

Muutosten vuosi

basware

VUOSIKERTOMUS
2011

Basware lyhyesti

TALOUSPROSESSIEN AUTOMATISOINTITUOTTEET JA -PALVELUT

- Osto- ja matkalaskujen sekä hankintatoimen ratkaisut
- Automatisointipalvelut-liiketoiminnan skannaus-, verkkolaskutus-, aktivointi- ja katalogiratkaisut
- Talousohjauksen ratkaisut suunnittelusta raportointiin
- Lisenssi- tai palvelupohjaisia toimitusmalleja

KANSAINVÄLINEN PALVELUYHTIÖ

- Toimipisteet 13 eri maassa Pohjoismaissa, Euroopassa, Pohjois-Amerikassa ja Aasiassa
- Kattava partneriverkosto
- Yli 2 000 asiakasyritystä kansainvälisesti
- Yli 500 000 yritystä Baswaren avoimessa verkkolaskupalvelussa
- Yli miljoona ohjelmistokäyttäjää kansainvälisesti

VANKKAA KOKEMUSTA

- Perustettu 1985
- Innovoi 1997 nykyisen maailmalla tunnetun laskuautomaattioratkaisun
- Verkkolaskutuksen edelläkävijäyritys
- Yhtiön avoin verkko välittää yli 2,2 miljoonaa transaktiota kuukaudessa

LUOTETTAVA PÖRSSIYHTIÖ

- NASDAQ OMX Helsinki Oy:n mid-cap -listalla
- Liikevaihto vuonna 2011: 107 750 tuhatta euroa
- Yli 1 000 työntekijää
- Alkuperäinen ydinstrategia voimassa

Sisältö

4	Vuosi 2011 lyhyesti
6	Toimitusjohtajan katsaus
10	Tuotteet
16	Henkilöstö
17	Vastuullisuus
20	Hallitus
22	Johtoryhmä
26	Hallinnointi
36	Tilinpäätös
90	Yhteystiedot



Vuosi 2011 lyhyesti

Muutoksessa ohjelmistotalosta palveluyhtiöksi

Baswaren liiketoimintaan kuuluvat tuotemyynti, ylläpito, konsultointi ja automatisointipalvelut. Baswaren tuotemyynnin ratkaisut koostuvat hankinnasta maksuun (Purchase to Pay, P2P) -tuoteperheestä ja vain Suomessa markkinoitavista talousohjaus- ja maksuautomaattituotteista. Ratkaisuja toimitetaan palveluna tai lisenssipohjaisina. Yhtiön raportoitavat markkina-alueet ovat Suomi, Skandinavia, Eurooppa ja muut alueet.

Vuonna 2011 Baswaren liikevaihto nousi 4,5 prosenttia ja oli 107 750 tuhatta euroa. Liikevoitto oli 12 280 tuhatta euroa ja laski 8,9 prosenttia. Osakekohtainen tulos oli 0,76 euroa ja se laski 15,0 prosenttia. Baswaren henkilökunnan määrä vuoden 2011 lopussa oli 1 182 ja henkilöstön määrä kasvoi voimakkaimmin Intian toimipisteessä.

Kysynnän siirtyminen tuotemyynnistä kohti palveluna toimitettavaa Software as a Service (SaaS) -ratkaisua jatkui ja vuonna 2011 voimakkaimmin kasvoi Basware Automatisointipalvelut. Automatisointipalveluiden osuus liikevaihdosta oli 15,3 prosenttia ja kasvua 32,3 prosenttia. Jatkuvien tuottojen osuus (Ylläpito ja Automatisointipalvelut) olivat 48,9 prosenttia yhtiön liikevaihdosta. Ylläpito- ja Automatisointipalvelut kasvoivat 8,9 prosenttia ja olivat 33,6 prosenttia liikevaihdosta. Konsultointituotot olivat 31,7 prosenttia liikevaihdosta ja kasvoivat 4,5 prosenttia. Tuotemyynti muodosti 19,4 prosenttia liikevaihdosta ja laski 15,4 prosenttia vuoden 2011 aikana.

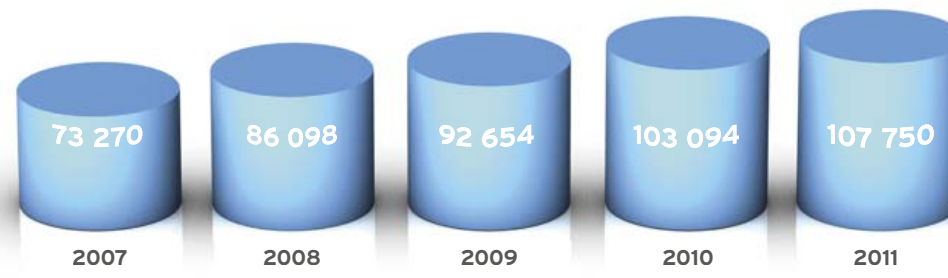
AVAINLUVUT

Tuhatta euroa

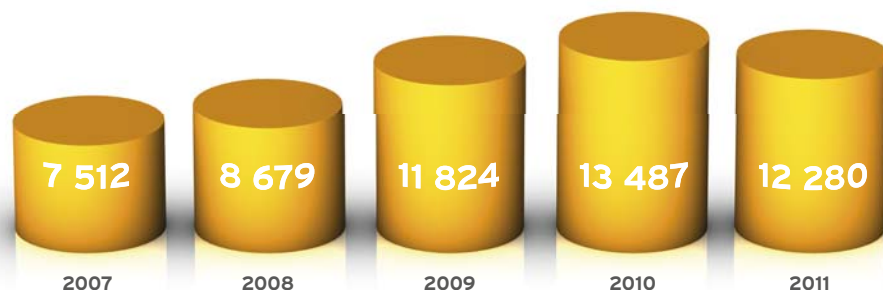
	2011	2010
Liikevaihto	107 750	103 094
Liikevaihdon kasvu %	4,5 %	11,3 %
Liikevoitto	12 280	13 487
Liikevoiton muutos %	-8,9 %	14,1 %
% liikevaihdosta	11,4 %	13,1 %
Tulos ennen veroja	12 332	13 325
% liikevaihdosta	11,4 %	12,9 %
Tilikauden tulos	9 671	10 717
% liikevaihdosta	9,0 %	10,4 %
Jatkuvien tuottojen osuus liikevaihdosta	48,9 %	44,3 %
Liiketoiminnan rahavirta	15 207	12 220
Oman pääoman tuotto %	11,6 %	17,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto %	14,9 %	20,0 %
Korollinen vieras pääoma	682	3 582
Rahavarat *)	42 977	13 822
Nettovelkaantumisaste %	-42,3 %	-15,2 %
Tutkimus- ja kehitykseen	16 489	14 883
% liikevaihdosta	15,3 %	14,4 %
T&K -henkilöstö kauden lopussa	311	239
Henkilöstö kauden lopussa	1 182	913
Tulos/osake, euroa	0,76	0,94
Oma pääoma/osake, euroa	7,72	5,77

*) Sisältää rahavarat ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

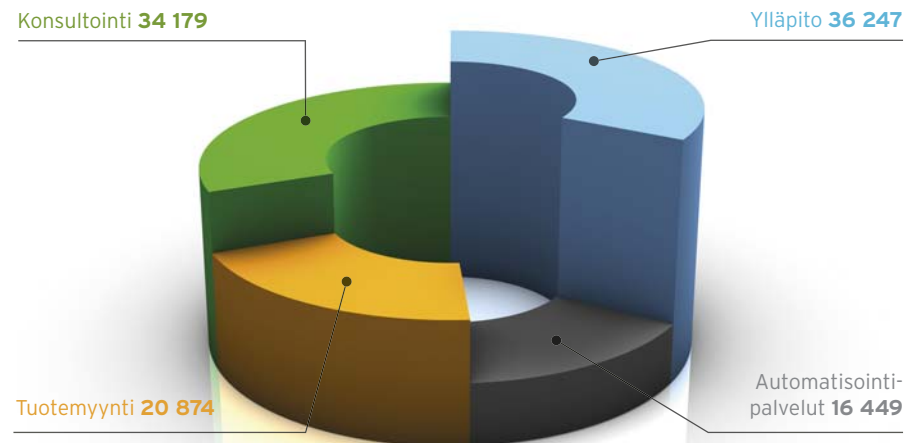
LIKEVAIHTO (TUHATTA EUROA)



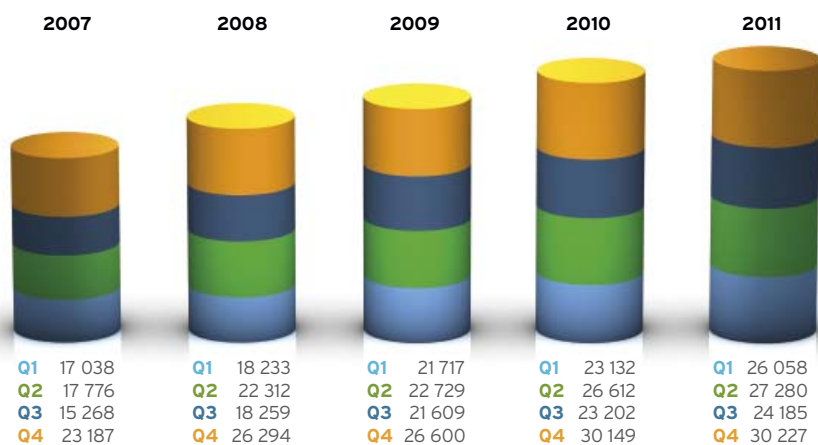
LIKEVOITTO (TUHATTA EUROA)



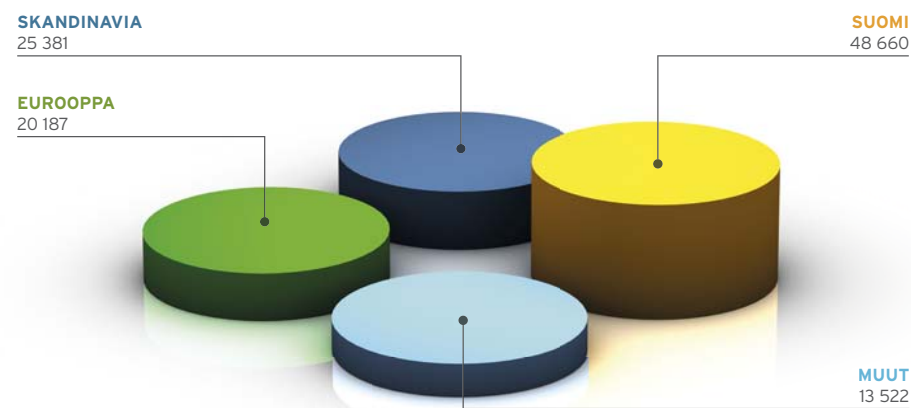
LIKEVAIHTO TOIMINNOITTAIN (TUHATTA EUROA)



LIKEVAIHTO NELJÄNNEKSITTÄIN (TUHATTA EUROA)



LIKEVAIHTO MAANTIETEELLISESTI ASIAKKAAN SIJAINNIN MUKAAN (TUHATTA EUROA)



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Muutosten ajassa

Vuosi 2011 oli yhtiölle muutosten vuosi. Keskitimme strategiaamme, uudistimme organisaatiotamme ja panostimme uusien palvelujen ja ratkaisujen kehittämiseen nopeasti muuttuvassa maailman taloustilanteessa.

Tammikuussa 2011 julkistimme tarkennetun strategian, jonka päämääränä on fokusointi nopeaan kansainväliseen kasvuun. Kasvun mahdollistamiseksi toteutimme pääomasijoittajille suunnatun osakeannin lisärahoituksen saamiseksi yritysostoja varten. Vuoden ensimmäisellä puoliskolla yhtiömme jatkoi vankkaa kasvua kaikilla maantieteellisillä alueillamme. Liikevaihtomme kasvoi 7,2 prosenttia ja oli 53,3 miljoonaa euroa. Kysyntä siirtyi enenevässä määrin tuotemyynnistä kohti palveluna toimitettavaa Software as a Service (SaaS) -ratkaisua ja Automatisointipalvelut-yksikömme kasvoi 43,4 prosenttia. Ensimmäisen vuosipuoliskomme tulos oli hyvä saavutus epävakaisessa maailman taloustilanteessa.

Vuoden 2011 toisella puoliskolla maailman taloustilanne ja markkinat muuttuivat entistä epävakaisemmiksi, mikä hidasti ja siirsi kauppohenkilöstön solmimista. Liikevaihtomme kasvu hidastui ja jouduimme antamaan loppuvuonna kaksi tulosvaroitusta. Koko vuoden liikevaihtomme ylsi 107,7 miljoonaan euroon ja liikevoitto 12,3 miljoonaan euroon. Liikevaihtomme kasvu oli 4,5 prosenttia. Automatisointipalvelut jatkoi hyvää 32,3 prosentin kasvua. Jatkuvien tuottojen osuus (Ylläpito ja Automatisointipalvelut) jatkoi kasvuaan ja oli 48,9 prosenttia yhtiön liikevaihdosta. Voimme pitää tulostamme tyydyttävänä vallitsevissa talousolosuhteissa.

FOKUSOINTI STRATEGIAAN

Lokakuussa yhtiön toimitusjohtaja vaihtui ja marraskuussa uudistimme organisaatiotamme fokusoidaksemme toimintaamme palveluihin ja vauhdittaksemme strategian toteutumista. Vuoden 2012 alusta voimaan tullessa organisaatiossa suurin muutos oli siirtyminen aluepohjaisesta

rakenteesta globaaliin funktionaaliseen toimintatapaan. Tuotetarjontamme on nyt organisoitu asiakasryhmien ja asiakasyrityksen koon mukaisesti. Ratkaisumme kattavat koko hankinnasta maksuun toimitusketjun. Vuonna 2011 panostimme Automatisointipalveluiden ja laskuautomaation saumattomaan yhteensopivuuteen ja vuonna 2012 jatkamme hankintatoimen ratkaisujemme edelleen kehittämistä. Toimintatapamme ja prosessimme ovat joka maanosassa ja maassa yhteinäiset ja keskitymme palveluiden tuottamiseen asiakkaillemme.

Vuonna 2012 jatkamme strategian mukaisesti offshoring-toimintojen kehittämistä. Intian toimipisteemme on kasvanut voimakkaasti vuoden 2011 aikana ja kartoitamme uusien liikepalvelutoimintojen ja sisäisten tukitoimintojen mahdollisuuksia toimia Intiasta. Lisäksi tutkimme uusia maantieteellisiä alueita.

Yritysstotot ovat merkittävässä roolissa yhtiömme kansainvälisessä kasvussa. Vuonna 2011 olemme aktiivisesti tutkineet markkinoita ja jatkamme yritysostojen mahdollisuuksien tutkimista vuonna 2012 täydentääksemme verkkolaskupalvelumme tarjontaa. Palveluliiketoiminnan merkitys kasvaa entisestään. Olemme voimakkaassa transformaatiovaiheessa ohjelmistoyrityksestä palveluyritykseksi, mikä muuttaa toimintatapojamme, ratkaisujamme ja palveluitamme. Toimimme kannattavasti kaikessa mitä teemme.

