskertymä

Tilaukertymä tyypeittäin, tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Uudet asiakkaat	2 240	2 795	-19,9	4 060	3 506	15,8	6 045
Asiakaslaajennukset	2 676	2 214	20,9	4 486	3 905	14,9	8 378
Asiakastransformaatiot	281	602	-53,3	680	1 069	-36,4	2 641
Yhteensä	5 197	5 611	-7,4	9 226	8 479	8,8	17 064

Cloud-tilauskertymä asiakkaan sijainnin mukaan kaudella Q2/2022 ja Q2/2021



- Amerikat 27 %
- Eurooppa 45 %
- Pohjoismaat 27 %
- APAC 1 %



- Amerikat 29 %
- Eurooppa 40 %
- Pohjoismaat 26 %
- APAC 5 %

Vuoden toisella neljänneksellä Baswaren vuotuisten jatkuvien cloud-tuottojen bruttotilaukertymä oli 5 197 tuhatta euroa (5 611 tuhatta euroa), laskua 7,4 prosenttia vertailukauteen nähden. Tämä vastasi 9,7 prosentin orgaanista laskua ilman valuuttakurssien vaikutusta. Ukrainan sodan vaikutus ja jatkunut korkea inflaatio yhdistettynä kustannuspaineisiin johtivat taloudelliseen epävarmuuteen, joka hidasti asiakkaiden päätöksentekoa ja investointeja, erityisesti Keski-Euroopan markkinoilla. Kaikkiin alueisiin muutos liiketoimintaympäristössä ei vaikuttanut samalla tavalla, mikä johti vahvaan tulokseen tilaukertymämme osalta muuttuvassa liiketoimintaympäristössä.

Basware on raportoinut Q4 2021 alkaen cloud-tilaukertymänsä jakautumisen uusiin asiakkaisiin, asiakaslaajennuksiin ja asiakastransformaatioihin. Uudet asiakkaat tarkoittavat uusia asiakkaita, joiden kanssa Baswarella ei ole ollut merkittävää liiketoimintaa aikaisemmin.

Vuoden toisella neljänneksellä uusien asiakkaiden osuus koko cloud-tilaukertymästä laski 19,9 prosenttia vastaavaan neljännekseen nähden edellisenä vuonna ja oli 2 240 tuhatta euroa (2 795 tuhatta euroa). Asiakaslaajennukset kasvoivat 20,9 prosenttia ja oli 2 676 tuhatta euroa (2 214 tuhatta euroa). Toisella vuosineljänneksellä uudet asiakkaat vastasivat 43,1 prosenttia, asiakaslaajennukset 51,5 prosenttia ja asiakastransformaatiot 5,4 prosenttia tilaukertymästä. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla uudet asiakkaat vastasivat 44,0 prosenttia, asiakaslaajennukset 48,6 prosenttia ja asiakastransformaatiot 7,4 prosenttia tilaukertymästä.

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

Tuloskehitys

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Liikevaihto	40 563	38 571	5,2	79 441	76 313	4,1	153 155
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-17 505	-17 137	2,1	-34 403	-33 553	2,5	-66 837
Bruttokate	23 058	21 434	7,6	45 038	42 760	5,3	86 317
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-10 277	-9 113	12,8	-19 408	-18 355	5,7	-38 286
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-7 319	-6 879	6,4	-14 362	-13 709	4,8	-27 928
Hallinto ja yleiskulut	-3 894	-3 427	13,6	-7 171	-7 187	-0,2	-13 038
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-21 490	-19 418	10,7	-40 942	-39 251	4,3	-79 252
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-10 322	-215		-10 511	-328		79
Liikevoitto	-8 755	1 800	N/A	-6 415	3 180	N/A	7 144
Käyttökate	-4 518	5 852	N/A	2 015	11 077	-81,8	22 828
Oikaistu liikevoitto	1 965	1 926	2,1	4 383	3 385	30,5	7 501
Oikaistu käyttökate	6 202	5 977	3,8	12 813	11 255	13,8	23 186

Toisella vuosineljänneksellä myytyjä suoritteita vastaavat kulut olivat tuhatta 17 505 euroa (17 137 tuhatta euroa), kasvua 2,1 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli 69,4 prosenttia toisella vuosineljänneksellä, kasvua 1,5 prosenttiyksikköä vuoden 2021 toiseen neljännekseen verrattuna.

Liiketoiminnan kokonaiskuluista myynnin ja markkinoinnin kulut kasvoivat 12,8 prosenttia, tutkimus- ja tuotekehityskulut kasvoivat 6,4 prosenttia sekä hallinto ja yleiskulut kasvoivat 13,6 prosenttia. Myynnin ja markkinoinnin kulut kasvoivat vastaavaan vuosineljännekseen verrattuna pääosin lisääntyneen myyntihenkilöstön määrän seurauksena, minkä lisäksi kustannukset kannustimien ja liikematkustamistamien osalta kasvoivat. Tutkimus- ja tuotekehityskulut kasvoivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden erityisesti lisääntyneiden, valmistuneista kehitysprojekteista suoritettavien poistojen seurauksena. Hallinto- ja yleiskulut kasvoivat vastaavaan vuosineljännekseen nähden pääasiassa uudelleenrahoitukseen liittyvän kertaluonteisen kustannuserän oikaisun johdosta toisella vuosineljänneksellä 2021.

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitykseen ilman poistoja sisältäen taseeseen aktivoinnit olivat yhteensä 6 657 tuhatta euroa (6 424 tuhatta euroa) tai 16,4 prosenttia (16,7 %) liikevaihdosta vuosineljänneksellä.

Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut toisella vuosineljänneksellä olivat -10 322 tuhatta euroa (-215 tuhatta euroa) sisältäen 10 666 tuhatta euroa ostotarjoukseen liittyviä kertaluonteisia kuluja mukaan lukien 7 270 tuhatta euroa transaktioon liittyviä neuvonantokuluja ja 3 395 tuhatta euroa transaktioon liittyviä kannustimien kuluja.

Baswaren liikevoitto oli vuosineljänneksellä -8 755 tuhatta euroa (1 800 tuhatta euroa) ja oikaistu liikevoitto vuosineljänneksellä oli 1 965 tuhatta euroa (1 926 tuhatta euroa). Baswaren käyttökate oli vuosineljänneksellä -4 518 tuhatta euroa (5 852 tuhatta euroa) ja oikaistu käyttökate oli 6 202 tuhatta euroa (5 977 tuhatta euroa). Oikaistut liikevoittoon ja käyttökatteeseen olivat neljänneksellä yhteensä 10 720 tuhatta euroa (125 tuhatta euroa) ja sisälsivät yhteensä 10 666 tuhatta euroa ostotarjoukseen liittyviä kertaluonteisia kuluja.

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla Baswaren liiketappio oli -6 415 tuhatta euroa (3 180 tuhatta euroa) ja käyttökate oli 2 015 tuhatta euroa (11 077 tuhatta euroa). Oikaistu käyttökate oli 12 813 tuhatta euroa (11 255 tuhatta euroa) ja oikaistu liikevoitto oli 4 383 tuhatta euroa (3 358 tuhatta euroa). Oikaistut liikevoittoon ja käyttökatteeseen olivat vuosipuoliskolla yhteensä 10 798 tuhatta euroa (178 tuhatta euroa) ja sisälsivät yhteensä 10 666 tuhatta euroa ostotarjoukseen liittyviä kertaluonteisia kuluja.