Automatisointipalvelut-yksikön tarjontaa on laajennettu ja vuonna 2011 toimimme markkinoille InvoiceOut-nimisen palveluna tarjottavan ostoreskontraprosessin ulkoistusratkaisun. Automa-

” Liiketoimintaprosessit ovat automatisoituja ja sähköisessä muodossa ”

tisointipalvelut-yksikkö on nopeimmin kasvava liiketoimintayksikkömme ja päämääränämme on Automatisointipalvelut-yksikön välittämien transaktiomäärien kasvattaminen. Transaktiot kattavat laskut ja hankintasanomat sekä tuote- ja palvelukatalogit. Yksikön kehittymistä edesauttavat myös EU-tason toimenpiteet verkkolaskutuksen edistämiseksi. Vuonna 2011 perustetun Euroopan verkkolaskupalvelutarjoajien yhdistyksen päämäärin kuuluvat muun muassa verkkolaskutuksen yhteistoiminnallisen ekosysteemin luominen ja laajamittaisen verkkolaskutuksen käyttöönoton edistäminen. EU:n komission tavoitteena on, että verkkolaskutus on Euroopan pääasiallinen maksetapa vuoteen 2020 mennessä.

Asiakkaamme on kaiken keskiössä ja uudistimme hinnoittelumallin asiakkaan tarpeiden mukaisesti joustavaksi. Asiakkaamme voi hankkia ohjelmistoratkaisun joko lisenssimaksu- tai kuukausimaksuperusteisesti tai SaaS-mallin mukaisesti.

Yhtiöllämme on vakaa strategia. Ratkaisu- ja palvelutarjontamme on ainutlaatuinen ja kilpailukykyinen. Olemme ketteriä, ja meillä on kyvykkäitä, osaavia työntekijöitä. Päämääränämme on nousta maailman johtavaksi verkkolaskutoimijaksi.

Esa Tihilä

Toimitusjohtaja





Tuotteet ja palvelut

Huippuammattilaisten tutkimus- ja kehitystyötä

Baswaren tutkimus- ja kehitysyksikön toimipisteet sijaitsevat Espoossa, Tampereella, Porissa ja Intiassa. Henkilöstön määrä on 311 henkilöä, mikä on 26,3 prosenttia yhtiön koko henkilöstöstä. Voimakkaimmin henkilöstö kasvoi Intian toimipisteessä Chandigarhissa.

Ohjelmistotuotteiden käyttäjien odotukset ja vaatimukset tuotteita kohtaan ovat nousseet huomattavasti viime aikoina ja vuonna 2011 keskityttiinkin erityisesti käyttäjäkokemuksen ja uusien konseptien kehittämiseen yhdessä asiakkaiden ja muiden kohderyhmien kanssa. Vuoden 2011 aikana jatkettiin erityistä panostamista myös laatuasioihin ja asiakastyytyväisyyteen. Tutkimus- ja kehitysyksikön (R&D) painopiste oli myös aiempaa voimakkaammin tutkimuksessa, jotta tuotteet pysyvät teknologioiden ja markkinoiden kehityksen terävimmässä kärjessä. Basware on hionut tutkimus- ja kehitysyksikön prosessit, mallit ja menetelmät saumattomasti yhteensopiviksi ja yksikkö toimii huippuammattilaisten voimin kaikissa tutkimus- ja kehitysketjun vaiheissa. Tutkimus- ja kehitysyksikkö seuraa tarkkaan ulkopuolisia, nopeasti muuttuvia trendejä. Yhtiö reagoi ketterästi uusiin suuntauksiin ja muokkaa toimintaansa trendien mukaisesti. Vuonna 2011 jatkettiin pilvipalvelujen kehittämistä ja samalla mobiili- sekä tablettiratkaisut nousivat entistä tärkeämmiksi kehityskohteiksi.

Tutkimus- ja kehitysyksikön pitkäjänteinen työ ei jää huomiotta ja vuonna 2011 Global Finance -lehti nimitti Baswaren parhaaksi laskuautomaatioratkaisujen toimittajaksi jo toisena peräkkäisenä vuotena. Basware on myös kärjessä maailman parhaiden hankintajärjestelmien vertailussa. Johdettava toimiala-analyttikko mainitsee Baswaren vahvuuksiksi hankinnasta maksuun -ratkaisut sekä avoimen verkon strategian ja Baswarea kiitettiin erityisesti ratkaisuiden integrointimahdollisuuksista, hankintajärjestelmän kattavasta tuesta eri tuotekategorioille sekä toimittaja-aktiivinnista.

AUTOMATISOINTIPALVELUT

Baswarella on pitkä kokemus laskuautomatisointipalvelujen kehittämisestä. Automatisointipalvelut nostavat asiakasyritysten laskujen käsittelyprosessien automaation tasoa ja tekevät paperisista lasku- ja hankinta-asiakirjoista tarpeettomia. Automaatioasteen nousu laskee organisaation laskujen käsittelyprosessin kustannuksia.

Skannauspalvelut

Baswaren ulkoistetun skannauspalvelun avulla yritys voi siirtyä heti vastaanottamaan kaikki laskut verkkolaskuina. Paperilaskut lähetetään palvelupisteeseen, jossa ne skannataan sähköisiksi ja ohjelmisto tunnistaa laskussa olevat tiedot. Tämän jälkeen Basware lähettää laskut asiakasyrityksen laskujen käsittelyjärjestelmään sähköisinä.

Verkkolaskutus

Verkkolaskulla tarkoitetaan laskutietojen välitystä sähköisesti myyjältä ostajalle. Verkkolaskuja voidaan lähettää yrityksille ja kuluttajille. Verkkolaskussa on samat tiedot kuin paperilaskussa ja tiedot esitetään kuvana ja XML-muodossa tietokenttinä. Myyjä ja ostaja voivat käsitellä verkkolaskuja omissa laskunkäsittelyjärjestelmissään.

Katalogit

Basware tarjoaa asiakkailleen palveluna tuoteluetteloiden hallintaa. Tämä käsittää työkalut sekä toimittajien että ostajien käyttöön. Tuoteluetteloiden hallintatyökalut mahdollistavat monipuoliset keinot - toisaalta toimittajapäässä tuoteluetteloiden laatimisen ja lähettämisen asiakkaille sekä toisaalta asiakaspäässä luetteloiden vertailun, muokkaamisen ja hyväksymisen. Baswaren kokonaispalvelu sisältää myös toimittaja-aktiivointipalvelut, jotka tukevat ostaja-asiakasta toimittajakommunikaatiossa ja -neuvonnassa tuoteluetteloiden suhteen.

Aktiivointipalvelut

Basware avustaa aktiivointipalvelunsa avulla toimittajia ja ostajia yhdistymään osaksi sähköistä toimintaketjua. Toimittaja voi lähettää paperilaskut Baswaren skannauspalveluun, jossa ne skannataan sähköiseen muotoon ja lähetetään ostajayritykselle. Toimittaja voi myös lähettää ostajalle aitoja verkkolaskuja Baswaren Business Transactions -palvelun kautta, lähettää laskuja Baswaren toimittajaportaalissa tai integroitua lähetysketjuun Baswaren verkkolaskutuskumppanin ratkaisun avulla. Aktiivointipalvelut kattavat sekä toimittaja- että asiakasaktiivoinnin.

Tulostuspalvelut

Baswaren ulkoistetun tulostuspalvelun avulla toimittajayrityksen laskut voidaan lähettää paperisina niille asiakasyrityksille, jotka eivät voi vastaanottaa verkkolaskuja. Basware tekee sähköisistä laskusta kuvan, tulostaa sen ja postittaa asiakasyritykselle. Tulospalvelu skaalautuu laskumäärän mukaisesti.

Hankintasanomien välitys

Hankintaprosessissa liikkuu useita dokumentteja ostajan ja myyjän välillä. Baswaren Automatiointipalvelut välittää ostotilaukset ja laskut, vastaanottaa tilausvahvistukset ja lähettää tuotekatalogit.

InvoiceReady

InvoiceReady on pienille ja keskisuurille yrityksille palveluna tarjottava laskuautomaattioratkaisu. InvoiceReady mahdollistaa täysin paperittoman ja sähköisen laskujen käsittelyn ilman asiakasyrityksen investointeja laitteisiin tai ohjelmistoihin. InvoiceReady sisältää ostolaskujen automaattisen käsittelyn, toistuvaislaskujen täsmäytyksen, tilausten ja ostolaskujen täsmäytyksen, matkanhallinnan tehostamisen ratkaisun ja sähköisen arkistoinnin.

InvoiceOut

InvoiceOut on palveluna tarjottava ostoreskontraprosessin ulkoistusratkaisu. Palvelussa yhdistyvät ostolaskujen käsittelyratkaisu, ohjelmistojen ylläpito, ulkoistettu skannauspalvelu, verkkolaskut sekä laskun tietosisällön tarkistuspalvelu. InvoiceOut sisältää laskuautomaatio-ohjelmistojen ylläpidon SaaS-palvelu ympäristössä, joka takaa yrityksen tarpeiden mukaan skaalattavan sekä kustannustehokkaan toimintaympäristön.

HANKINTATOIMI

Baswaren hankintatoimen ratkaisu tarjoaa asiakkaalle keinot hankintatoimen kokonaisvaltaisen tehostamiseen. Hankintatoimen ratkaisu sisältää hankintojen hallintatuotteen, sopimusten elinkaaren hallintatuotteen, RFX-kilpailutustyökalun ja tuoteluetteloiden hallintatuotteet.

Hankintojen hallintatuote

Operatiivisen ostoprosessin eri vaiheet voidaan hallita Basware Purchase Management -ratkaisulla. Järjestelmä tuo läpinäkyvyyttä ja kontrollia koko ostoprosessiin. Organisaatiot voivat hajauttaa hankintaehdotusten käsittelyn mutta hyödyntää samalla keskitetysti neuvoteltuja sopimuksia. Hankintatoimen ostot ohjataan asiakaskohtaisiin katalogeihin ja sopimuksiin, jolloin varmistetaan sopimushinnat ja mahdollisten alennuksien sekä toimitus- ja maksuehtojen hyödyntäminen. PM-ratkaisu soveltuu hyvin erikokoisten organisaatioiden käyttöön.

Sopimusten elinkaaren hallintatuote

Basware Contract Lifecycle Management -ratkaisun avulla yritys voi keskittää sopimustenhallintansa yhteen turvalliseen ja helppokäyttöiseen järjestelmään. CLM -järjestelmä kattaa koko sopimuksen elinkaaren ja soveltuu niin asiakas-, toimittaja- kuin kumppanuussopimuksienkin hallintaan. CLM -järjestelmä integroituu suoraan Basware PM -hankintajärjestelmän kanssa ja mahdollistaa näin hankintasopimuksien käytännön jalkauttamisen organisaatiossa.

RFX-kilpailutustyökalu

Basware RFX Management on sähköinen kilpailutusratkaisu. Kaikki kilpailutukseen liittyvät eri vaiheet ja niiden dokumentit voidaan automatisoida ja hallita Baswaren RFX-kilpailutustyökalulla. Myös kaikkiin kilpailutusprojektien aikatauluista saadaan ajantasaista tietoa.

Katalogit

Basware tarjoaa asiakkailleen palveluna tuoteluetteloiden hallintaa. Tämä käsittää työkalut sekä toimittajien että ostajien käyttöön. Tuoteluetteloiden hallintatyökalut mahdollistavat monipuoliset keinot - toisaalta toimittajapäässä tuoteluetteloiden laatimisen ja lähettämisen asiakkaille sekä toisaalta asiakaspäässä luetteloiden vertailun, muokkaamisen ja hyväksymisen. Baswaren kokonaispalvelu sisältää myös toimittaja-aktivointipalvelut, jotka tukevat ostaja-asiakasta toimittajakommunikaatiossa ja -neuvonnassa tuoteluetteloiden suhteen.

LASKUAUTOMAATIO

Basware innovoi vuonna 1997 ostolaskujen käsittelyjärjestelmän, joka muodostaa perustan nykyiselle maailmalla arvostetulle laskuautomaattioratkaisulle. Baswaren ratkaisu mahdollistaa läpinäkyvyyden ja kontrollin koko laskujen käsittelyprosessiin. Laskuautomaattioratkaisu sisältää ostolaskujen automaattisen käsittelyn, toistuvaislaskujen täsmäytyksen, tilausten ja ostolaskujen täsmäytyksen sekä matkanhallinnan tehostamisen ratkaisut.

Ostolaskujen automaattinen käsittely, Basware Invoice Processing (IP)

Ostolaskujen automaattinen käsittely automatisoi ostolaskujen kierrätyksen ja mahdollistaa täysin sähköisen prosessin aina laskun tiedon sieppauksesta tarkastukseen, tiliöintiin ja maksutukseen siirtoon asti. Ratkaisussa hyödynnetään moniulotteisia liiketoimintasääntöjä käsittelyn virtaviivaistamiseksi ja kehittämiseksi. Lisäksi se tarjoaa täydellisen näkyvyyden kaikkiin tapahtumiin ostolaskun kierrätyksen ja käsittelyn kaikissa vaiheissa mahdollistaen entistä tehokkaamman kassanhallinnan.

Toistuvaislaskujen täsmäytys, Basware Contract Matching (CM)

Toistuvaislaskut ovat tyypillisesti esimerkiksi vuokra- ja ylläpitomaksuja, joissa loppusumma ja tiliöintitiedot pysyvät samana laskutuskaudesta toiseen. Toistuvaislaskut automatisoidaan täsmäyttämällä laskut sopimukseen. Jos lasku täsmää sopimukseen ja siihen liittyvään maksusuunnitelmaan, se voidaan siirtää automaattisesti suoraan maksutukseen. Jos lasku ei täsmäydy, se lähetetään automaattisesti valmiiksi tiliöitynä oikealle vastaanottajalle, mikä tehostaa merkittävästi poikkeamien hallintaa.

Tilausten ja ostolaskujen täsmäytys, Basware Order Matching (OM)

Tilausten ja ostolaskujen täsmäytysratkaisu täsmäyttää automaattisesti ostolaskuja tilauksiin yhdistäen talouden ja hankinnan prosessit. Jos tilaus on hyväksytty asianmukaisesti, voidaan tarvittavat tiliöinti- ja hyväksymismerkinnät kopioida tilaukselta ostolaskulle, minkä vuoksi työkiertoa ei tarvita enää laskujen käsittelyvaiheessa.

Matkanhallintaratkaisu

Basware Travel & Expense Management (TEM) -ratkaisun avulla voidaan automatisoida sekä matkasuunnittelu että matka- ja kululaskujen käsittelyprosessi. Se ohjaa matkustajaa tekemään esimerkiksi matkalaskun vaihe vaiheelta. Saapuneet luottokortti- ja matkatoimistotapahtumat sekä käyttöliittymään skannatut liitteet voi helposti valita suoraan matkalaskulle.

LOKAALITUOTTEET

Lokaalituotteet ovat vain Suomessa myytäviä maksuliikenne sekä suunnittelu- ja raportointiratkaisuja.