Baswaren tappio ennen veroja oli vuosineljänneksellä -10 435 tuhatta euroa (-1 212 tuhatta euroa) ja vuosineljänneksen tappio oli -9 737 tuhatta euroa (-1 407 tuhatta euroa). Neljänneksen veroilla oli 699 tuhannen euron (-195 tuhatta euroa) vaikutus kauden tulokseen. Neljänneksen rahoitustuotot ja -kulut

olivat -1 681 tuhatta euroa (-3 012 tuhatta euroa). Neljänneksen oikaistu voitto oli 983 tuhatta euroa (-1 282 tuhatta euroa), joka ei sisällä ostotarjoukseen liittyviä kertaluonteisia kuluja 10 666 tuhatta euroa.

Laimennettu osakekohtainen tulos oli -0,67 euroa (-0,10 euroa) vuosineljänneksellä. Neljänneksen oikaistu laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,14 euroa (-0,19 euroa).

Rahavirta, rahoitus ja investoinnit

Liiketoiminnan rahavirta oli toisella neljänneksellä 3 851 tuhatta euroa (1 278 tuhatta euroa). Liiketoiminnan rahavirran kasvuun vaikutti parantunut käyttöpääoma edellisvuoden vastaavaan neljänneeseen verrattuna. Covid-19 maksulykkäyksiä on jäljellä noin 181 tuhatta euroa, jotka maksetaan takaisin vuoden 2022 loppuun mennessä.

Baswaren rahavarat, mukaan luettuina lyhytaikaiset talletukset, olivat yhteensä 28 759 tuhatta euroa (40 560 tuhatta euroa) neljänneksen lopussa. Rahavarojen laskuun vertailukausien välillä vaikuttivat pääosin kolmannella vuosineljänneksellä 2021 maksetut 9 886 tuhatta euroa uudelleenrahoitukseen liittyviä kuluja sekä toisella vuosineljänneksellä 2022 maksettu 1 556 tuhatta euroa kertaluonteisia kuluja.

Baswaren taseen loppusumma oli neljänneksen lopussa 221 159 tuhatta euroa (227 556 tuhatta euroa). Investointien nettorahavirta oli -2 946 tuhatta euroa (-2 431 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä.

Omavaraisuusaste oli 30,8 prosenttia (35,9 %) ja nettovelkaantumisaste 79,5 prosenttia (55,4 %). Nettovelkaantumisaste nousi odotetusti rahavarojen ja oman pääoman laskun seurauksena, mikä johtui uudelleenrahoitukseen liittyvistä kertaluonteisista kustannuksista odotetusti kolmannella vuosineljänneksellä 2021. Korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 71 173 tuhatta euroa (70 216 tuhatta euroa), joista lyhytaikaisten velkojen osuus oli 0 tuhatta euroa (2 173 tuhatta euroa). Neljänneksen sijoitetun pääoman tuotto oli -21,8 prosenttia (4,3 %) ja oman pääoman tuotto -54,4 prosenttia (-6,7 %). Näiden tunnuslukujen alentuminen johtui ostotarjoukseen liittyvistä kertaluonteisista kuluista.

Henkilöstö

Henkilöstö alueittain, keskimäärin	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Amerikat	94	102	-7,2	93	103	-9,4	98
Eurooppa	406	377	7,7	399	377	6,0	380
Pohjoismaat	420	419	0,2	413	419	-1,4	416
APAC	461	441	4,6	462	435	6,4	446
Yhteensä	1 381	1 338	3,2	1 368	1 333	2,6	1 339

Baswaren henkilöstömäärä oli neljänneksellä keskimäärin 1 381 (1 338) ja vuosineljänneksen lopussa 1 382 (1 340).

30.6.2022 henkilöstöstä 12,4 prosenttia (13,0 %) työskenteli myynnissä ja markkinoinnissa, 32,2 prosenttia (32,6 %) tuotekehityksessä, tuotannossa ja tuotteissa, 44,4 prosenttia (43,8 %) konsultointi- ja asiakaspalveluissa ja 11,1 prosenttia (10,6 %) hallinnossa.

Baswaren henkilöstökulut olivat 26 412 tuhatta euroa (21 996 tuhatta euroa) vuosineljänneksellä.

Osake ja osakkeenomistajat

Osakekohtaiset tunnusluvut	1-6/2022	1-6/2021	2021
Osakkeen kurssikehitys, euroa			
- alin kurssi	19,96	33,10	28,25
- ylin kurssi	40,20	43,85	43,85
- keskipurssi	30,47	38,74	37,43
- päätöskurssi	39,70	39,75	30,25
Osakekannan markkina-arvo kauden lopussa ¹ , euroa	573 902 922	574 600 878	437 293 788
Osakkeiden lukumäärä ¹			
- kauden lopussa	14 455 993	14 455 368	14 455 993
- keskimäärin kauden aikana	14 455 993	14 435 745	14 445 824
- keskimäärin kauden aikana, laimennettu	14 559 404	14 575 469	14 580 596
Vaihdetut osakkeet (oikaistu osakeannin vaikutuksesta)	3 289 975	2 736 040	4 162 965
% keskimääräisestä osakemäärästä	22,6 %	19,0 %	28,6 %
Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet kauden lopussa	7 943	8 568	7 943
% kokonaisosakemäärästä	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Osakepääoma, euroa	3 528 368	3 528 368	3 528 368
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,61	-0,20	-0,99
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	-0,61	-0,20	-0,99
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	0,14	-0,19	-0,96
Oikaistu osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,14	-0,19	-0,96
Oma pääoma/osake (euroa)	4,71	5,65	5,06
Hinta/voitto -suhde (P/E)	-65,23	-194,40	-30,70

¹ Pois lukien omat osakkeet

Baswarella oli vuosineljänneksen lopussa 10 520 (11 584) osakkeenomistajaa hallintarekisterit mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 60,5 prosenttia (52,7 %) kaikista osakkeista.

Liputusilmoitukset

Basware Oyj on saanut seuraavat liputusilmoitukset merkittävilta osakkeenomistajilta toisella vuosineljänneksellä vuonna 2022:

Ilmoituksen pvm.	Osakkeenomistaja	Ilmoitusraja	Omistus yhteensä, %
22.4.	The Goldman Sachs Group	Yli 5 %	5,58 %
25.4.	The Goldman Sachs Group	Alle 5 %	3,76 %
9.5.	The Goldman Sachs Group	Yli 5 %	5,37 %
11.5.	The Goldman Sachs Group	Alle 5 %	1,6 %

Yhtiökokous ja hallituksen valtuutukset

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.3.2022. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta, hyväksyi palkitsemisraportin sekä myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta. Yhtiökokous päätti, että vuodelta 2021 ei makseta osinkoa.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenmääräksi viisi henkilöä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Carl Farrell, Michael Ingelög, Jonathan Meister, Daryl Rolley ja Minna Smedsten. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan hallituksen puheenjohtajaksi Michael Ingelögin ja varapuheenjohtajaksi Minna Smedstenin. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Minna Smedsten sekä jäseniksi

Jonathan Meister ja Michael Ingelög. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Daryl Rolley sekä jäseniksi Carl Farrell ja Michael Ingelög.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, joka nimesi yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Anders Svennaksen.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 1 446 000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Omat osakkeet hankitaan muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan Nasdaq Helsinki Oy:n säännellyllä markkinalla järjestämässä kaupankäynnissä. Osakkeita hankitaan käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäviksi, muutoin luovutettaviksi tai mitätöitäviksi. Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista. Hankkimisvaltuutus on voimassa 18 kuukautta ja se kumoaa aiemmat omien osakkeiden hankkimista koskevat valtuutukset.