Maksuautomaatio

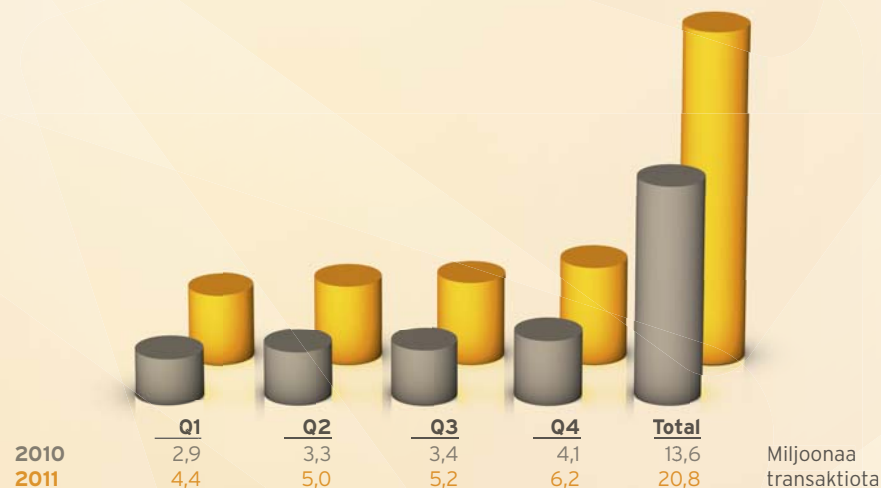
Basware Maksuliikenne on tehokas monipankkiohjelmisto maksuliikenteen automatisointiin, sekä pankkien tiedonsiirtopalvelujen hyödyntämiseen. Se on täysin SEPA-yhteensopiva niin lähtevien kuin saapuvienkin maksuliikenneaineistojen osalta. Ratkaisun täydentävä SEPA-muunnin pidentää asiakkaiden nykyisten maksuaineistoja tuottavien järjestelmien käyttöikää.

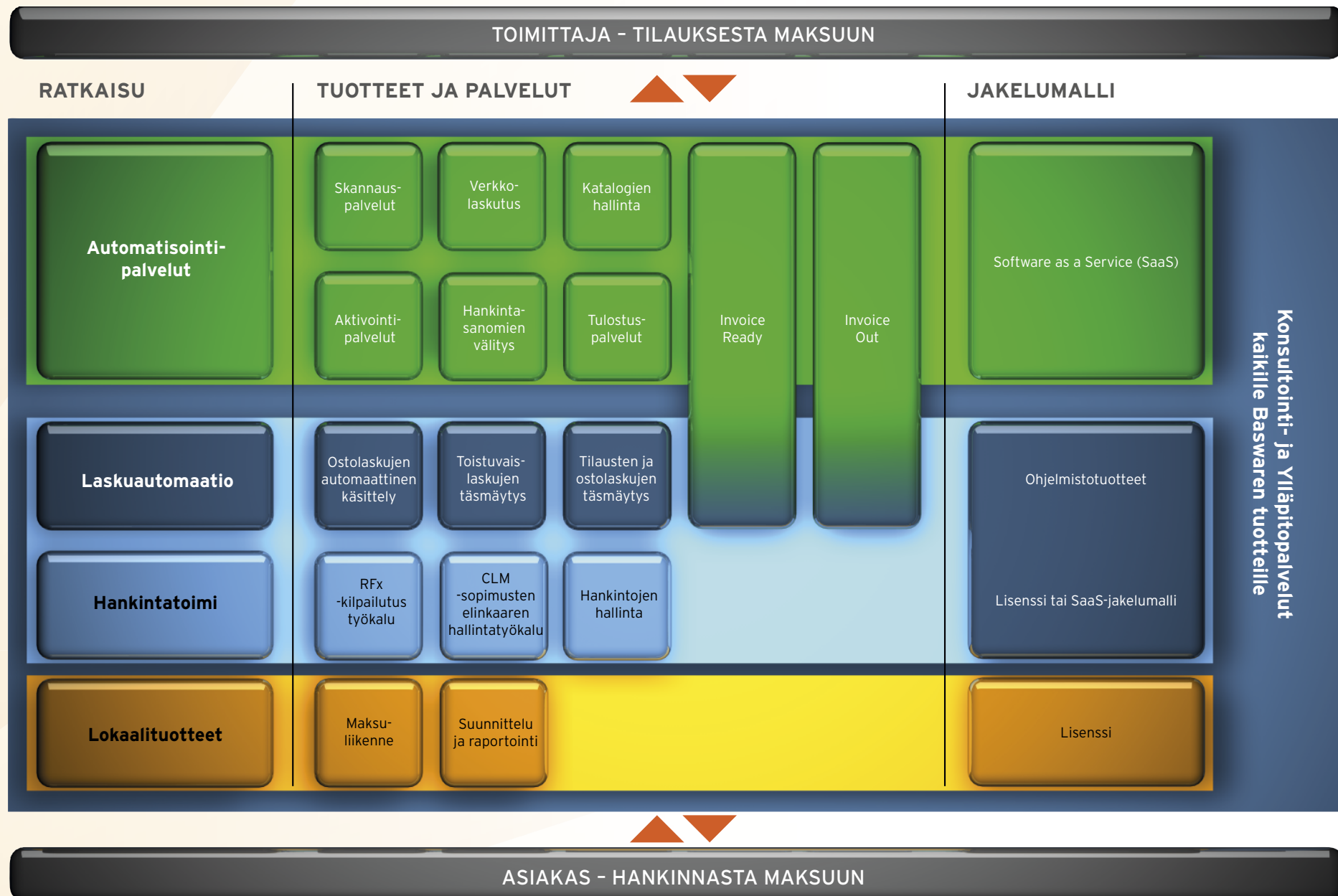
Basware Finance on ohjelmisto kassasuunnitteluun sekä sijoitusten ja lainojen hallintaan. Se auttaa ennakoimaan yrityksen kassavirrat ja tunnistamaan sijoitettavat varat ja rahoitustarpeen. Basware Palvelukassa on järjestelmä palvelupisteessä tapahtuvaan myyntiin ja maksujen vastaanottoon. Sen avulla palvelu- tai myyntipisteissä voi vastaanottaa käteistä rahaa sekä pankki- ja luottokorttimaksuja.

Suunnittelu, raportointi ja konsernitilinpäätös

Basware Financial Performance Management (FPM)-järjestelmä tuo läpinäkyvyyden ja ajantasaisen seurannan budjetointiin, ennustamiseen ja raportointiin. Ratkaisu sisältää myös kokonaisvaltaisen konserniohjauksjärjestelmän sekä laskentasisältöpakettit esimerkiksi FAS, IFRS ja kuntakonserni konsernitilinpäätöksen tekemiseen.

AUTOMATISOINTIPALVELUIDEN TRANSAKTIONMÄÄRIEN KASVU









2011

Henkilöstö

Kyvykkäiden työntekijöiden palveluyritys

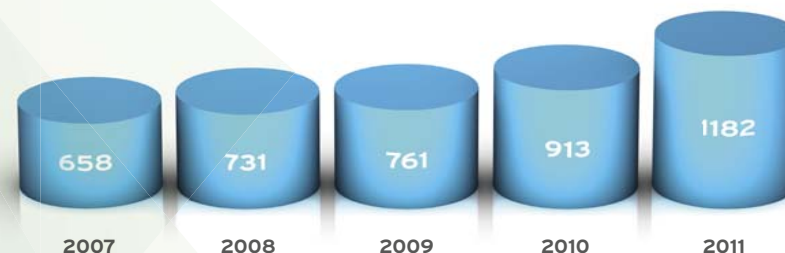
Vuoden 2011 aikana Baswaren henkilöstö kasvoi 269 henkilöllä ja henkilöstön määrä oli vuoden lopussa 1182. Kansainvälinen toiminta jatkoi kasvuaan ja Suomen ulkopuolella ulkomaan yksiköissä työskenteli 61,2 prosenttia ja Suomessa 38,8 prosenttia henkilöstöstä. Toiminta Intiassa kasvoi edelleen ja useat Baswaren yksiköt ovat laajentaneet toimintaansa siellä. Automatisointipalveluiden, konsultoinnin ja tukitoimintojen henkilöstön määrä lisääntyi Intiassa voimakkaasti. Intian toimipiste Chandigarhissa on yhtiön toiseksi suurin toimipaikka Espoon pääkonttorin jälkeen. Vuonna 2011 konsultointi ja palvelut työllistivät 55,7 prosenttia henkilöstöstä, tuotekehitys 26,3 prosenttia, myynti ja markkinointi 11,3 prosenttia ja hallinto 6,8 prosenttia.

Yhtiön laaja kansainvälinen toiminta mahdollistaa sisäisen työkierron eri maissa olevien toimipisteiden välillä, mikä hyödyntämiseen työntekijöitä rohkaistiin enenevässä määrin vuonna 2011. Myös organisaatiomuutoksen yhteydessä marraskuussa 2011 hyödynnettiin sisäistä työkiertoa, mikä antaa työntekijöille mahdollisuuden uuden oppimiseen ja kehittymiseen. Näin voidaan levittää eri toiminnoissa opittua tietoa toisiin yksiköihin ja vahvistaa henkilöstön osaamista. Henkilöstöyksikkö toimii hajautetusti uuden organisaatiomallin mukaisesti sekä kansainvälisellä että paikallisella tasolla lähellä työntekijöitä. Tällä varmistetaan yhtenevät toimintatavat ja prosessit jokaisessa toimipisteessä.

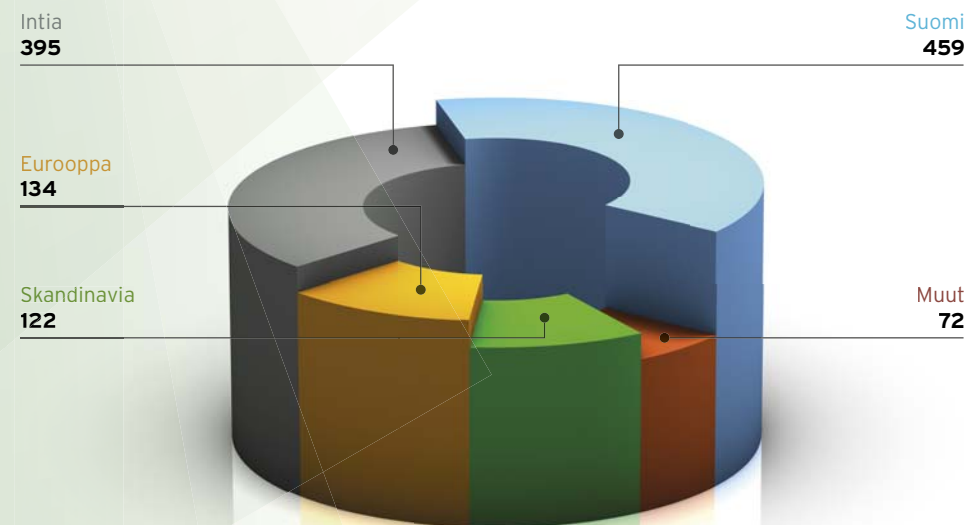
Vuosi 2011 oli vilkas koulutusten vuosi. Vuoden aikana järjestettiin useita myynti- ja konsultointiakatemioita, lukuisia erillisiä tuotekoulutuksia ja esimieskoulutusta. Yhtiössä otettiin käyttöön Career Framework -urasuunnittelumalli ensimmäisissä yksiköissä, Konsultoinnissa ja Tukipalveluissa, vuoden 2012 alussa. Career Framework tukee työntekijän henkilökohtaista kehittymistä ja uran suunnittelua. Career Framework -mallin avulla kartoitetaan uratoiveet ja -mahdollisuudet, tarvittavat kehittämisalueet ja aikataulu. Malli otetaan vaiheittain käyttöön myös muissa yksiköissä vuoden 2012 aikana.

Vuonna 2012 Basware keskittyy strategiansa mukaisesti enenevässä määrin palveluliiketoimintaan, mikä vaatii henkilökunnalta uudenlaisia toiminta- ja työtapoja sekä osaamista. Henkilöstöyksikkö tukee siirtymävaiheessa henkilökuntaa suunnittelemaan uusien tarvittavien tietojen ja taitojen hankkimista. Yhtiö korostaa arvojen mukaista työskentelytapaa ja avointa kommunikointia.

HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ



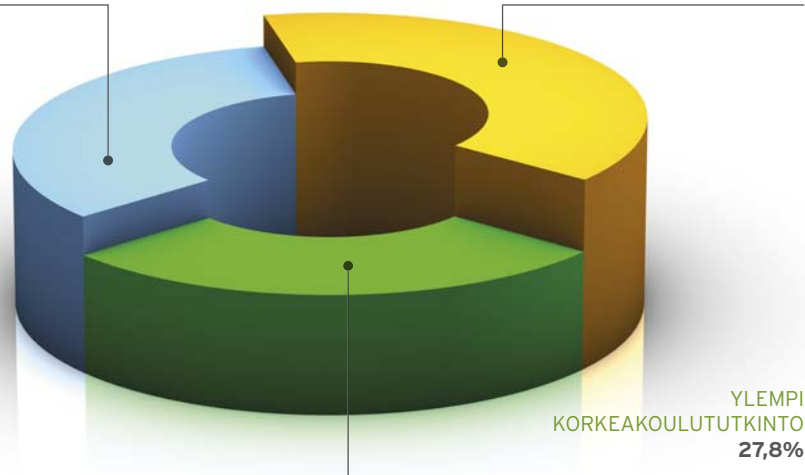
HENKILÖSTÖN JAKAUTUMINEN MAANTIETEELLISESTI



HENKILÖSTÖN KOULUTUSJAKAUMA

ALEMPI
KORKEAKOULUTUTKINTO
32,7%

MUU
39,3%



TYÖSUHTEEN KESTO VUOSINA

1-2 vuotta
22,5%

alle 1 vuosi
32,3%

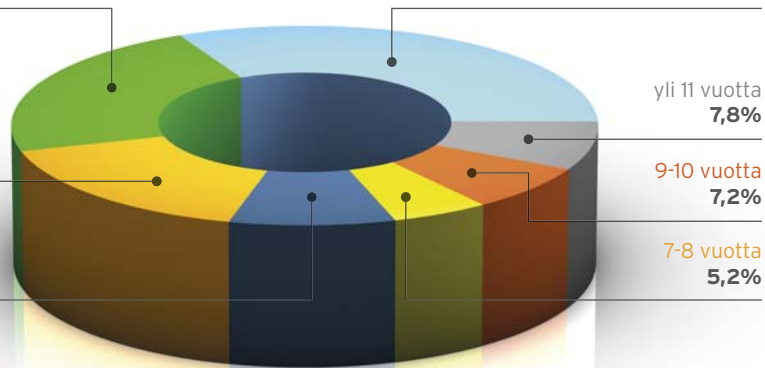
3-4 vuotta
16,2%

yli 11 vuotta
7,8%

5-6 vuotta
8,8%

9-10 vuotta
7,2%

7-8 vuotta
5,2%



Ympäristö- ja Yhteiskuntavastuu

Baswaren yhteiskuntavastuullisuutta ohjaavat korkea liiketoimintaetiikka, yrityksen arvot sekä ympäröivä lainsäädäntö. Yritys on sitoutunut taloudelliseen vastuuseen sekä yhteiskunta- ja ympäristövastuullisuuteen kaikessa toiminnassaan. Henkilöstön vastuullisuus korostuu entisestään yhtiön kehittyessä enenevässä määrin palveluyritykseksi.

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

Nuorille taitelijoille suunnattu The Art of Basware -taidekilpailu on entistä suosituimpi ja vuonna 2011 osallistujia oli ennätysmäärä. Vuoden 2012 järjestettävän kilpailun teema on "relationships - yhteydet". Basware on tehnyt yhteistyötä vapaaehtoisjärjestö Planin kanssa jo vuodesta 2002 ja yhtiö tukee 15 kummilasta eri puolilla maailmaa. Lisäksi Basware tukee Itämeren suojelua WWF:n kautta.

YMPÄRISTÖJOHTAMISJÄRJESTELMÄN AUDITOINTI

Bureau Veritas Certification on auditoinut Basware Oyj:n Espoon, Oulun, Porin ja Tampereen toimipisteet ja myöntänyt toimipisteille ISO 14001:2004 -sertifikaatin 8.8.2011.

BASWAREN ARVOT

ROHKEUS

KUNNIOITUS

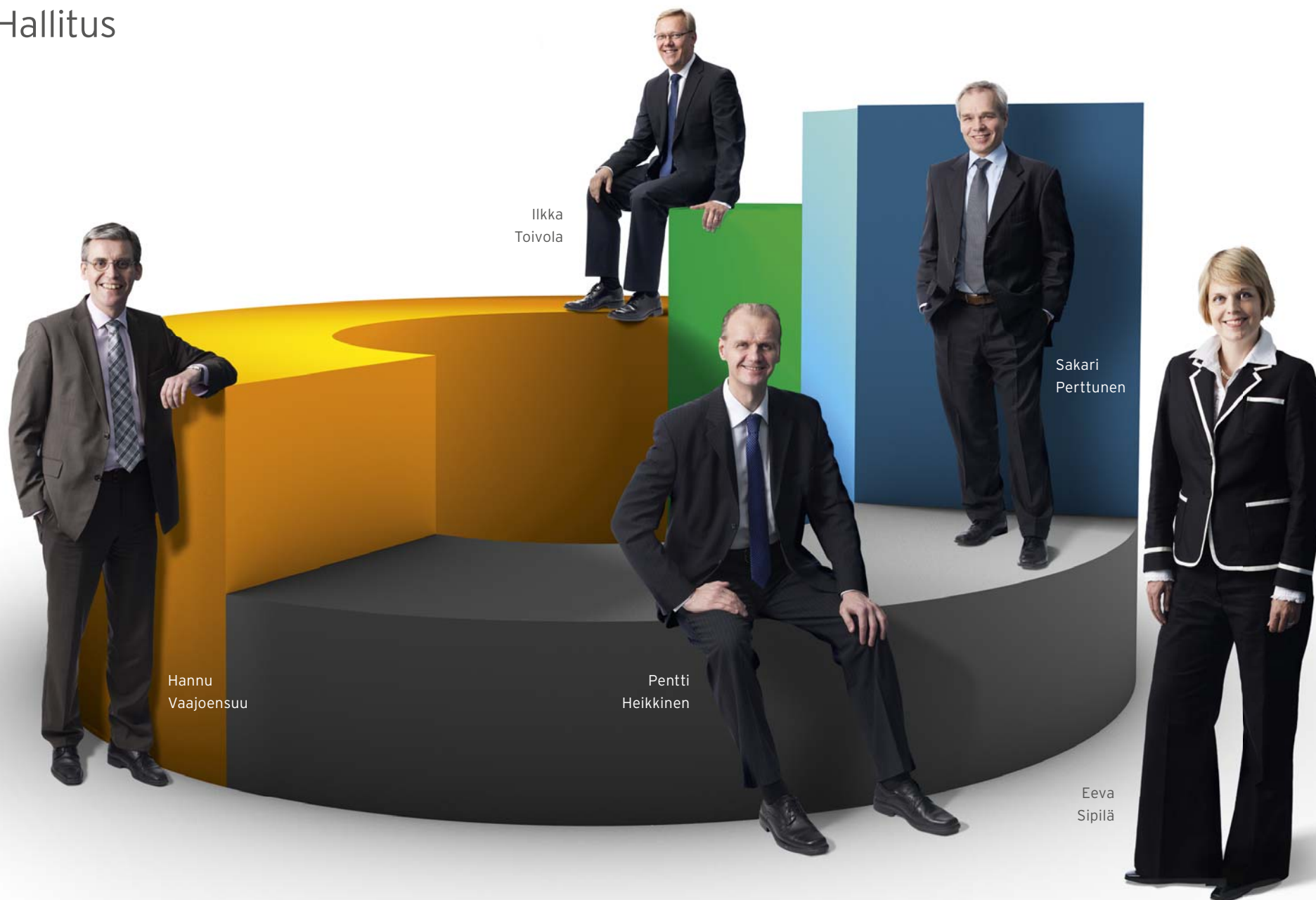
AMMATTIMAISSUUS

TULOKSELLISUUS



Hallinnointi

Hallitus



HANNU VAAJOENSUU

s. 1961, KTM
Hallituksen jäsen vuodesta 1990,
päätoiminen hallituksen puheen-
johtaja 2005-2010,
Hallituksen puheenjohtaja 2010-

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Hallituksen puheenjohtaja: Dovre
Oyj, Havacment, Nervogrid Oy
Hallituksen jäsen: Comptel Oyj
(varapuheenjohtaja), Fenno Kvan-
tum Oy, Inventure Oy, Movenium,
Profit Software Oy, Teknologiateol-
lisuus ry, Teknologiateollisuus ry:n
tietotekniikkatoimiala

PENTTI HEIKKINEN

s. 1960, KTM,
Stanford Graduate School of
Business (Stanford Executive
Program 2001)
Hallituksen jäsen vuodesta 2009

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Hallituksen jäsen: Aditro Oy AB,
Hammerkit Oy, Tecnotree Oyj,
Nordea Pankki Suomi Oyj (neuvotte-
lukunnan jäsen)

SAKARI PERTTUNEN

s. 1957, KTM
Hallituksen jäsen 1993-2004, 2008-

Keskeinen työkokemus:

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

Keskeiset luottamustehtävät:

Hallituksen puheenjohtaja: Move-
nium Oy

EEVA SIPILÄ

s. 1973, KTM, CEFA
Hallituksen jäsen vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:

Cargotec Oyj, talous- ja rahoitusjoh-
taja 2008-
Cargotec Oyj, Sijoittajasuhde- ja
viestintäjohtaja 2005-2008,
Metso Oyj, Sijoittajasuhdejohtaja
2002-2005,
Mandatum Pankkiiriliike (Sampo
Pankki Oyj) Osakeanalyytikko
1999-2002

ILKKA TOIVOLA

s. 1963, DI
Hallituksen jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:

Proha Oyj: Toimitusjohtaja 2009-
2011,
Nokia Siemens Networks: Myynti-
johtaja (Global Sales), laskutus-
järjestelmät 2007-2009,
Nokia Networks: Useita johtotason
tehtäviä 2000-2007,
Hewlett-Packard Company: Useita
johtotason tehtäviä 1989-2000

PEKKA LINDFORS
Senior Vice President,
Volume Sales

Syntynyt 1966,
kauppatieteiden yo
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2004,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: Senior Vice President
Northeast 2011-, Sales Director
2008-2010, Director Global Marke-
ting 2007-2008, Marketing Director
2006-2007, Business Unit Manager
2004-2006; Novo Group Oyj: Mar-
keting Director 1998-2004, various
positions in sales and financials
1993-1998

ESA TIHILÄ
CEO

Syntynyt 1964,
Yo-merkonomi, eMBA
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2004,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2005

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: CEO 10/2011-, Senior
Vice President Automation Services
2009-2011, Senior Vice President
Europe and Asia-Pacific 2009-
2010, General Manager Europe and
Americas 2006-2008, Senior Vice
President Global Operations 2005;
Meridea Financial Software: CEO
2001-2004, iCL PLC: Group Execu-
tive Director 2001, Global Director
e-Business 1999-2001; iCL Data
Oy: Director e-Business 1997-1998,
Business Development Director
1995-1996

Luottamustehtävät:

European E-invoicing Service
Providers Association (EESPA):
Puheenjohtaja 2011-
Futurice Oy: Hallituksen jäsen 2011-
Suomen Suunnistusliitto:
Hallituksen jäsen 2008-

STEVE MUDDIMAN
Senior Vice President,
Global Marketing

Syntynyt 1961,
Southampton Solent University,
viestintä
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2008,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:

VMware Inc.: Director of Field and
Corporate Marketing Europe, Middle
East & Africa 2006-2008; Ariba Inc..
Vice President Marketing and Stra-
tegy Europe, Middle East & Africa
2001-2005; Hewlett-Packard Inc:
Various General Management and
Marketing Management positions
1989-2000

MATTI RUSI
Senior Vice President, Support

Syntynyt 1963, MBA, datanomi
Baswaren palveluksessa vuodesta
2010 ja 1997-2008,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:

Profit Software Oy: COO 2008-
2009; Valimo Wireless Oy: CEO
2008;
Basware Oyj: Senior Vice President
Finland 2005-2008, President &
Country Manager of Basware, Inc.
2003-2004, Senior Vice President
e- Flow Business Unit 2000-2002,
Area Manager Benelux Countries
1999-2000, Project Manager
1997-1999

MARI HEUSALA
Senior Vice President, HR&Dev

Syntynyt 1966, KTM
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2009,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: Senior Vice Presi-
dent HR&Dev 2012-, Vice President
HR&Dev 2009-2011; Nokia Oyj:
Various executive and managerial
HR positions 1997-2009; Northrop
Grumman International Aircraft Inc:
Project Coordinator 1993-1996

Johtoryhmä



Johtoryhmä



JORMA KEMPPAINEN
Senior Vice President, Products

Syntynyt 1965, DI
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2009,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2009

Keskeinen työkokemus:

Inno-rd Oy: Managing Director
and executive level consultant
2009; Suunto Oy: Director R&D
2005-2009; SSH Communications
Corporation Oy: Vice President R&D
and Customer Services 2003-2005;
F-Secure Oy: Vice President R&D
2000-2003; Tellabs Oy: Customer
Training Manager 1996-2000, vario-
us R&D positions 1993-1996; ICL Oy:
Various R&D positions 1987-1993

RIKU ROOS
Senior Vice President,
Automation Services

Syntynyt 1960, DI
Basware palveluksessa
vuodesta 2007,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

Keskeinen työkokemus:

Basware Oy: SVP, Automation
Services 2012-, VP EPP Automation
Services 2009-2011, Basware Inc: VP
and Country Manager 2007-2009;
Meridea Financial Software (Finland,
Singapore): EVP 2000-2007; Nokia
Corporation: Global Head of Servi-
ces Hosting 1999-2000;
Cap Gemini Oy: Director 4/1999-
12/1999; Deutsche Bank, Head
Office (Germany, Frankfurt): Global
Relationship Manager for Private
Banking 1998-1999, Regional Head
of IT Infrastructure 1997-1998;
Microsoft AB (Sweden): Various
managerial positions 1993-1997

MATTI COPELAND
Senior Vice President,
Strategy Office

Syntynyt 1961, KTM,
Stanford Graduate School
of Business
(Stanford Executive Program 2000)
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oy: Member of the Board
2008-2011; August&Bob: Managing
Partner 2007-2009; Deloitte: Part-
ner, M&A Advisory 2005-2007; Cap-
Man Capital Management: Invest-
ment Director Buyout Business Unit
2002-2005; Aura Capital: Managing
Director 2001-2002; Jippii Group:
Managing Director 2001-2001;
Leonia/Sampo: Executive Vice Presi-
dent Large Corporate Clients 1998-
2001; KANSALLIS-OSAKE-PANKKI/
Merita/Merita-Nordbanken: Head of
Debt Capital Markets 1988-1998; Citi-
bank New York: Manager 1986-1988

Nykyiset luottamustehtävät:

Alekstra Oy: Hallituksen puheen-
johtaja 2009-
Vergo Oy: Hallituksen puheen-
johtaja 2011-

MIKA HARJUAHO
CFO

Syntynyt 1966, KTM
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2007,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2007

Keskeinen työkokemus:

Basware Oy: CFO 2007-; Suunto
Oy: CFO 2001-2007; Ericsson AB:
Regional Controller 2000-2001; Oy
LM Ericsson AB: Profit Center Cont-
roller 1997-2000; Suomen Unilever
Oy Van den Bergh Foods: Controller
1996-1997; Unilever Nederland B.V.:
Internal Auditor 1995-1996; Suomen
Unilever Oy Lever: Cost Accountant
1994-1995

JUKKA VIRKKUNEN
Senior Vice President,
Enterprise Sales

Syntynyt 1960, Yo-merkonomi
Baswaren palveluksessa
vuodesta 2006,
johtoryhmän jäsen vuodesta 2006

Keskeinen työkokemus:

Basware Oy: Senior Vice President,
Enterprise Sales 2012-, Senior Vice
President Scandinavia 2010-2011,
Senior Vice President Northeast
2006-2010; Capgemini Finland Oy
Technology Services: Unit Manager
2004-2006; Ementor Oy: Sales
Manager 2002-2003; Fujitsu Servi-
ces Oy: Marketing Manager for the
Nordic Countries 2000-2002; iCL
Data Oy e-Business: Sales Direc-
tor 2000-1997, Account Manager
1997-1996

Nykyiset luottamustehtävät:

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

BASWARE OYJ

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2011

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

YLEISET PERIAATTEET

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

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

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

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

TOIMIELINTEN TEHTÄVÄT JA VASTUUT

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

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Varsinainen yhtiökokous järjestetään kerran vuodessa hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Yli-

määräisiä yhtiökokouksia voidaan tarvittaessa järjestää vuoden aikana. Yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön kotipaikassa Espoossa, Helsingissä tai Vantaalla. Kutsu yhtiökokoukseen ja kokouksessa käsiteltävät asiat julkaistaan vähintään yhdessä suomenkielisessä valtakunnallisessa sanomalehdessä sekä julkistetaan pörssitiedotteena ja yhtiön internetsivuilla.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään vuosittain seuraavista asioista:

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

HALLITUS

Basware Oyj:n hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus valvoo yhtiön toimintaa ja johtamista sekä päättää merkittävät yhtiön 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.

Vuonna 2011 Baswaren hallituksessa oli 6 jäsentä: Hannu Vaajoensuu (puheenjohtaja), Matti Copeland (erosi tehtävästä 24.1.2011), Pentti Heikkinen, Sakari Perttunen (varapuheenjohtaja), Eeva Sipilä ja Ilkka Toivola. Hallitus kokoontui 18 kertaa ja osallistumisprosentti oli 96,7%.