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

Basware julkisti pörssitiedotteella 22.3.2022 varsinaisen yhtiökokouksen päätökset. Päätökset ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivulla osoitteessa:

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

Strategia

Basware on maailman johtava verkottuneiden hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoaja, jolla on maailman suurin avoin yritysverkosto. Markkinan on arvioitu kasvavan hieman yli 8 prosenttia vuodesta 2022 alkaen. Vuonna 2021 Baswaren hankinnasta maksuun -ydinmarkkinoiden arvioitiin olevan 4,3 miljardia euroa ja niiden oletetaan kasvavan 6,2 miljardiin euroon vuoteen 2025 mennessä. Hankinnasta maksuun -markkinoiden kasvuajureita ovat globaalit megatrendit kuten digitalisaatio ja automatisaatio, lisääntyvä sääntely, nopea teknologinen kehitys ja vastuullisuus. Basware on keskittynyt kestäväan kasvuun ja kannattavuuteen, parantamaan operatiivista tehokkuutta strategisessa liiketoiminnassa ja yksinkertaistamaan liiketoimintaoperaatioita.

Baswaren avainmarkkinat ovat Yhdysvallat, Iso-Britannia, Saksa ja Ranska, missä yhtiö näkee suurimmat mahdollisuudet voittaa uusia asiakkaita. Jokainen Baswaren suurimmista 200 avainasiakasta toi keskimäärin 330 tuhatta euroa vuotuista jatkuvaa cloud-liikevaihtoa vuonna 2021. Nykyisiltä asiakkailta saatavaa keskimääräistä liikevaihtoa on mahdollisuus kasvattaa lisämyynnin ja maantieteellisten asiakaslaajennusten kautta.

Uuden asiakassopimuksen solmimisen jälkeen asiakkuus kestää yleensä useiden vuosien ajan. Vuonna 2021 Baswaren cloud-bruttouusimisaste oli 96 prosenttia ja cloud-nettouusimisaste 104 prosenttia. Cloud-liikevaihdon bruttokatemarginaali oli vuonna 2021 68 prosenttia. Asiakassopimusten elinkaaren arvo on näiden seikkojen takia korkea. Vuonna 2021 Baswaren asiakkaiden elinkaaren arvo oli noin seitsenkertainen asiakashankinnan kustannuksiin verrattuna.

Baswaren pitkän aikavälin visiona on tulla halutuimmaksi verkottuneiden hankinnasta maksuun -ratkaisujen tarjoajaksi suurille, globaaleille yrityksille. Basware on määritellyt viisi Must-Win-tavoitetta, jotka määrittävät strategisia prioriteetteja kaudelle 2020–2022. Must-Win-tavoitteet liittyvät asiakastytyvyyteen, hankintaratkaisuun, kasvuun kumppaneiden kanssa, kasvun kiihdyttämiseen ja Network-liiketoimintaan. Ensimmäinen Must-Win koskee asiakastytyvyyttä, joka on Baswaren

prioriteetti jokaisessa asiakaskohtaamistilanteessa myynnistä toimitukseen, tuotteisiin ja palveluun. Toisena Must-Win -tavoitteena on vahvistaa edelleen Baswaren hankintaratkaisua ja koko kilpailutuksesta maksuun -tarjontaa kumppanuuksien ja avoimen API arkkitehtuurin kautta. Kolmannen Must-Win -tavoitteen kautta Basware tavoittelee cloud-kasvun kiihdyttämistä kumppanien avulla. Neljännessä Must-Win-tavoitteessa Basware pyrkii kiihdyttämään tulevaisuuden kasvua, kun asiakkaiden siirtäminen pilvipalveluiden piiriin on saatu päätökseen. Baswaren viidennen Must Win -tavoitteen tarkoituksena on vauhdittaa ja tukea sen ainutlaatuisen verkkoliiketoiminnan kasvua.

Riskit ja epävarmuustekijät

Basware toimii markkinoilla, joilla teknologiset innovaatiot ovat avainroolissa, minkä johdosta on ratkaisevan tärkeää, että Basware jatkaa innovointia ja tarjoamansa kehittämistä. Basware investoi tuotekehitykseen tuoteportfolion kilpailukyvyyn ja hyvän end-to-end laadun varmistamiseksi, mikä vaikuttaa asiakkaiden tyytyväisyyteen ja pysyvyyteen, sekä asiakaslaajennuksiin.

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

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

Yhtiön myynnistä yli 45 prosentin odotetaan tulevan euroalueen ulkopuolelta, mikä altistaa konsernin liikevaihdon kasvun valuuttakurssien vaihteluille. Merkittävät muutokset Yhdysvaltain dollarissa, Englannin punnassa, Norjan kruunussa, Ruotsin kruunussa tai Australian dollarissa voivat vaikuttaa liikevaihtoon. Lisäksi osa Baswaren kustannuksista on Intian rupioissa ja Romanian leissä. Poliittiset riskit voivat vaikuttaa negatiivisesti Baswareen. Näihin riskeihin lukeutuvat epävarmuus Iso-Britannian asemasta suhteessa Euroopan Unioniin, mikä voi vaikuttaa negatiivisesti Baswaren liiketoimintaan Iso-Britanniassa. Lisäksi Intian verotukseen ja lainsäädäntöön liittyvällä epävarmuudella voi olla negatiivinen vaikutus Baswaren liiketoimintaan kyseisessä maassa.

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

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

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

Basware tiedotti toukokuussa 2021, että Baswaren laadunvarmistusjärjestelmä on sertifioitu kansainvälisen standardointijärjestön (ISO) 9001:2015 sertifikaatin mukaisesti. ISO 9001:2015 sertifikaatti on laajimmin tunnustettu kansainvälinen laadunhallintastandardi. Vuonna 2021 Basware aloitti myös projektin sen globaalien tietoturvajärjestelmien (ISMS) sertifiointiksi ISO27001-sertifikaatin mukaisesti.