HALLITUKSEN TEHTÄVÄNÄ ON TYÖJÄRJESTYKSEN MUKAAN

- vastata osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla yhtiön hallitukselle velvoittavasti säädetyistä tehtävistä
- hyväksyä yhtiön strategia ja päämäärät
- hyväksyä yhtiön arvot ja eettiset periaatteet
- hyväksyä yhtiön johtamisjärjestelmä ja organisaatorakenne
- hyväksyä toimintasuunnitelma ja sen olennaiset muutokset
- hyväksyä yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt sekä valvoa niiden noudattamista
- hyväksyä osavuosikatsaukset, tilinpäätös ja toimintakertomus
- vastata rahoitusmarkkinoiden ohjausinformaatioon liittyvästä tiedottamisesta
- hyväksyä yhtiön rahoituspolitiikka
- vastata yhtiön arvon kehittämisestä ja määritellä yhtiön osinkopolitiikka
- hyväksyä yritys- ja liiketoimintaostot ja -myynnit sekä merkittävät yksittäiset investoinnit ja vastuusitoumukset

- hyväksyä yhtiön kannustinjärjestelmä ja -politiikka
- nimittää ja vapauttaa tehtävistään yhtiön ylin johto sekä päättää heidän työehdoistaan ja palkkioistaan
- päättää toimitusjohtajan sijaisen nimittämisestä
- päättää tytäryhtiöiden perustamisesta
- vastata yhtiön hallinnointimenettelyiden (Corporate Governance) kehittämisestä
- arvioida vuosittain hallituksen omaa toimintaa
- arvioida toimitusjohtajan toimintaa ja antaa palautetta

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

Päätösasioiden lisäksi hallitukselle annetaan kokouksissa ajankohtaista tietoa konsernin toiminnasta, taloudellisesta tilanteesta ja riskeistä. Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti kerran kuukaudessa, minkä lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa. Kaikista kokouksista pidetään pöytäkirjaa.

TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa konsernin liike-toimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain ja hallituksen ohjeiden mukaan. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtoryhmä. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Ilkka Sihvo 1.1.2011-16.10.2011 ja Esa Tihilä 17.10.2011-31.12.2011.

JOHTORYHMÄ (BASWARE EXECUTIVE TEAM, BET)

Baswaren hallitus nimittää konsernin johtoryhmän.

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

Baswaren johtoryhmään 1.1.2011 alkaen kuuluivat Ilkka Sihvo, CEO 1.1.2011-16.10.2011; Esa Tihilä, CEO 17.10.2011-31.12.2011 ja Senior Vice President, Automation Services 1.1.2011-16.10.2011; Mika Harjuaho, CFO; Mari Heusala, Vice President, HR&Dev; Olli Hyppänen, Senior Vice President, Strategy and Global Operations; Jorma Kemppainen, Senior Vice President, Products; Pekka Lindfors, Senior Vice President, NorthEast; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Matti Rusi, Senior Vice President, Europe; Ari Salonen, General Manager, North America; ja Jukka Virk-

kunen, Senior Vice President, Scandinavia. 25.1.2011 alkaen johtoryhmään kuului lisäksi Matti Copeland, Senior Vice President, M&A, IR. Matti Copeland erosi Baswaren hallituksesta 24.1.2011.

SISÄINEN TARKASTUS

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

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

TILINTARKASTUS

Basware Oyj:llä on yhtiöjärjestyksen mukaisesti vähintään yksi ja enintään kaksi varsinaisen yhtiökokouksen valitsemaa tilintarkastajaa, joista vähintään toinen on Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Lisäksi yhtiöllä on vähintään yksi ja enintään kaksi varatilintarkastajaa. Tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouskutsussa. Tilintarkastuksen pääasiallisena tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot Basware-konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudelta. Sen lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle hallinnon ja toimintojen juoksevasta tarkastuksesta. Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2011 KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Ilkka. Varatilintarkastajana toimi KHT Terhi Mäkinen.

Taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät

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

RISKIENHALLINNAN JA SISÄISEN VALVONNAN JÄRJESTELMÄ

Konsernin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Ris-

kienhallinnan tavoitteena on tiedostaa ja tunnistaa systemaattisesti ja kattavasti yhtiön toimintaan liittyvät riskit sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä.

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

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

Baswaren riskienhallintaprosessin mukaan yhtiön hallitukselle raportoidaan kerran vuodessa kootusti riskikartoituksen perusteella havaitut keskeisimmät riskit. Hallitus analysoi yhtiön riskit omistaja-arvon näkökulmasta. Vuonna 2011 riskienhallintaprosessin mukaisen raportoinnin mukaan hallituksen tietoon tulleet olennaisimmat riskit liittyvät tuotejohtajuuden varmistamiseen ja yhtiön kilpailukyvyyn ylläpitämiseen muuttuvassa kilpailutilanteessa, uusasiakashankinnan parantamiseen ja verkkolaskuliiketoiminnan transaktiovolyymien kasvattamiseen, offshoring-toimipisteiden tarjoamien kustannusentistä laajempaan hyödyntämiseen liiketoiminta- ja tukiprosesseissa kannattavuuden parantamiseksi, yritysostohankkeiden onnistuneeseen valmisteluun ja toteutukseen, immateriaalioikeudellisen aseman vahvistamiseen sekä olennaisten taseerien arvostamiseen ja arvonalentumistestauksiin.

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

VALVONTAYMPÄRISTÖ

Baswaren sisäisen valvonnan järjestelmän tavoitteena on tukea konsernin strategian toteuttamista ja varmistaa säännösten noudattaminen. Järjestelmä perustuu konsernitason politiikkoihin, ohjeistukseen ja prosesseihin sekä liiketoiminnan ja tukiprosessien kontrolleihin. Baswaren korkea etiikka, arvot ja toimintakulttuuri luovat sisäisen valvontajärjestelmän perustan. Toimintakulttuuria rakentavat hallituksen suorittama yrityksen toiminnan ohjaus ja valvonta, yritysjohdon

johtamistapa, yrityksen organisaatorakenne ja johtamisjärjestelmä, globaalien tietojärjestelmien tehokas hyödyntäminen sekä henkilöstön osaaminen ja kehittäminen. Yhtiössä on käytössä globaali HR-järjestelmä.

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

RISKIEN ARVIOINTI

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

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

VALVONTATOIMINNOT

Taloudellisen raportoinnin oikeellisuus ja luotettavuus varmistetaan noudattamalla konsernin politiikkoja ja menettelyohjeita. Taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistavia kontrolleja ovat esimerkiksi kirjanpidon transaktioihin liittyvät kontrollit, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden noudattamiseen liittyvät kontrollit, tietojärjestelmäkontrollit sekä väärinkäytöksiin liittyvät kontrollit.

Konsernin liikevaihdon tuloutus tapahtuu keskitetyn controlling-toiminnon valvonnassa. Konsernilla on kirjoitettu sisäinen tuloutusohjeistus. Liikevaihdon tuloutus perustuu vaadittujen myynti- ja toimitusasiakirjojen olemassaoloon. Konsernin luottotappiovarauksen määrä lasketaan kuukausittain keskitetyssä taloushallinnon palvelukeskuksessa. Laskennan perustana on myyntisaamisten ikääntymisjakauma myyntiyhtiöittäin.

Konsernin tuotekehitysmenojen aktivointimäärä lasketaan kuukausittain keskitetyssä taloushallinnon palvelukeskuksessa. Laskennan perustana on tuotekehityksen projektikohtaisen seurannan dokumentaatio. Konsernilla on kirjoitettu tuotekehitysmenojen aktivointiohjeistus. Liikearvojen alentumistestaus tehdään vuoden viimeisellä neljänneksellä. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon ja kustannusten ennakoituiden muutosprosentit. Lisäksi viitteitä arvonalentumisista seurataan jatkuvasti. Laskennallisia verosaamia yhtiöittäin määriteltäessä sovelletaan kunkin maan voimassa olevaa verokantaa. Tytäryhtiöillä on kertyneitä käyttämättömiä verotuksellisia tappioita, joista ei ole kirjattu täysimääräisesti laskennallisia verosaamia varovaisuuden periaatetta noudattaen. Vuodesta 2008 sovelletun siirtohinnoitteluperiaatteen mukaisesti tytäryhtiöille kertyy verotettavaa tuloa, jota vastaan vahvistettuja tappioita voidaan tulevaisuudessa hyödyntää. Pidämme todennäköisenä, että tulevaisuudessa tytäryhtiöissä syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan käyttämättömät verotukselliset tappiot pystytään hyödyntämään. Vuoden 2011 tilinpäätöksessä kirjattiin laskennallisia verosaamia aikaisempien vuosien kertyneistä käyttämättömistä verotuksellisista tappioista.

Konsernin keskitetty taloushallinnon palvelukeskus ja controlling-toiminto kehittävät jatkuvasti globaaleja luotettavia, yhtenäisiä, skaalautuvia ja tehokkaita toimintatapoja. Globaalisti harmonisoitu tilikartta, konsernin yhteisten tietojärjestelmien korkea automaatioaste ja järjestelmiin sisäisä rakennetut valvontapisteet mahdollistavat osaltaan kustannustehokkaan ja tarkastettavissa olevan (audit trail) taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan prosessin. Tietojärjestelmät tukevat mm. konsernin hyväksymisvaltuuksien noudattamista hankintaehdotuksille ja ostolaskuille. Baswaren taloushallinto mukaan lukien kassanhallinta ja maksuliikenne on keskitetty konserniin, mikä osaltaan vahvistaa kontrollien toimivuutta.

Baswaren kulurakenteesta henkilöstökulut muodostavat valtaosan. Henkilöstökulujen toteumia ja ennusteita seurataan ja ennusteita päivitetään säännöllisesti hyvinkin yksityiskohtaisella tasolla. Controlling-toiminto vastaa komissio- ja bonuslaskennasta globaalisti hallituksen vuosittain hyväksymän kulloinkin voimassaolevan bonusohjelman mukaisesti.

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

Basware pyrkii strategiansa mukaisesti täydentämään organista kasvuaan yritysostoilla. Yritysostohankkeita toteutettaessa pyritään noudattamaan asianmukaista huolellisuutta sekä hyödyntämään yhtiön sisäistä ja ulkoista osaamista suunnitteluvaiheessa (esimerkiksi due diligence), haltuunottovaiheessa (esimerkiksi välitön Baswaren tietojärjestelmien käyttöönotto) sekä integ-

roitaessa ostettuja toimintoja yhtiön muuhun toimintaan (esimerkiksi Baswaren henkilöstökäytäntöjen käyttöönotto).

VIESTINTÄ JA TIEDOTUS

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

SEURANTA

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

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

Palkitseminen

PALKITSEMISEN HALLINNOINTI

Hallitus päätti järjestäytymiskokouksessaan olla perustamatta erillisiä valiokuntia vuodelle 2011, koska yhtiön toiminnan laajuus ja hallituksen koko eivät edellytä asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa. Näin ollen hallituksen palkitsemisen valmistelua ei ole osoitettu nimitysvaliokunnan tehtäväksi eikä toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen valmistelua ole osoitettu palkitsemisvaliokunnan tehtäväksi.

HALLITUS

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

Yhtiökokous päätti 17.2.2011, että jäsenten palkkiot ovat seuraavat:

- jäsenille 27.500 euroa vuodessa;
- varapuheenjohtajalle 32.000 euroa vuodessa; ja
- puheenjohtajalle 55.000 euroa vuodessa.

Tähän palkkioon eivät kuitenkaan ole oikeutettuja hallituksen jäsenet, jotka ovat työsuhteessa Basware -konserniin. Lisäksi kaikille hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 340 euroa kokoukselta. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että hallituksen jäsenille, joiden osakkeenomistus alle 5.000 Basware Oyj:n osaketta, hankitaan 40%:lla vuosipalkkion brutto-osuudesta Basware Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Osakkeiden hankinta tehdään mahdollisimman pian yhtiökokouksen päätöksen jälkeen. Palkkiona saatujen osakkeiden omistamiseen liittyy kahden vuoden luovutusrajoitus hallitusjäsenyyden aikana. Jäsenyyden päättyessä myyntikielto päättyy.

TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus päättää ja hyväksyy toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdoista kirjallisessa sopimuksessa.

Yhtiön nykyisen toimitusjohtajan

- irtisanomisaika ja -palkka ovat yhtiön irtisanoessa 6 kuukautta, jonka lisäksi henkilön on oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen
- irtisanomisaika ja -palkka ovat henkilön itse irtisanoutuessa 6 kuukautta, erillistä korvausta ei makseta
- kilpailukiellon pituus on 12 kuukautta työsuhteen päättymisestä yhtiön irtisanoessa
- kilpailukiellon pituus on 24 kuukautta työsuhteen päättymisestä henkilön itse irtisanoessa
- eläkeikä ja -etuudet ovat TEL:n 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 palkitsemisjärjestelmän suoritus- ja tuloskriteerien toteutumista sekä hyväksyy kulloinkin maksettavan palkkion.

Vuosina 2009-2011 oli voimassa osakepohjainen kannustinjärjestelmä. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio ansaintajaksoilta 2009-2011 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Palkkio ansaintajaksoilta 2009 maksettiin joulukuussa 2011, palkkio ansaintajaksoilta 2010 maksetaan joulukuussa 2012 ja palkkio ansaintajaksoilta 2011 maksetaan joulukuussa 2013 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio maksetaan kahden vuoden kuluttua ansaintajakson päättymisestä, mistä syystä palkkiona saatujen osakkeiden omistamiseen ei liity muita rajoituksia.

Toimitusjohtaja Ilkka Sihvon palkka ajalta 1.1.2011-16.10.2011 etuineen oli 467.960,81 euroa. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 221.354,67 euroa, luontoisetujen osuus 14.119,14 euroa. Tulospalkkiota maksettiin 92.662,00 euroa. Joulukuussa 2011 Ilkka Sihvolle annettiin kannustinjärjestelmän perusteella 8 750 osaketta, joista 4 375 kappaletta siirrettiin Ilkka Sihvolle osakkeina (maksupäivän 28.12.2011 osakkeen keskihinnan mukaan arvoltaan 69.912,50 euroa) ja rahana maksettiin 69.912,50 euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus. Ilkka Sihvon toimitusjohtajuuden päättymisen yhteydessä maksetaan tavanomaisten lakisääteisten työsuhteeseen liittyvien korvausten lisäksi kertakorvauksena 183.207,50 euroa tammikuussa 2012.

Toimitusjohtaja Esa Tihilän palkka ajalta 17.10.-31.12.2011 etuineen oli 202.920,24 euroa. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 60.512,01 euroa, luontoisetujen osuus 2.583,23 euroa. Joulukuussa 2011 Esa Tihilälle annettiin kannustinjärjestelmän perusteella 8 750 osaketta, joista 4 375 kappaletta siirrettiin Esa Tihilälle osakkeina (maksupäivän 28.12.2011 osakkeen keskihinnan mukaan arvoltaan 69.912,50 euroa) ja rahana maksettiin 69.912,50 euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus.

JOHTORYHMÄ

Baswaren johtoryhmään 1.1.2011 alkaen kuuluivat Ilkka Sihvo, CEO 1.1.2011-16.10.2011; Esa Tihilä, CEO 17.10.2011-31.12.2011 ja Senior Vice President, Automation Services 1.1.2011-16.10.2011; Mika Harjuaho, CFO; Mari Heusala, Vice President, HR&Dev; Olli Hyppänen, Senior Vice President, Strategy and Global Operations; Jorma Kemppainen, Senior Vice President, Products; Pekka Lindfors, Senior Vice President, NorthEast; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Matti

Rusi, Senior Vice President, Europe; Ari Salonen; General Manager, North America; ja Jukka Virkunen, Senior Vice President, Scandinavia. 25.1.2011 alkaen johtoryhmään kuului lisäksi Matti Copeland, Senior Vice President, M&A, IR. Matti Copeland erosi Baswaren hallituksesta 24.1.2011.

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 palkitsemisjärjestelmän suoritus- ja tulokriteerien toteutumista sekä hyväksyy maksettavan palkkion. Vuosina 2009-2011 on voimassa osakepohjainen palkitsemisjärjestelmä.

Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio ansaintajakoilta 2009-2011 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Palkkio ansaintajaksolta 2009 maksettiin joulukuussa 2011, palkkio ansaintajaksolta 2010 maksetaan joulukuussa 2012 ja palkkio vuodelta 2011 maksetaan joulukuussa 2013 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio maksetaan kahden vuoden kuluttua ansaintajakson päättymisestä, mistä syystä palkkiona saatujen osakkeiden omistamiseen ei liity muita rajoituksia.

Joulukuussa 2011 johtoryhmän jäsenille annettiin kannustinjärjestelmän perusteella yhteensä 35.000 osaketta, joista 17.500 kappaletta siirrettiin johtoryhmän jäsenille osakkeina (maksupäivän 28.12.2011 osakkeen keskihinnan mukaan arvoltaan 279.650 euroa) ja rahana maksettiin 279.650 euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus.

Vuonna 2011 johtoryhmän jäsenille, pois lukien toimitusjohtaja, maksettiin rahapalkkaa yhteensä 1.572.307,52 euroa sekä luontoisetuja 78.986,03 euroa ja tulokseen perustuvia tulospalkkioita 281.311,66 euroa. Vuosina 2006-2008 käytössä olleen pitkäaikaisen kannustinjärjestelmän perusteella saatujen optioiden myynti vuonna 2011 oli 177.020,00 euroa.

JOHTORYHMÄN JÄSENET 2012

Esa Tihilä

CEO

Syntynyt 1964, Yo-merkonomi, eMBA

Baswaren palveluksessa vuodesta 2004, johtoryhmän jäsen vuodesta 2005

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: CEO 10/2011-

Senior Vice President Automation Services 2009-2011, Senior Vice President Europe and Asia-Pacific 2009-2010, General Manager Europe and Americas 2006-2008, Senior Vice President Global Operations 2005; Meridea Financial Software: CEO 2001-2004, iCL PLC: Group Executive Director 2001, Global Director e-Business 1999-2001; iCL Data Oy: Director e-Business 1997-1998, Business Development Director 1995-1996

Nykyiset luottamustehtävät:

European E-invoicing Service Providers Association (EESPA): Puheenjohtaja 2011-

Futurice Oy: Hallituksen jäsen 2011-

Suomen Suunnistusliitto: Hallituksen jäsen 2008-

Matti Copeland

Senior Vice President, Strategy

Syntynyt 1961, KTM, Stanford Graduate School of Business (Stanford Executive Program 2000)

Baswaren palveluksessa vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: Member of the Board 2008-2011; August&Bob: Managing Partner 2007-2009; Deloitte: Partner, M&A Advisory 2005-2007; CapMan Capital Management: Investment Director Buyout Business Unit 2002-2005; Aura Capital: Managing Director 2001-2002; Jippii Group: Managing Director 2001-2001; Leonia/Sampo: Executive Vice President Large Corporate Clients 1998-2001; KANSALLIS-OSAKE-PANKKI/Merita/Merita-Nordbanken: Head of Debt Capital Markets 1988-1998; Citibank New York: Manager 1986-1988.

Nykyiset luottamustehtävät:

Alekstra Oy: Hallituksen puheenjohtaja 2009-

Vergo Oy: Hallituksen puheenjohtaja 2011-

Mika Harjuaho

CFO

Syntynyt 1966, KTM

Baswaren palveluksessa vuodesta 2007, johtoryhmän jäsen vuodesta 2007

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: CFO 2007-; Suunto Oy: CFO 2001-2007; Ericsson AB: Regional Controller 2000-2001; Oy LM Ericsson AB: Profit Center Controller 1997-2000; Suomen Unilever Oy Van den Bergh Foods: Controller 1996-1997; Unilever Nederland B.V.: Internal Auditor 1995-1996; Suomen Unilever Oy Lever: Cost Accountant 1994-1995

Mari Heusala

Senior Vice President, HR&Dev

Syntynyt 1966, KTM

Baswaren palveluksessa vuodesta 2009, johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: Senior Vice President HR&Dev 2012-, Vice President HR&Dev 2009-2011; Nokia Oyj: Various executive and managerial HR positions 1997-2009; Northrop Grumman International Aircraft Inc: Project Coordinator 1993-1996

Jorma Kemppainen

Senior Vice President, Products

Syntynyt 1965, DI

Baswaren palveluksessa vuodesta 2009, johtoryhmän jäsen vuodesta 2009

Keskeinen työkokemus:

Inno-rd Oy: Managing Director and executive level consultant 2009; Suunto Oy: Director R&D 2005-2009; SSH Communications Corporation Oyj: Vice President R&D and Customer Services 2003-2005; F-Secure Oyj: Vice President R&D 2000-2003; Tellabs Oy: Customer Training Manager 1996-2000, various R&D positions 1993-1996; ICL Oy: Various R&D positions 1987-1993

Pekka Lindfors

Senior Vice President, Volume Sales

Syntynyt 1966, kauppatieteiden ylioppilas

Baswaren palveluksessa vuodesta 2004, johtoryhmän jäsen vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: Senior Vice President Northeast 2011-, Sales Director 2008-2010, Director Global Marketing 2007-2008, Marketing Director 2006-2007, Business Unit Manager 2004-2006;

Novo Group Oyj: Marketing Director 1998-2004, various positions in sales and financials 1993-1998

Steve Muddiman

Senior Vice President, Global Marketing

Syntynyt 1961, Southampton Solent University, viestintä

Baswaren palveluksessa vuodesta 2008, johtoryhmän jäsen vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:

VMware Inc.: Director of Field and Corporate Marketing Europe, Middle East & Africa 2006-2008; Ariba Inc.: Vice President Marketing and Strategy Europe, Middle East & Africa 2001-2005; Hewlett-Packard Inc: Various General Management and Marketing Management positions 1989-2000

Riku Roos

Senior Vice President, Automation Services

Syntynyt 1960, DI

Basware palveluksessa vuodesta 2007, johtoryhmän jäsen vuodesta 2012

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj: SVP, Automation Services 2012-, VP EPP Automation Services 2009-2011, Basware Inc: VP and Country Manager 2007-2009; Meridea Financial Software (Finland, Singapore): EVP 2000-2007; Nokia Corporation: Global Head of Services Hosting 1999-2000; Cap Gemini Oy: Director 4/1999-12/1999; Deutsche Bank, Head Office (Germany, Frankfurt): Global Relationship Manager for Private Banking 1998-1999, Regional Head of IT Infrastructure 1997-1998; Microsoft AB (Sweden): Various managerial positions 1993-1997

Matti Rusi

Senior Vice President, Support

Syntynyt 1963, MBA, datanomi

Baswaren palveluksessa vuodesta 2010 ja 1997-2008, johtoryhmän jäsen vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:

Profit Software Oy: COO 2008-2009; Valimo Wireless Oy: CEO 2008; Basware Oyj: Senior Vice President Finland 2005-2008, President & Country Manager of Basware, Inc. 2003-2004, Senior Vice President e-Flow Business Unit 2000-2002, Area Manager Benelux Countries 1999-2000, Project Manager 1997-1999

Jukka Virkkunen

Senior Vice President, Enterprise Sales

Syntynyt 1960, Yo-merkonomi

Baswaren palveluksessa vuodesta 2006, johtoryhmän jäsen vuodesta 2006

Keskeinen työkokemus:

Basware Oyj; Senior Vice President, Enterprise Sales 2012-, Senior Vice President Scandinavia 2010-2011, Senior Vice President Northeast 2006-2010; Capgemini Finland Oy Technology Services: Unit Manager 2004-2006; Ementor Oy: Sales Manager 2002-2003;

Fujitsu Services Oyj: Marketing Manager for the Nordic Countries 2000-2002;

iCL Data Oy e-Business: Sales Director 2000-1997, Account Manager 1997-1996

Nykyiset luottamustehtävät:

Helsingin seudun kauppakamari: valtuuskunnan jäsen,

ICT-valiokunnan jäsen 2006-

SISÄPIIRIHALLINTO

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

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lain mukaisesti hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, tilintarkastajat ja tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja sekä tärkeimpien toimialojen vastuuhenkilöt yhtiön johtoryhmästä. Lisäksi yhtiöllä on yrityskohtainen sisäpiirirekisteri, joka sisältää ne yhtiön henkilöt, jotka saavat työssään säännöllisesti sisäpiiritietoa. Henkilöt, jotka osallistuvat yrityskauppoihin tai muihin yhtiön osakkeiden arvonmuodostukseen vaikuttaviin hankkeisiin, kuuluvat yhtiön hankekohtaiseen sisäpiiriin ja heitä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto.

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

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2011 toimitusjohtaja Esa Tihilä omistaa 4 875 Basware Oyj:n osaketta, Matti Copeland 2 771, Mika Harjuaho 4 375, Olli Hyppänen 8 490, Steve Muddiman 4 375 ja Jukka Virkkunen 4 375 osaketta. Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole omistuksia Basware Oyj:ssä.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2011 Hannu Vaajoensuu omistaa 757 976, Pentti Heikkinen 2 049, Ilkka Toivola 2 790, Sakari Perttunen 841 300 ja Eeva Sipilä 1 033 Basware Oyj:n osaketta.

TIEDONANTOPOLITIikka

Basware noudattaa viestinnässään Suomen ja EU:n lainsäädäntöä, NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä Finanssivalvonnan ohjeita sekä yhtiön hallinnointiperiaatteita. Baswarella on käytössään erikseen laadittu tiedonantopolitiikka, jonka Baswaren hallitus on hyväksynyt 20.1.2011.



2011

Tilinpäätös

Hallituksen toimintakertomus

1.1.2011-31.12.2011

TILIKAUDEN YHTENEVETO

Tilikausi 2011

- » Liikevaihto 107 750 tuhatta euroa (103 094 tuhatta euroa) - kasvu 4,5 prosenttia
- » Liikevoitto 12 280 tuhatta euroa (13 487 tuhatta euroa) - laskua 8,9 prosenttia
- » Liikevoitto 11,4 prosenttia liikevaihdesta (13,1 %)
- » Liikevoitto sisältää toiminnan tehostamisen uudelleenjärjestelyvarauksen 1 203 tuhatta euroa
- » Automatisointipalvelut kasvoivat 32,3 prosenttia
- » Jatkuvien tuottojen (Ylläpito ja Automatisointipalvelut) osuus liikevaihdesta 48,9 % (44,3 %)
- » Liiketoiminnan rahavirta 15 207 tuhatta euroa (12 523 tuhatta euroa)
- » Osakekohtainen tulos 0,76 euroa (0,90 euroa) - laskua 15,0 prosenttia
- » Osingonjakoehdotus vuodelta 2011: 0,41 euroa osakkeelta (2010: 0,40)

Raportointi on kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukainen.

RAPORTOINTI

Basware raportoi maantieteellisen jaon mukaiset toimintasegmentit, jotka ovat Suomi, Skandinavia, Eurooppa ja Muut. Suomi-segmentissä raportoidaan Suomen, Venäjän sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen (pois lukien Australia) liiketoiminnot sekä pääkonttoritoiminnot. Muut-segmentissä raportoidaan Pohjois-Amerikka ja Australia.

Lisäksi yhtiö raportoi tuotteista ja palveluista saadut tuotot seuraavasti: Tuotemyynti, Konsultointi, Ylläpito ja Automatisointipalvelut. Baswaren tuotemyynti koostuu hankinnasta maksuun (Purchase to Pay, P2P) -tuoteperheestä ja vain Suomessa markkinoitavista talousohjauksen ja maksuautomaattituotteista. Basware Automatisointipalvelut sisältävät paperilaskujen skannauspalvelut, ostokatalogien välityksen, hankintasanomien välityksen, verkkolaskutuksen, aktivointipalvelun ja Software as a Service (SaaS) -palvelut.

Yhtiö raportoi myös arvion Automatisointipalveluiden nykyisestä tuotannossa olevista sopimuksista seuraavan kahdentoista kuukauden aikana tuloutuvasta osuudesta. Automatisointipalvelusopimukset ovat tyypillisesti usean vuoden pituisia tai toistaiseksi voimassa olevia.

TILIKAUSI 1.1.-31.12.2011

LIKEVAIHTO

Basware-konsernin liikevaihto kasvoi tilikaudella (tammi-joulukuu) 4,5 prosenttia ja oli 107 750 tuhatta euroa (103 094 tuhatta euroa). Vertailukelpoinen valuutoin liikevaihto kasvoi 3,9 prosenttia.

Yhtiön tuotemyynti laski tilikaudella 15,4 prosenttia ja oli 19,4 prosenttia (23,9 %) liikevaihdesta. SaaS-myynti kasvoi tilikaudella 16,0 prosenttia. Ylläpitotuotot kasvoivat 8,9 prosenttia ja muodostivat 33,6 prosenttia (32,3 %) liikevaihdesta. Konsultointituotot kasvoivat 4,5 prosenttia ja olivat 31,7 prosenttia (31,7 %) liikevaihdesta.

Tuotemyynnin osana SEPA-päivityksiin liittyvien maksuliikenneohjelmistojen myynti laski tilikaudella 55,5 prosenttia, kun valtaosa asiakkaista on jo aiemmin toteuttanut SEPA-päivityksen. Kolmansien osapuolten skannausohjelmistojen myynti laski 38,8 prosenttia, koska asiakkaille myytiin strategian mukaisesti ulkoistettua skannauspalvelua, joka raportoidaan Automatisointipalveluissa jatkuvina tuottoina.

Tilikaudella Automatisointipalvelut kasvoivat 32,3 prosenttia ja olivat 15,3 prosenttia (12,1 %) liikevaihdesta. Automatisointipalveluliiketoiminnan välittämä transaktiovolyymi jatkoi hyvää kehitystä.