Perustuen tämän hetken analyysiin Ukrainan konfliktitilanteella ei ole olennaista suoraa vaikutusta Baswaren liiketoimintaan. Basware on ottanut huomioon sen muutamat, hyvin pienet asiakkaat Venäjällä ja jatkaa näiden asiakkaiden palvelua toistaiseksi, sillä asiakkaat ovat monikansallisten yhtiöiden sivuliikkeitä eivätkä ole venäläistä alkuperää. Basware on myös huolehtinut sen Venäjällä työskentelevien työntekijöiden turvallisuudesta ja tehnyt tarvittavat toimenpiteet tähän liittyen. Baswarella ei ole työntekijöitä Ukrainassa ja sillä oli kaksi työntekijää Venäjällä. Basware on tietoinen kyberhyökkäyksien kasvaneesta riskitasosta, ja seuraa näitä riskejä korostuneella huomiolla. Basware on analysoinut sen toimittajaverkoston mittakaavassa, joka on tällä hetkellä mahdollinen, sekä asetettujen sanktioiden vaikutukset sen toimittajaverkostoon, ja todennut, ettei sanktioilla ole vaikutusta sen strategiaan toimittajiin. Basware jatkaa Ukrainan tilanteen seuraamista ja sen vaikutuksia yhtiöön keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

Inflaation ja työvoimakustannusten kasvu tulee vaikuttamaan negatiivisesti Baswaren kannattavuuteen lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

Muut vuosineljänneksen tapahtumat

Basware tiedotti 21.4.2022, että yhtiön hallitus on 20.4.2022 päättänyt antaa arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) edellyttämän lausunnon Ostotarjouksesta. Hallituksen lausunto on saatavilla 21.4.2022 julkaistun tiedotteen liitteenä.

Basware tiedotti 25.4.2022, että Sapphire BidCo Oy aloittaa Basware Oyj:n hallituksen suositteleman vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Basware Oyj:n osakkeista 26.4.2022. Finanssivalvonta hyväksyi 25.4. Ostotarjousta koskevan suomenkielisen tarjousasiakirjan. Tarjousasiakirja on ollut saatavilla 26.4.2022 alkaen internetissä osoitteessa <https://investors.basware.com/fi/ostotarjous> ja www.danskebank.fi/basware. Tarjousasiakirjan englanninkielinen käännös on ollut saatavilla 26.4.2022 alkaen internetissä osoitteessa <https://investors.basware.com/en/tender-offer> ja www.danskebank.fi/basware-en. Ostotarjouksen tarjousaika alkoi 26.4.2022 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyi 7.6.2022 klo 16.00 (Suomen aikaa).

Basware tiedotti 6.6.2022, että Sapphire BidCo Oy jatkaa ostotarjouksen tarjousaikaa 21.6.2022 asti Yhdistyneen kuningaskunnan viranomaishyväksyntäprosessin jatkuessa. Viranomaishyväksyntää tai tarkastusjakson päättymistä odotettaessa Tarjouksentekijä päätti jatkaa Ostotarjouksen tarjousaikaa 21.6.2022 klo 16.00 (Suomen aikaa) asti.

Basware tiedotti 10.6.2022, että Sapphire BidCo Oy on saanut kaikki asianmukaiset viranomaishyväksynnot Basware Oyj:n hallituksen suosittelemalle Basware Oyj:n osakkeita koskevalle vapaaehtoiselle julkiselle käteisostotarjoukselle, mukaan lukien Yhdistyneen kuningaskunnan National Security and Investment Act -sääntelyn mukaisen hyväksynnän. Näin ollen Tarjouksentekijä vahvisti, että Ostotarjouksen toteuttamisedellytys koskien viranomaishyväksyntöjen saamista on täyttynyt.

Basware tiedotti 22.6.2022 Sapphire BidCo Oy:n kaikkia Basware Oyj:n osakkeita koskevan käteisostotarjouksen alustavan tuloksen. Ostotarjouksen alustavan tuloksen mukaan Ostotarjouksessa tarjotut 11 189 978 Osaketta edustivat noin 77,4 prosenttia kaikista Baswaren Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä. Nämä osakkeet yhdessä Long Pathin yhteensä 1 882 818 hallussa olevan Osakkeen ja Briarwoodin yhteensä 680 948 hallussa olevan Osakkeen, jotka ne ovat peruuttamattomasti sitoutuneet vaihtamaan Tarjouksentekijän lähipiiriyhtiön, Topaz MidCo Oy:n ("Topaz"), arvopapereihin Ostotarjouksen toteuttamisen varmistuessa ja Briarwoodin 1 000 hallussa olevan warrantin ("Warrantit") kanssa, jotka oikeuttavat sen merkitsemään yhteensä enintään 1 003 000 uutta Baswaren Osaketta ja jotka se on sitoutunut käyttämään Ostotarjouksen toteuttamisen varmistuessa ja sen jälkeen vaihtamaan siten merkityt Osakkeet Topazin arvopapereihin, tai vaihtamaan Warrantit Topazin arvopapereihin, edustivat, täysi laimennusvaikutus huomioiden, noin 95,5 prosenttia kaikista Baswaren Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä.

Basware tiedotti 27.6.2022 Sapphire BidCo Oy:n kaikkia Basware Oyj:n osakkeita koskevan vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen lopullisen tuloksen ja vahvisti, että Sapphire BidCo Oy toteuttaa ostotarjouksen. Ostotarjouksen lopullisen tuloksen mukaan Ostotarjouksessa tarjotut 11 345 283 Osaketta edustivat noin 78,5 prosenttia kaikista Baswaren Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä, ja yhdessä Long Pathin yhteensä 1 882 818 hallussa olevan Osakkeen ja Briarwoodin yhteensä 680 948 hallussa olevan Osakkeen, jotka he ovat peruuttamattomasti sitoutuneet vaihtamaan Tarjouksentekijän lähipiiriyhtiön, Topaz MidCo Oy:n, arvopapereihin Ostotarjouksen toteuttamisen varmistuessa, edustivat noin 96,2 prosenttia kaikista Baswaren Osakkeista ja Osakkeiden tuottamista äänistä.

Vuosineljänneksen jälkeiset tapahtumat

Basware tiedotti 6.7.2022, että Baswaren hallitus on Sapphire BidCo:n ostotarjouksen toteuttamiseen liittyvissä valmisteluissa tehnyt ehdollisen päätöksen Macquarie Capital Principal Financen kanssa toteuttaman lainan maksamisesta takaisin ennaikaisesti sekä siihen liittyvästä uudelleenrahoituksesta komittoidulla, konsernin sisäisellä lainajärjestelyllä Sapphire BidCo:n ja Baswaren välillä. Macquarien lainan takaisinmaksu ennaikaisesti oli ehdollinen omistajuuden siirtymiselle Baswaressa, joka seurasi Sapphire BidCo:n tekemän ostotarjouksen toteutumista kaikista Baswaren ulkona olevista osakkeista. Omistajuus siirtyi 15.7.2022.

Takaisinmaksettavan Macquarien lainan arvo oli 75 miljoonaa euroa ja sen ennaikainen takaisinmaksu toteutettiin konsernin sisäisellä, komittoidulla lainajärjestelyllä Sapphire BidCo:n ja Baswaren välillä. Konsernin sisäinen, vakuudeton lainajärjestely on nimellisarvoltaan 86 miljoonaa euroa, sen vuotuinen, kiinteä korko on 6 prosenttia, siihen ei liity taloudellisia tai muita kovenanttirajoituksia ja se erääntyy viimeistään seitsemän vuoden kuluttua. Basware voi hyödyntää jäljellä olevan osuuden konsernin sisäisestä lainasta 10 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan takaisinmaksuun, joka erääntyy 14.9.2023.

Lainan takaisinmaksu Macquarielle aiheuttaa arviolta 14 miljoonan euron kertaluonteisen erän lisäten Baswaren vuoden 2022 kolmannen neljänneksen rahoituskustannuksia. Kertaluonteinen erä rahoituskustannuksissa koostuu noin 9 miljoonan euron takaisinmaksuun liittyvästä kertaerästä ja noin 5 miljoonan euron kirjanpidollisesta käsittelystä IFRS9:n mukaisesti nykyisen lainan osalta.

Basware vastaanotti 14.7.2022 liputusilmoituksen, jonka mukaan Briarwood Chase Management LLC:n hallinnoimien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus on alittanut viisi (5) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Briarwood Chase Management LLC:n hallinnoimien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus laski nolnaan (0) prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä.

Basware vastaanotti 14.7.2022 liputusilmoituksen, jonka mukaan Long Path Partners LP:n hallinnoimien osakkeiden osuus on alittanut viisi (5) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Long Path Partners LP:n hallinnoimien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus laski nolnaan (0) prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä.

Basware vastaanotti 14.7.2022 liputusilmoituksen, jonka mukaan Accel-KKR Capital Partners VI LP:n hallinnoimien osakkeiden osuus on ylittänyt viisitoista (15) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä ja rahoitusvälineiden osuus on ylittänyt viisi (5) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Accel-KKR Capital Partners VI LP:n hallinnoimien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus Topaz MidCo Ltd:n kautta nousi 24,66 prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä.

Basware vastaanotti 15.7.2022 liputusilmoituksen Accel-KKR Capital Partners VI, LP:ltä, jonka mukaan Topaz MidCo Oy:n omistamien osakkeiden osuus on alittanut viisi (5) prosenttia ja Topaz MidCo Oy:n osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus yhteensä on alle kymmenen (10) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Topaz MidCo Oy:n osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus laski 6,93 prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä.

Basware vastaanotti 15.7.2022 liputusilmoituksen Accel-KKR Capital Partners VI, LP:ltä, jonka mukaan Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden osuus on ylittänyt viisitoista (15) prosenttia Basware Oyj:n

osakkeista ja äänistä. Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus nousi 17,73 prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä.

Basware vastaanotti 15.7.2022 liputusilmoituksen Accel-KKR Capital Partners VI, LP:ltä, jonka mukaan Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden osuus on ylittänyt yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden ja rahoitusvälineiden osuus yhteensä nousi 96,41 prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä, minkä seurauksena omistajuus Basware Oyj:stä siirtyi Sapphire BidCo Oy:lle.

Basware tiedotti 19.7.2022, että Basware Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään tiistaina 9. päivänä elokuuta 2022 kello 9:00 yhtiön pääkonttorissa, osoitteessa Linnoitustie 2 B, Espoo, Cello-rakennuksessa. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen alkaa kello 8:30.

Basware tiedotti 20.7.2022, että Sapphire BidCo Oy aloittaa lunastusmenettelyn koskien Basware Oyj:n jäljellä olevia vähemmistöosakkeita. Toteuttaakseen jäljellä olevien Osakkeiden lunastuksen Tarjouksentekijä tulee saattamaan vireille osakeyhtiölain mukaisen välimiesmenettelyn mahdollisimman pian. Tarjouksentekijä tulee vaatimaan, että jäljellä olevien Osakkeiden lunastushinnaksi vahvistetaan lunastusmenettelyssä enintään 40,10 euroa Osakkeelta, joka vastaa Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti Tarjouksentekijän Ostotarjouksessa maksamaa vastiketta.

Tulevaisuuden näkymät

Liikevaihtoon ja liiketulokseen vaikuttavat asiat

Basware arvioi seuraavien ajureiden vaikuttavan liikevaihtoon ja liikevoittoon vuonna 2022:

- Liiketoimintaympäristön asteittainen parannus koko vuoden ajan
- Kysynnän ja myynnin toimeenpanon asteittainen parannus koko vuoden ajan, sekä myynnin ja markkinoinnin kapasiteetin ja kustannusten porrastamisen ajoittuminen
- Cloud-tilauskertymän määrän ja ajoituksen, poistuman ja transaktioiden määrän perustuvan verkkoliiketoiminnan liikevaihdon vaikutus pilvipalveluliiketoiminnan liikevaihtoon. Yli 50 prosenttia Baswaren verkkoliiketoiminnan transaktiopalveluiden liikevaihdosta perustuu jatkuviin tilauksiin
- Konsultointiliiketoiminnan liikevaihtoon vaikuttaa ensisijaisesti uusien asiakkaiden voittaminen, asiakaslaajennukset, palveluiden käyttöönotot ja tehokkuuden parantamiseen liittyvät projektit olemassa olevien asiakkaiden kanssa, kumppanien kautta toteutettavien käyttöönottojen tason lisäksi
- Ylläpito- ja lisenssiliiketoiminnan liikevaihto jatkaa laskua samalla suhteellisella nopeudella kuin vuonna 2021
- Skaalautuvuuteen ja operationaaliseen tehokkuuteen liittyvien parannusten odotetaan jatkuvan
- Inflaatio ja työvoimakustannukset

Tulosohjeistus vuodelle 2022

Basware päivitti koko vuoden 2022 ohjeistustaan 27.6.2022 seuraavasti:

- Tilauskertymä kasvaa 15-35 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevaihto kasvaa 3-6 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto 7-10 miljoonan euron välillä, pois lukien mitkä tahansa vaikutukset kertaluonteisesta erästä, joka liittyy Sapphire BidCo Ltd:n tekemään ostotarjoukseen

Edellinen ohjeistus, joka on annettu 3.2.2022:

- Tilauskertymä kasvaa 15–35 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevaihto kasvaa 3–6 prosenttia orgaanisesti ilman valuuttakurssien vaikutusta
- Liikevoitto 7–10 miljoonan euron välillä

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

Basware Oyj:n taloudellinen kalenteri vuodelle 2022

- 25.10.2022 klo 8.45
Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022

Espoossa keskiviikkona 20. heinäkuuta 2022

BASWARE OYJ

Hallitus

Klaus Andersen, toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-30.6.2022
KONSERNIN TULOSLASKELMA