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	10-12/ 2011	10-12/ 2010	Muutos, %	1-12/ 2011	1-12/ 2010	Muutos, %
Suomi	16 497	16 011	3,0	57 685	53 606	7,6
Skandinavia	7 977	7 708	3,5	25 693	24 188	6,2
Eurooppa	5 237	5 959	-12,1	20 940	21 347	-1,9
Muut	3 816	3 898	-2,1	12 737	12 101	5,3
Seqm. välinen liikevaihto	-3 300	-3 429	-3,8	-9 305	-8 149	14,2
Konserni yhteensä	30 227	30 149	0,3	107 750	103 094	4,5

Liikevaihdon jakautuminen maantieteellisesti asiakkaan sijainnin mukaan:

Liikevaihto (tuhatta euroa)	10-12/ 2011	10-12/ 2010	Muutos, %	1-12/ 2011	1-12/ 2010	Muutos, %
Suomi	13 042	13 015	0,2	48 660	46 550	4,5
Skandinavia	7 987	7 488	6,7	25 381	23 346	8,7
Eurooppa	5 115	5 385	-5,0	20 187	20 249	-0,3
Muut	4 083	4 261	-4,2	13 522	12 949	4,4
Konserni yhteensä	30 227	30 149	0,3	107 750	103 094	4,5

tystään ja oli 20,8 miljoonaa (kasvua 53,0 prosenttia). Palveluiden avausmaksut ja transaktiotuotot kasvoivat 46,0 prosenttia. Tässä transaktioliikevaihto kasvoi 59,9 prosenttia. Automatisointipalvelut-liiketoiminnan nykyisistä tuotannossa olevista sopimuksista seuraavan kahdentoista kuukauden aikana tuloutuva osuus on arviolta 18,3 miljoonaa euroa (kasvua edellisen vuosineljänneksen lopussa tehtyyn arvioon 6,2 %).

Kansainvälisen liiketoiminnan osuus Baswaren liikevaihdosta oli tilikaudella 54,8 prosenttia (54,8 %). Kansainvälinen liiketoiminta kasvoi 4,5 prosenttia.

TULOSKEHITYS

Baswaren liikevoitto laski tilikaudella 8,9 prosenttia ja oli 12 280 tuhatta euroa (13 487 tuhatta euroa). Liikevoiton osuus liikevaihdosta oli 11,4 prosenttia (13,1 %). Liikevoitto sisältää toiminnan tehostamisen uudelleenjärjestelyvarauksen 1 203 tuhatta euroa.

Yhtiön kiinteät kulut olivat tilikaudella 82 850 tuhatta euroa (78 285 tuhatta euroa) ja ne ovat kasvaneet edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 5,8 prosenttia. Kiinteistä kuluista henkilöstökuluja oli 74,3 prosenttia (73,2 %) eli 61 575 tuhatta euroa (57 337 tuhatta euroa). Luottotappiot ja luottotappiovarauk-

sen muutos sisältyvät kiinteisiin kuluihin. Luottotappiovarauksen määrä taseessa on neljännen vuosineljänneksen lopussa 1 021 tuhatta euroa (996 tuhatta euroa).

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat tilikaudella 16 489 tuhatta euroa (14 883 tuhatta euroa) ja ne vastasivat 15,3 prosenttia (14,4 %) liikevaihdosta. Menot kasvoivat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 10,8 prosenttia. Taseeseen katsauskauden aikana aktivoitujen tuotekehitysmenojen määrä oli 4 309 tuhatta euroa (1 696 tuhatta euroa). Katsauskauden tulokseen sisältyvien tutkimus- ja tuotekehityskulujen määrä oli 12 180 tuhatta euroa (13 187 tuhatta euroa) ja ne vastasivat 11,3 prosenttia (12,8 %) liikevaihdosta. Aktivoitujen tuotekehitysmenojen määrään vaikuttaa uuden sukupolven ohjelmistojen kehittäminen.

Yhtiön rahoitustuotot ja -kulut olivat 52 tuhatta euroa (-162 tuhatta euroa). Yhtiön tulos ennen veroja oli 12 332 tuhatta euroa (13 325 tuhatta euroa). Tilikauden verot olivat 2 661 tuhatta euroa (2 994 tuhatta euroa). Tilikauden tulos oli 9,0 prosenttia (10,0 %) liikevaihdosta eli 9 671 tuhatta euroa (10 331 tuhatta euroa). Laimentamaton osakekohtainen tulos oli 0,76 euroa (0,90 euroa) osakkeelta.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Basware-konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 121 966 tuhatta euroa (91 470 tuhatta euroa). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 42 977 tuhatta euroa (13 822 tuhatta euroa), joista rahavarojen osuus oli 42 977 tuhatta euroa (13 787 tuhatta euroa) ja käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen osuus oli nolla euroa (35 tuhatta euroa). Ylimääräisiä kassavaroja on sijoitettu lyhytaikaisesti määräaikaistalletuksiin.

Omavaraisuusaste oli 81,9 prosenttia (73,3 %) ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) -42,3 prosenttia (-15,3 %). Korollisia velkoja oli 682 tuhatta euroa (3 582 tuhatta euroa), josta lyhytaikaisten velkojen osuus oli 158 tuhatta euroa (3 550 tuhatta euroa). Tilikauden sijoitetun pääoman tuotto oli 14,9 prosenttia (20,1 %) ja oman pääoman tuotto 11,6 prosenttia (16,7 %).

Liiketoiminnan rahavirta oli tilikaudella 15 207 tuhatta euroa (12 523 tuhatta euroa). Investointien rahavirta oli -5 631 tuhatta euroa (-4 454 tuhatta euroa).

Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttömaisuuteen, jotka muodostuivat kasvun vaatimista tavanomaisista lisä- ja korvausinvestoinneista, olivat tilikaudella 2 014 tuhatta euroa (970 tuhatta euroa). Bruttoinvestoinnit pysyivät vastaaviin, jotka sisältävät edellisten lisäksi aktivoidut tuotekehitysmenot olivat yhteensä 6 331 tuhatta euroa (4 567 tuhatta euroa).

Tehtyjen arvonalennustestien mukaan omaisuuserien arvonalentumisia ei ole. Aineettomien hyödykkeiden poistot olivat 4 390 tuhatta euroa (4 579 tuhatta euroa), joista yritysostoihin liittyvät poistot olivat 2 010 tuhatta euroa (2 233 tuhatta euroa).

Sijoitettu vapaa oma pääoma kasvoi osakeannin johdosta 27,3 miljoonaa euroa, kun Basware laski liikkeeseen 1 170 000 uutta yhtiön osaketta suomalaisille ja kansainvälisille institutionaalisille sijoittajille. Liikkeeseen lasketut 1 170 000 uutta Baswaren osaketta

Liikevoiton jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Liikevoitto (tuhatta euroa)	10-12/ 2011	10-12/ 2010	Muutos, %	1-12/ 2011	1-12/ 2010	Muutos, %
Suomi	1 647	2 757	-40,3	6 812	7 703	-11,6
Skandinavia	1 349	1 557	-13,4	4 533	4 136	9,6
Eurooppa	400	743	-46,2	1 629	2 354	-30,8
Muut	474	284	66,9	963	924	4,3
Segm. välinen liikevoitto	-416	-405	2,7	-1 657	-1 629	1,7
Konserni yhteensä	3 454	4 937	-30,0	12 280	13 487	-8,9

rekisteröitiin kaupparekisteriin 16.2.2011 ja otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä yhdessä olemassa olevien osakkeiden kanssa 17.2.2011.

TUOTEKEHITYS JA UUDET TUOTTEET

Baswaren tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat tilikaudella 16 489 tuhatta euroa (14 883 tuhatta euroa) ja ne vastasivat 15,3 prosenttia (14,4 %) liikevaihdosta. Menot kasvoivat edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna 10,8 prosenttia. Taseeseen katsauskauden aikana aktivoitujen tuotekehitysmenojen määrä oli 4 309 tuhatta euroa (1 696 tuhatta euroa). Katsauskauden tulokseen sisältyvien tutkimus- ja tuotekehityskulujen määrä oli 12 180 tuhatta euroa (13 187 tuhatta euroa) ja ne vastasivat 11,3 prosenttia (12,8 %) liikevaihdosta. Aktivoitujen tuotekehitysmenojen määrään vaikuttaa uuden sukupolven ohjelmistojen kehittäminen.

Basware toi Suomen markkinoille uuden kuluttajalaskuihin tarjotun verkkolaskupalvelun, jonka avulla organisaatiot voivat lähettää myyntilaskunsa verkkolaskuina kuluttaja-asiakkaille. Palvelu on kehitetty yhteistyössä Nordean kanssa.

Basware toi markkinoille ostoreskontraprosessin InvoiceOut™-nimisen ulkoistuspalvelun. Palvelun avulla yritykset voivat ulkoistaa laskujen käsittelyn päivittäiset rutiinit, minimoida laskujen käsittelystä koituvat kustannukset ja samalla parantaa laskujen käsittelyprosessin tehokkuutta sekä laatua.

Basware lanseerasi markkinoille uudet Katalogihallintapalvelut. Pakettiratkaisu tarjoaa Baswaren avoimen verkon kautta yrityksille kattavat sähköiset tuoteluettelopalvelut, joiden avulla ostajien ja toimittajien välinen yhteistyö tehostuu.

Basware tuo markkinoille uuden sukupolven ohjelmistot vuoden 2012 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Yhtiön uuden sukupolven tuotekokonaisuutta pyritään tarjoamaan voimakkaas-

ti myös palveluna. Uuden sukupolven ohjelmistot tulevat parantamaan yhtiön kilpailukykyä pitkällä aikavälillä.

Tuotekehityksessä työskenteli vuoden 2011 lopussa 311 henkilöä (239 henkilöä), josta 150 henkilöä Intiassa. Tuotekehityshenkilöstön lukumäärän ennakoidaan jatkossa kasvavan maltillisesti.

HENKILÖSTÖ

Baswaren henkilöstömäärä oli keskimäärin 1 058 (845) ja tilikauden lopussa 1 182 (913). Henkilöstön määrä kasvoi 269 henkilöllä ja oli 29,5 prosenttia korkeampi verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan. Henkilöstömäärän kasvu johtuu pääosin Intian yksikön henkilölukumäärän kasvusta. Intian henkilöstö raportoidaan Suomi-segmentissä osana pääkonttoritoimintoja.

Ulkomaan yksiköissä työskentelevien osuus henkilöstöstä on noussut verrattuna vuoden takaiseen tilanteeseen. Tilikauden lopussa Suomen ulkopuolella työskenteli 61,2 prosenttia (54,9 %) Baswaren henkilöstöstä ja 38,8 prosenttia (45,1 %) Suomessa. Myynnissä ja markkinoinnissa työskenteli 11,3 prosenttia, konsultoinnissa ja palveluissa 55,7 prosenttia, tuotekehityksessä 26,3 prosenttia ja hallinnossa 6,8 prosenttia henkilöstöstä.

Henkilöstön keski-ikä on 34,2 (35,7) vuotta. Henkilöstöstä 27,8

prosenttia on suorittanut ylemmän ja 32,7 prosenttia alemman korkeakoulututkinnon. Naisia on 24,5 prosenttia ja miehiä 75,5 prosenttia henkilöstöstä.

Henkilöstön kannustamiseksi yhtiöllä on voimassa koko henkilöstön kattava bonusohjelma.

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 palkitsemisjärjestelmän suoritus- ja tuloskriteerien toteutumista sekä hyväksyy maksettavan palkkion.

Vuosina 2009-2011 oli voimassa osakepohjainen palkitsemisjärjestelmä. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio ansaintajaksoilta 2009-2011 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Palkkio ansaintajaksolta 2009 maksettiin joulukuussa 2011, palkkio ansaintajaksolta 2010 maksetaan joulukuussa

Henkilöstön jakautuminen maantieteellisesti varojen sijainnin mukaan:

Henkilöstö, (työsuhteessa keskimäärin)	10-12/ 2011	10-12/ 2010	Muutos, %	1-12/ 2011	1-12/ 2010	Muutos, %
Suomi	826	584	41,5	738	539	36,8
Skandinavia	120	124	-3,5	119	124	-4,6
Eurooppa	136	131	3,6	137	126	8,9
Muut	67	61	10,4	64	55	17,1
Konserni yhteensä	1 149	900	27,6	1 058	845	25,3

2012 ja palkkio ansaintajaksolta 2011 joulukuussa 2013 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Osakepohjaisen kannustinjärjestelmän palkkio maksetaan kahden vuoden kuluttua ansaintajakson päättymisestä, mistä syystä palkkiona saatujen osakkeiden omistamiseen ei liity muita rajoituksia.

LIIKETOIMINTA

Suomi

Suomi-segmentissä raportoidaan Suomen, Venäjän sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen (pois lukien Australia) liiketoiminnot sekä pääkonttoritoiminnot.

Suomi-segmentin liikevaihto kasvoi tilikaudella 7,6 prosenttia 57 685 tuhanteen euroon (53 606 tuhatta euroa). Segmentin kasvuun vaikutti voimakkaimmin Automatisointipalvelujen kasvu. Liiketoiminnan kannattavuus laski 11,6 prosenttia ja liikevoitto oli 6 812 tuhatta euroa (7 703 tuhatta euroa.) Kannattavuuden heikkenemiseen vaikutti toiminnan tehostamisen uudelleenjärjestelyvaraus.

Suomen ja Venäjän liiketoimintojen liikevaihto nousi 6,2 prosenttia 49 936 tuhanteen euroon (47 013 tuhatta euroa). Liikevaihdon kasvuun vaikutti voimakkaimmin Automatisointipalvelujen kasvu. Liiketoiminnan kannattavuus laski 1,2 prosenttia ja liikevoitto oli 16 437 tuhatta euroa (16 641 tuhatta euroa).

Raportoitavalla alueella toimii yhteensä 14 jälleenmyyjää ja alueella työskenteli katsauskaudella keskimäärin 738 (539) henkilöä. Intian henkilöstö raportoidaan Suomi-segmentissä osana pääkonttoritoimintoja.

Skandinavia

Baswaren toiminta Skandinaviassa koostuu keskitetysti johdetuista Ruotsin, Tanskan ja Norjan yksiköistä.

Skandinavia-segmentin liikevaihto kasvoi tilikaudella 6,2 prosenttia 25 693 tuhanteen euroon (24 188 tuhatta euroa). Vertailukelpoinen valuutoin liikevaihto kasvoi 3,1 prosenttia. Segmentin kasvuun vaikutti voimakkaimmin Automatisointipalveluiden kasvu. Liiketoiminnan kannattavuus parani 9,6 prosenttia ja liikevoitto oli 4 533 tuhatta euroa (4 136 tuhatta euroa).

Liiketoimintaa hoidetaan pääosin oman organisaation voimin ja alueella työskenteli katsauskaudella keskimäärin 119 (124) henkilöä.

Eurooppa

Baswaren toiminta Euroopassa koostuu Saksan, Ranskan, Hollannin ja Iso-Britannian yksiköistä. Lisäksi jälleenmyyjäverkosto kattaa itäisen Keski-Euroopan alueen.

Eurooppa-segmentin liikevaihto laski tilikaudella 1,9 prosenttia 20 940 tuhanteen euroon (21 347 tuhatta euroa). Vertailukelpoinen valuutoin liikevaihto laski 1,6 prosenttia. Segmentin laskuun vaikutti voimakkaimmin tuotemyynnin lasku. Liiketoiminnan kannattavuus heikkeni 30,8 prosenttia ja liikevoitto oli 1 629 tuhatta euroa (2 354 tuhatta euroa).