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
LIKEVAIHTO	40 563	38 571	5,2	79 441	76 313	4,1	153 155
Myytjä suoritteita vastaavat kulut	-17 505	-17 137	2,1	-34 403	-33 553	2,5	-66 837
BRUTTOKATE	23 058	21 434	7,6	45 038	42 760	5,3	86 317
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-10 277	-9 113	12,8	-19 408	-18 355	5,7	-38 286
Tutkimus- ja tuotekehityskulut	-7 319	-6 879	6,4	-14 362	-13 709	4,8	-27 928
Hallinto- ja yleiskulut	-3 894	-3 427	13,6	-7 171	-7 187	-0,2	-13 038
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-21 490	-19 418	10,7	-40 942	-39 251	4,3	-79 252
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-10 322	-215		-10 511	-328		79
LIKEVOITTO	-8 755	1 800	N/A	-6 415	3 180	N/A	7 144
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 681	-3 012	-44,2	-3 197	-5 797	-44,9	-20 565
VOITTO/TAPPIO ENNEN VEROJA	-10 435	-1 212	-761,2	-9 612	-2 617	-267,3	-13 421
Tuloverot	699	-195	N/A	813	-268	N/A	-812
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-9 737	-1 407	-591,9	-8 799	-2 885	-205,0	-14 233
Muut laajan tuloksen erät							
Erät, joita ei myöhemmin siirretä tulosvaikutteisiksi:							
Etuusperustaisen eläkejärjestelyn uudelleenarvostus	-84	-40	-109,5	-73	-18	-315,9	-33
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi:							
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	1 667	-855	N/A	2 711	2 531	7,1	4 977
Rahavirran suojaukset	163	-55	N/A	-53	465	N/A	808
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	-33	11	N/A	-79	-62	-28,2	-131
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	1 714	-939	N/A	2 505	2 916	-14,1	5 621
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-8 023	-2 346	-241,9	-6 293	31	N/A	-8 612
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-9 737	-1 407	-591,9	-8 799	-2 885	-205,0	-14 233
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:							
Emoyhtiön omistajille	-8 023	-2 346	-241,9	-6 293	31	N/A	-8 612
Osakekohtainen tulos							
laimentamaton, euroa	-0,67	-0,10	570,0	-0,61	-0,20	205,0	-0,99
laimennettu, euroa	-0,67	-0,10	570,0	-0,61	-0,20	205,0	-0,99

KONSERNITASE

tuhatta euroa	30.6.2022	30.6.2021	Muutos, %	31.12.2021
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	37 949	40 604	-6,5	38 786
Liiketoiminta	82 130	78 474	4,7	80 257
Aineelliset hyödykkeet	1 253	1 158	8,2	1 366
Käyttöoikeusomaisuuserät	10 532	14 347	-26,6	11 470
Pitkäaikaiset rahoitusvarat	13	13	0,0	13
Muut saamiset	8 257	3 003	175,0	8 133
Sopimusvarat	0	0	11,5	0
Laskennalliset verosaamiset	13 083	11 043	18,5	11 673
Pitkäaikaiset varat	153 217	148 642	3,1	151 697
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset	28 888	28 808	0,3	27 407
Muut saamiset	9 011	8 533	5,6	9 471
Sopimusvarat	1 014	753	34,8	639
Tuloverosaamiset	270	261	3,4	445
Rahat ja pankkisaamiset	28 759	40 560	-29,1	31 060
Lyhytaikaiset varat	67 942	78 914	-13,9	69 023
VARAT	221 159	227 556	-2,8	220 720

KONSERNITASE

tuhatta euroa	30.6.2022	30.6.2021	Muutos, %	31.12.2021
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Osakepääoma	3 528	3 528	0,0	3 528
Ylikurssirahasto	1 187	1 187	0,0	1 187
SVOP-rahasto	110 290	110 290	0,0	110 290
Muut rahastot	873	731	19,4	1 006
Muuntoerot	-5 495	-10 648	-48,4	-8 205
Kertyneet voittovarot	-42 367	-23 486	80,4	-34 843
Oma pääoma	68 017	81 603	-16,6	72 963
Pitkäaikaiset velat				
Laskennalliset verovelat	6 396	5 332	20,0	5 960
Korollinen vieras pääoma	71 173	68 043	4,6	70 227
Vuokrasopimusvelat, korollinen	7 792	11 811	-34,0	8 986
Sopimusvelat	1 301	2 517	-48,3	2 133
Etuuspohjaisten järjestelyiden velat	616	460	34,1	509
Pitkäaikaiset velat	87 278	88 162	-1,0	87 814
Lyhytaikaiset velat				
Korollinen vieras pääoma	0	2 173	-100,0	1 175
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 845	3 734	3,0	3 560
Ostovelat ja muut velat	38 233	29 320	30,4	34 930
Sopimusvelat	23 377	22 400	4,4	19 965
Tuloverovelat	409	164	148,7	313
Lyhytaikaiset velat	65 864	57 790	14,0	59 943
OMA PÄÄOMA JA VELAT	221 159	227 556	-2,8	220 720

KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

tuhatta euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi -rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto -erot	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2022	3 528	1 187	0	110 290	1 006	-8 205	-34 843	72 963
Laaja tulos						2 711	-8 799	-6 088
Osakepalkkiot							1 347	1 347
Etuuspohjaiset järjestelyt							-73	-73
Rahavirran suojaukset					-132			-132
OMA PÄÄOMA 30.6.2022	3 528	1 187	0	110 290	873	-5 495	-42 367	68 017

tuhatta euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi -rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto -erot	Kertyneet voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2021	3 528	1 187	0	110 290	289	-13 137	-19 600	82 557
Laaja tulos						2 489	-2 884	-395
Osakepalkkiot							-985	-985
Etuuspohjaiset järjestelyt							-18	-18
Rahavirran suojaukset					443			443
OMA PÄÄOMA 30.6.2021	3 528	1 187	0	110 290	731	-10 648	-23 486	81 603

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	1-6/ 2022	1-6/ 2021	2021
Liiketoiminnan rahavirta					
Kauden voitto/tappio	-9 737	-1 407	-8 799	-2 885	-14 233
Oikaisut tilikauden voittoon/tappioon:					
Poistot	4 237	4 052	8 430	7 897	15 685
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	275	209	550	237	310
Rahoitustuotot ja -kulut	1 399	2 795	2 643	5 520	20 217
Tuloverot	-699	195	- 813	268	812
Muut oikaisut	2 683	-1 267	3 071	-696	-512
Oikaisut yhteensä	7 895	5 984	13 880	13 226	36 513
Käyttöpääoman muutos:					
Myynti- ja muiden saamisten lisäys (-) / vähennys (+)	2 949	852	-1 049	-748	749
Osto- ja muiden velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	2 743	-3 657	4 064	-835	2 807
Varausten lisäys (+) / vähennys (-)	0	-4	0	0	0
Käyttöpääoman muutos yhteensä	5 692	-2 808	3 015	-1 583	3 556
Rahoituserät liiketoiminnassa	-53	-217	-1 641	-464	-3 899
Maksetut (-) ja saadut (+) verot liiketoiminnasta	54	-273	-215	-657	-1 502
Liiketoiminnan rahavirta	3 851	1 278	6 241	7 636	20 435
Investointien rahavirta					
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-2 946	-2 431	-5 614	-4 296	-8 441
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden nettoluovutustulot	0	0	0	0	33
Muutokset lyhytaikaisissa ja kiinteissä talletuksissa	0	0	0	0	-5 000
Investointien rahavirta	-2 946	-2 431	-5 614	-4 296	-13 408
Rahoituksen rahavirta					
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-177	0	-1 175	-998	-1 996
Rahoitukseen liittyvä maksu	0	0	0	0	-9 886
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-753	-1 083	-1 753	-2 148	-4 267
Rahoituksen rahavirta	-929	-1 083	-2 927	-3 146	-16 149
Rahavarojen muutos	-25	-2 236	-2 300	194	-9 122
Rahavarat kauden alussa	28 637	43 080	31 060	40 461	40 461
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	147	-283	0	-95	-279
Rahavarat kauden lopussa	28 759	40 560	28 759	40 560	31 060

LAADINTAPERIAATTEET

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

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

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

Oikaistu liikevoitto ja käyttökate

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	2021
Liikevoitto	-8 755	1 800	N/A	-6 415	3 180	N/A	7 144
Oikaisut:							
Yritysosot ja -myynnit sekä uudelleenjärjestelytuotot (-) ja -kulut (+)	10 666	-8	N/A	10 666	-12	N/A	-75
Tehostamiseen liittyvät kustannukset	54	133	-59,2	133	190	-29,9	432
Oikaisut yhteensä	10 720	125		10 798	178		357
Oikaistu liikevoitto	1 965	1 926	2,1	4 383	3 358	30,5	7 501
Poistot	4 237	4 052	4,6	8 430	7 897	6,8	15 685
Oikaistu käyttökate	6 202	5 977	3,8	12 813	11 255	13,8	23 186
% liikevaihdesta	15,3 %	15,5 %		16,1 %	14,7 %		15,1 %

Tuotteita ja palveluita koskevat tiedot

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

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

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	Muutos, %	Muutos, % ¹	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Muutos, %	Muutos, % ¹	2021
Cloud-liikevaihto									
SaaS	18 682	16 204	15,3	11,2	36 448	31 816	14,6	11,3	65 227
Transaktiopalvelut	13 028	12 217	6,6	4,3	25 971	24 454	6,2	4,3	49 844
Muu cloud-liikevaihto	1 315	1 211	8,6	6,2	2 603	2 406	8,2	4,8	4 926
Cloud-liikevaihto yhteensä	33 024	29 633	11,4	8,1	65 021	58 676	10,8	8,1	119 996
Muu kuin cloud-liikevaihto									
Ylläpito	750	1 702	-55,9	-56,4	1 472	3 085	-52,3	-52,7	6 051
Lisenssimyynti	8	14	-41,7	-41,7	15	78	-81,2	-81,2	136
Konsultointipalvelut	6 818	7 233	-5,7	-7,3	13 056	14 418	-9,4	-10,8	26 942
Muu ei-cloud-liikevaihto	-38	-10	259,8	259,3	-123	57	N/A	-316,4	30
Muu kuin cloud-liikevaihto yhteensä	7 538	8 939	-15,7	-17,0	14 419	17 637	-18,2	-19,4	33 158
Yhteensä	40 563	38 571	5,2	2,3	79 441	76 313	4,1	1,8	153 155

¹ Orgaaninen ilman valuuttakurssien vaikutusta

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

tuhatta euroa	30.6.2022		30.6.2021		31.12.2021	
	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo	Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat						
Pitkääikaisten:						
Pitkääikaisten rahoitusvarat	13	13	13	13	13	13
Pitkääikaisten myyntisaamiset ja muut saamiset	6 078	6 078	1 232	1 232	6 138	6 138
Lyhytaikaisten:						
Myyntisaamiset	28 888	28 888	28 808	28 808	27 407	27 407
Lyhytaikaisten muut saamiset	1 337	1 337	1 128	1 128	1 192	1 192
Rahat ja pankkisaamiset	28 759	28 759	40 560	40 560	31 060	31 060
Rahoitusvelat						
Pitkääikaisten:						
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvelat:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	71 173	78 101	68 043	79 080	70 227	78 151
Vuokrasopimusvelat, korollinen	7 792	7 792	11 811	11 811	8 986	8 986
Lyhytaikaisten:						
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	0	0	2 173	2 173	1 175	1 175
Vuokrasopimusvelat, korollinen	3 845	3 845	3 734	3 734	3 560	3 560
Ostovelat ja muut velat	10 315	10 315	9 665	9 665	12 207	12 207

Rahoitusvarat johdannaisinstrumenteista, 398 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 2 ja noteeraamattomat osakesijoitukset, 13 tuhatta euroa, on luokiteltu tasolle 3 käyvän arvon hierarkiassa.

12.7.2021 Basware solmi sopimuksen lainajärjestelystään Macquarie Capital Principal Financen kanssa. Muutokset astuivat voimaan 12.7.2021. Sopimuksen mukaan laina oli vakuudellinen, senior-ehtoinen ja sen määrä oli 66 miljoonaa euroa. Lainan erääntyminen oli syyskuussa 2024 ja voitiin maksaa takaisin aikaisintaan 24 kuukauden kuluttua. 66 miljoonan euron laina koostui 2019 nostetun lainan määrästä, 50 miljoonaa euroa, alkuperäisen lainan kertyneestä pääomitetusta 11 miljoonan euron korosta (PIK korko) ja 5 miljoonan euron korotuserästä, jolla parannettiin yhtiön likviditeettiasemaa. Lainan vuotuinen korkomarginaali oli 5,75 prosenttia toisen vuosineljänneksen 2022 aikana.

Basware tiedotti 6.7.2022, että Baswaren hallitus on Sapphire BidCo:n ostotarjouksen toteuttamiseen liittyvissä valmisteluissa tehnyt ehdollisen päätöksen lainan maksamisesta takaisin ennaikaisesti sekä siihen liittyvästä uudelleenrahoituksesta komittoidulla, konsernin sisäisellä lainajärjestelyllä, joka solmittiin Sapphire BidCo:n ja Baswaren välille. Macquarien lainan takaisinmaksu ennaikaisesti oli ehdollinen omistajuuden siirtymiselle Baswaressa, joka seurasi Sapphire BidCo:n tekemän ostotarjouksen toteutumista kaikista Baswaren ulkona olevista osakkeista.

Basware vastaanotti 15.7.2022 liputusilmoituksen Accel-KKR Capital Partners VI LP:ltä, jonka mukaan Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden osuus on ylittänyt yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä. Sapphire BidCo Oy:n omistamien osakkeiden ja rahoitusvälineiden

osuus yhteensä nousi 96,41 prosenttiin Basware Oyj:n osakkeista ja äänistä, minkä seurauksena omistajuus Basware Oyj:stä siirtyi Sapphire BidCo Oy:lle, ja Macquarien lainan takaisinmaksu toteutettiin 15.7.2022.

Takaisinmaksettavan Macquarien lainan arvo oli 75 miljoonaa euroa ja sen ennaikainen takaisinmaksu rahoitettiin konsernin sisäisellä, komittoidulla lainajärjestelyllä Sapphire BidCo:n ja Baswaren välillä. Konsernin sisäinen, vakuudeton lainajärjestely on nimellisarvoltaan 86 miljoonaa euroa, sen vuotuinen, kiinteä korko on 6 prosenttia, siihen ei liity taloudellisia tai muita kovenanttirajoituksia ja se erääntyy viimeistään seitsemän vuoden kuluttua. Basware voi hyödyntää jäljellä olevan osuuden konsernin sisäisestä lainasta 10 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan takaisinmaksuun, joka erääntyy 14.9.2023.

Lainan takaisinmaksu Macquarielle aiheuttaa arviolta 14 miljoonan euron kertaluonteisen erän lisäten Baswaren vuoden 2022 kolmannen neljänneksen rahoituskustannuksia. Kertaluonteinen erä rahoituskustannuksissa koostuu noin 9 miljoonan euron takaisinmaksuun liittyvästä kertaerästä ja noin 5 miljoonan euron kirjanpidollisesta käsittelystä IFRS9:n mukaisesti nykyisen lainan osalta.

Vakuudet ja vastuusitoumukset

tuhatta euroa	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Omasta puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	788	1 233	1 052
Yrityskiinnitys	86 200	0	86 200
Tytärtyhtiöiden puolesta annetut vakuudet			
Takaukset	862	865	862
Muut sitoumukset			
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät	1 597	3 221	2 831
1–5 vuoden sisällä erääntyvät	704	1 503	572
Myöhemmin erääntyvät	0	0	2
Yhteensä	2 300	4 724	3 405
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	90 150	6 822	91 518

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

Basware solmi 12.7.2021 muutossopimuksen lainajärjestelyyn Macquarie Capital Principal Financen kanssa. Muutokset astuivat voimaan 12.7.2021. Muutossopimuksen myötä laina muuttui vakuudelliseksi senior-ehtoiseksi lainaksi. Lainan erääntyminen oli syyskuussa 2024 vastaten alkuperäisen lainan erääntymisaikataulua ja se voitiin maksaa takaisin aikaisintaan 24 kuukauden kuluttua (ns. non-call ehto). Lainan vakuudeksi lainanantajalle annettiin nimellisarvoltaan 86,2 miljoonan euron arvosta panttivelkakirjoja. Laina Macquarie Capital Principal Financelta maksettiin takaisin määräysvallan siirryttyä 15.7.2022 Sapphire BidCo Oy:lle ja se korvattiin konsernin sisäisellä 86 miljoonan euron lainajärjestelyllä. Uusi konsernin sisäinen lainajärjestely on vakuudeton.

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

Konsernin intialainen tytäryhtiö on saanut paikalliselta viranomaiselta pyynnön esittää ja perustella kantansa koskien yhtiön arvonlisäverovelvollisuutta tilikausilta 2017-2018 ja 2018-2019 Intiassa. Kysymys koskee merkittävää määrää kansainvälisiä Intiassa toimivia IT-yhtiöitä. Central Board of Indirect Taxes (CBIC) julkaisi päätöksen numero 159/15/2021 20.09.2021, jonka perusteella tehdyn analyysin tuloksena konserni on todennut, että Basware Intian Basware Oyj:lle tarjoamat ohjelmistokehityspalvelut

määriteltäisiin palvelujen vienniksi. Konserni ei ole kirjannut tähän liittyen varausta, sillä konserni arvioi todennäköisyyden ylimääräisen arvonlisäveron maksulle pieneksi.

Tunnuslukujen laskentakaavat ja vaihtoehtoisten tunnuslukujen määritelmät

Osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Laimennettu osakekohtainen tulos

Tilikauden tulos

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä laimennusvaikutuksen jälkeen

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

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

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

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

Käyttökate (EBITDA) lasketaan kaavalla liikevoitto + poistot.

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

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

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

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

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

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

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

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

Asiakkuuden kesto on 1 jaettuna cloud-liikevaihdon bruttopoistumalla.

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

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

Oman pääoman tuotto (ROE), %

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

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

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

Nettovelkaantumisaste, %

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

Omavaraisuusaste, %

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

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

Oma pääoma per osake

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

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

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

KONSERNIN TULOSLASKELMA NELJÄNNEKSITTÄIN

tuhatta euroa	4-6/2022	1-3/2022	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021
LIKEVAIHTO	40 563	38 878	39 742	37 100	38 571
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-17 505	-16 898	-17 275	-16 010	-17 137
BRUTTOKATE	23 058	21 980	22 467	21 090	21 434
Myynti ja markkinointi	-10 277	-9 131	-11 162	-8 768	-9 113
Tutkimus- ja tuotekehitys	-7 319	-7 043	-7 030	-7 190	-6 879
Hallinto	-3 894	-3 278	-3 077	-2 774	-3 427
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-21 490	-19 452	-21 269	-18 732	-19 418
Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut	-10 322	-189	333	74	-215
LIKEVOITTO	-8 755	2 339	1 532	2 432	1 800
% liikevaihdosta	-21,6	6,0	3,9	6,6	4,7
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 681	-1 516	-1 833	-12 934	-3 012
Voitto/tappio ennen veroja	-10 435	823	-302	-10 503	-1 212
Tuloverot	699	114	-349	-195	-195
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-9 737	938	-650	-10 698	-1 407

TUNNUSLUVUT

tuhatta euroa	4-6/ 2022	4-6/ 2021	1-6/ 2022	1-6/ 2021	2021
Cloud-tilauskertymä	5 197	5 611	9 226	8 479	17 064
Liikevaihto	40 563	38 571	79 441	76 313	153 155
Liikevaihdon kasvu, %	5,2 %	2,1 %	4,1 %	0,4 %	1,0 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu, %	2,3 %	2,8 %	1,8 %	1,4 %	0,9 %
Liikevoitto	-8 755	1 800	-6 415	3 180	7 144
% liikevaihdosta	-21,6 %	4,7 %	-8,1 %	4,2 %	4,7 %
Oikaistu liikevoitto	1 965	1 926	4 383	3 385	7 144
Käyttökate	-4 518	5 852	2 015	11 077	22 828
% liikevaihdosta	-11,1 %	15,2 %	2,5 %	14,5 %	14,9 %
Oikaistu käyttökate	6 202	5 977	12 813	11 255	23 186
Oman pääoman tuotto, %	-54,4 %	-6,7 %	-25,0 %	-7,0 %	-18,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-21,8 %	4,3 %	-7,4 %	3,0 %	4,3 %
Korollinen vieras pääoma pl. vuokrasopimusvelat	71 173	70 216	71 173	70 216	71 402
Rahat ja pankkisaamiset	28 759	40 560	28 759	40 560	31 060
Liiketoiminnan rahavirta	3 851	1 278	6 241	7 636	20 435
Nettovelkaantumisaste, %	79,5 %	55,4 %	79,5 %	55,4 %	72,5 %
Bruttoinvestoinnit	2 753	2 592	5 424	4 537	8 554
% liikevaihdosta	6,8 %	6,7 %	6,8 %	5,9 %	5,6 %
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot ilman poistoja	4 469	4 224	8 713	8 623	17 666
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, taseeseen aktivoidut	2 187	2 200	4 553	4 003	7 569
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, yhteensä	6 657	6 424	13 266	12 626	25 235
% liikevaihdosta	16,4 %	16,7 %	16,7 %	16,5 %	16,5 %
Poistot	4 237	4 052	8 430	7 897	15 685
Muut aktivoidut menot	566	392	872	534	985
Henkilöstö kauden lopussa	1 382	1 340	1 382	1 340	1 347