Euroopassa toimii 35 jälleenmyyjää ja alueella työskenteli katsauskaudella keskimäärin 137 (126) henkilöä.

Muut

Muut-segmentissä raportoidaan Pohjois-Amerikan ja Australian liiketoiminnot. Segmentin liikevaihto kasvoi tilikaudella 5,3 prosenttia ja oli 12 737 tuhatta euroa (12 101 tuhatta euroa). Vertailukelpoinen valuutoin liikevaihto kasvoi 5,9 prosenttia. Segmentin liikevaihdon kasvuun vaikutti voimakkaimmin konsultointipalvelujen kasvu. Liiketoiminnan kannattavuus kasvoi 4,3 prosenttia ja liikevoitto oli 963 tuhatta euroa (924 tuhatta euroa).

Muut-segmentissä oli tilikauden lopussa 10 jälleenmyyjää ja alueella työskenteli katsauskaudella keskimäärin 64 (55) henkilöä.

TILIKAUDEN MUUT TAPAHTUMAT

Baswaren hallitus ja yhtiön johto tarkensivat yhtiön strategiaa ja päämääriä seuraavalle 4-vuotisjaksolle. Strategiapäivityksestä on lähetetty erillinen pörssitiedote 25.1.2011.

Basware laski liikkeeseen 1 170 000 uutta yhtiön osaketta suomalaisille ja kansainvälisille institutionaalisille sijoittajille. Lisäksi osakeannin yhteydessä tietyt Baswaren suurimmat henkilöomistajat ovat myyneet yhteensä 800 000 yhtiön nykyistä osaketta. Basware Oyj:n osakeannissa liikkeeseen lasketut 1 170 000 uutta Baswaren osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 16.2.2011. Rekisteröimisen jälkeen Baswaren liikkeeseen laskemien ja ulkona olevien osakkeiden lukumäärä on 12 890 829. Uudet osakkeet otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä yhdessä olemassa olevien osakkeiden kanssa 17.2.2011. Osakeannista on lähetetty erilliset pörssitiedotteet 14.2.2011 ja 16.2.2011.

Basware antoi tulosvaroituksen 8.9.2011, kun yhtiö oli aiemmin arvioinut vuoden 2011 liikevaihdon kasvavan yli 10 prosenttia ja vuoden 2011 liikevoiton (EBIT) olevan yli 13 prosenttia liikevaihdesta. Näkymän mukaan Basware arvioi liikevaihdon kasvun olevan 5-9 prosenttia ja vuoden 2011 liikevoiton (EBIT) olevan 11,5-14,5 prosenttia liikevaihdesta. Baswaren vuoden 2011 liikevaihto- ja tulosohtauksen tarkennus perustui yleiseen taloudelliseen epävakauteen ja aiempaa arviota heikompaan ohjelmistopuolen markkinakasvuun, minkä johdosta Baswaren tuotemyynti ja siihen liittyvät konsultointipalvelut olivat kehittyneet ennakoitua heikommin. Tulosvaroituksesta on lähetetty erillinen pörssitiedote 8.9.2011.

Basware antoi tulosvaroituksen 7.12.2011, kun Basware arvioi lii-

kevaihdon kasvun olevan positiivinen, mutta alle aiemman arvioon, jonka mukaan vuoden 2011 liikevaihdon arvioitiin kasvavan 5-9 prosenttia. Liikevoiton (EBIT) arvioitiin olevan yli 10 prosenttia liikevaihdosta aiemman 11,5-14,5 prosentin arvion sijaan. Baswaren vuoden 2011 liikevaihto- ja tulosohejauksen tarkennus perustui neljänneen vuosineljänneksen ennakoitua merkittävästi heikompaan lisenssimyyntiin. Tulosvaroituksesta on lähetetty erillinen pörssitiedote 7.12.2011.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

Basware Oyj:n osakepääoma oli tilikauden lopussa 3 528 368,70 euroa ja osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 12 931 229 kappaletta.

Osakekurssi ja -vaihto

Tilikaudella yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 28,10 euroa (24,80 euroa), alin 14,95 euroa (15,00 euroa) ja päätöskurssi 16,45 euroa (24,75 euroa). Tilikauden keskikurssi oli 21,58 euroa (19,27 euroa).

Osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana 5 079 523 kappaletta (2 131 071 kpl), mikä vastaa 40,1 prosenttia (18,5 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla 31.12.2011 oli 211 737 063 euroa (287 093 169 euroa).

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli joulukuun 31. päivänä 2011 15 017 (15 752) osakkeenomistajaa hallintarekisterit (11 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 12,4 prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Yhtiöllä on hallussaan 59 675 kappaletta Basware Oyj:n osaketta, mikä vastaa 0,5 % yhtiön kaikista osakkeista.

Basware Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 20.1.2011 Basware Oyj:n optio-ohjelmilla tehdyt 30 805 osakkeen merkinnät. Kyseiset osakemerkinnot perustuivat yhtiön 2006 -optio-ohjel-

man C-sarjan optiotodistuksiin sekä 2007 optio-ohjelman E-sarjan optiotodistuksiin.

Basware Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 12.4.2011 Basware Oyj:n optio-ohjelmilla tehdyt 40 400 osakkeen merkinnät. Kyseiset osakemerkinnot perustuivat yhtiön 2006 -optio-ohjelman C-sarjan optiotodistuksiin (19 400 osaketta) sekä 2007 optio-ohjelman E-sarjan optiotodistuksiin (21 000 osaketta). Baswaren optio-ohjelmien viimeinen merkitsemispäivä oli 31.3.2011.

Katsauskauden aikana Basware teki 5 liputusilmoitusta, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä ylitti 5 prosenttia 22.2.2011, kun Kirsi Eräkankaan omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 15.2.2011 ja kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 2.2.2011. Basware teki liputusilmoituksen, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy ilmoitti 11.4.2011, että Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 24.3.2011. Basware teki liputusilmoituksen, kun Keskinäinen Vakuutusyhtiö Ilmarinen ilmoitti 7.6.2011, että Keskinäinen Vakuutusyhtiö Ilmarisen omistus Basware Oyj:ssä ylitti 10 prosenttia 7.6.2011.

Johdon ja hallintoelinten omistus

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2011 toimitusjohtaja Esa Tihlälä omistaa 4 875 Basware Oyj:n osaketta, Matti Copeland 2 771, Mika Harjuaho 4 375, Olli Hyppänen 8 490, Steve Muddiman 4 375 ja Jukka Virkkunen 4 375 osaketta. Muilla johtoryhmän jäsenillä ei ole omistuksia Basware Oyj:ssä.

Euroclear Finland Oy:n pitämän osakerekisterin mukaan 31.12.2011 Hannu Vaajoensuu omistaa 757 976, Pentti Heikkinen 2 049, Ilkka Toivola 2 790, Sakari Perttunen 841 300 ja Eeva Sipilä 1 033 Basware Oyj:n osaketta.

YHTIÖN HALLINNOINTI

Yhtiökokouksessa 17.2.2011 yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi. Yhtiökokous päätti hyväksyä esityksen, jonka mukaan yhtiön hallituksen jäseniksi valittiin Sakari Perttunen, Pentti Heikkinen, Eeva Sipilä, Ilkka Toivola ja Hannu Vaajoensuu. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajaksi Hannu Vaajoensuun ja varapuheenjohtajaksi Sakari Perttusen.

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

Valtuutukset

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi hankkia enintään 1 160 000 yhtiön omaa osaketta muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Osakkeita hankitaan käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Hankkimisvaltuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää antaa uusia osakkeita enintään 2 320 000 kappaletta ja luovuttaa

yhtiön hallussa olevia yhtiön omia osakkeita enintään 1 250 300 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien omien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden kanssa olla enintään 1 160 000 kappaletta. Yhtiön antamien erityisten oikeuksien nojalla merkittävien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään yhteensä 1 000 000 kappaletta, joka määrä sisältyy edellä mainittuun uusiin osakkeita koskevaan enimmäismäärään. Valtuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

Varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamista valtuutuksista ja muista päätöksistä on annettu erillinen pörssitiedote 17.2.2011.

Yhtiö antaa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2011 (Corporate Governance Statement), joka on laadittu uuden hallinnointikoodin suositus 51:n ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä.

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

Basware Oyj:n hallitus nimitti yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi yhtiön johtoryhmän jäsenen Senior Vice President Esa Tihilän (s. 1964) 17.10.2011 alkaen. Nimityksestä on lähetetty erillinen pörssitiedote 13.10.2011.

Yhtiö julkisti 31.10.2011 uuden organisaatorakenteen ja siirtyy globaalisti johdettuun toimintaperusteiseen organisaatioon 1.1.2012 alkaen. Toimintamallin muutoksella Basware pystyy tehokkaampaan strategian toteuttamiseen, toimintojen selkeyttämiseen ja hyödyntämään markkinoiden tarjoamat kasvumahdollisuudet. Uudistetusta organisaatorakenteesta on lähetetty erillinen pörssitiedote 31.10.2011.

Baswaren johtoryhmään vuonna 2011 kuuluivat Ilkka Sihvo, CEO

1.1.2011-16.10.2011; Esa Tihilä, CEO 17.10.2011-31.12.2011 ja Senior Vice President, Automation Services 1.1.2011-16.10.2011; Mika Harjuaho, CFO; Mari Heusala, Vice President, HR&Dev; Olli Hyppänen, Senior Vice President, Strategy and Global Operations; Jorma Kempainen, Senior Vice President, Products; Pekka Lindfors, Senior Vice President, NorthEast; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Matti Rusi, Senior Vice President, Europe; Ari Salonen; General Manager, North America, ja Jukka Virkkunen, Senior Vice President, Scandinavia. 25.1.2011 alkaen johtoryhmään kuului lisäksi Matti Copeland, Senior Vice President, M&A, IR. Matti Copeland erosi Baswaren hallituksesta 24.1.2011.

LÄHIAJAN RISKIT JA RISKIENHALLINTA

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

Vuonna 2012 yhtiö on voimakkaassa transformaatiovaiheessa ohjelmistoyrityksestä palveluyritykseksi, mikä muuttaa toimintatapoja, ratkaisujamme ja palveluitamme.

Maailman taloustilanne ja markkinat ovat epävakaita, mikä voi aiheuttaa tuotemyynnin ja palveluiden kysynnän heikkenemistä. Lisäksi tuotemyynnin konversiolla SaaS-ratkaisuun voi olla aiempaa voimakkaampi heikentävä vaikutus liikevaihdon kasvuun erityisesti yhtiön uuden sukupolven ohjelmistoperheen myötä. Tuotemyynnin kysynnän siirtyminen kohti palveluna toimitettavaa SaaS-ratkaisua tukee jatkossa Automatisointipalvelut-liiketoiminnan pitkän aikavälin kasvutavoitetta.

Kilpailukyky uusiasiakashankinnassa on yhtiön tavoitteleman kasvun kannalta oleellista.

Basware julkistaa uuden sukupolven ohjelmistoperheen vuoden 2012 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Uuden sukupolven ohjelmistoperheellä pyritään varmistamaan Baswaren tuotejohtajuus hankinnasta maksuun ohjelmistoissa ja palveluissa sekä kasvattamaan uusasiakasmäärää.

Nykyisten ohjelmistoasiakkuuksien kerryttämisen vuotuisen ylläpito- ja palveluliikevaihdon turvaaminen on yhtiön kannattavan kasvun perusta. Tästä syystä pyritään varmistamaan nykyasiakkaiden hallittu siirtyminen uuden sukupolven ohjelmistojen ja palvelujen käyttäjiksi seuraavien tilikausien aikana.

Automatisointipalveluiden pitkän aikavälin tavoitteena on yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. SaaS ja verkkolaskutoiminta ovat skaalautuvia liiketoimintamalleja ja tarjoavat korkean liiketoimintapotentiaalin. Tavoitellun kasvun saavuttaminen edellyttää jatkuvaa asiakasmäärien ja transaktiovolyymien voimakasta kasvua. Vuoden viimeisellä neljänneksellä 2011 teimme organisaatiouudistuksen ja siirryimme globaalisti johdettuun toimintaperusteiseen organisaatioon. Toimintamallin muutoksella Basware pystyy paremmin hyödyntämään markkinoiden tarjoamat kasvumahdollisuudet.

Basware on strategiansa mukaisesti täydentänyt orgaanista kasvuaan yritysostoilla. Yritystojen onnistumisen varmistaminen on olennaista yhtiön kannattavan kasvun kannalta. Yritystohankkeita toteutettaessa pyritään noudattamaan asianmukaista huolellisuutta sekä hyödyntämään yhtiön sisäistä ja ulkoista osaamista suunnitteluvaiheessa, haltuunottovaiheessa sekä integroitaessa ostettuja toimintoja yhtiön muuhun toimintaan.

Kustannusten kasvun hallinta offshoring-toimipisteiden tarjoamien kustannusetujen avulla on olennainen osa yhtiön kannattavuuden jatkuvaa parantamista. Intian toimipisteemme on

kasvanut voimakkaasti vuoden 2011 aikana ja kartoitamme uusin liikepalvelutoimintojen ja sisäisten tukitoimintojen mahdollisuuksia toimia Intiasta. Lisäksi tutkimme uusia maantieteellisiä alueita.

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

YMPÄRISTÖ- JA YHTEISKUNTAVASTUUS

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

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

Basware on tehnyt yhteistyötä vapaaehtoisjärjestö Planin kanssa jo vuodesta 2002 ja yhtiö tukee 15 kummilasta eri puolilla maailmaa. Lisäksi Basware tukee Itämeren suojelua WWF:n kautta.

Ympäristöjohtamisjärjestelmän auditointi

Bureau Veritas Certification on auditoinut Basware Oyj:n Espoon, Oulun, Porin ja Tampereen toimipisteet ja myöntänyt toimipisteille ISO 14001:2004 -sertifikaatin 8.8.2011.

STRATEGIA

Baswaren hallitus ja yhtiön johto tarkensivat yhtiön strategiaa ja

päämääriä seuraavalle 4-vuotisjaksolle tammikuussa 2011 ja yhtiö fokusoiti voimakkaaseen kansainväliseen kasvuun, jonka tukemiseksi yritys järjesti institutionaalisille sijoittajille suunnatun osakeannin ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Vahvistaakseen kansainvälistä kasvua Basware nosti yrityskauppojen merkitystä strategiassaan ja organisaatiossaan. Yhtiö on ollut aktiivinen yritysostoissa ja vahvisti toimintaa perustamalla uuden johtoryhmätasoisien yrityskaupoista vastaavan toiminnon.

Yhtiön tavoitteena on olla johtava verkkolaskuyhtiö maailmanlaajuisesti. Yritysosot tukevat verkkolaskupalvelua, jonka vuosivolyymi 2011 oli 20,8 miljoonaa välitettyä laskua. Verkkolaskumarkkina kasvaa voimakkaasti ja Baswaren tavoitteena on saavuttaa 100 miljoonan verkkolaskun raja vuoden 2014 loppuun mennessä.

Tammikuussa 2012 toteutetun saksalaisen verkkolaskuoperaattorin oston myötä yhtiö pystyy täydentämään tarjontaa innovatiivisella teknologialla myös myyntilaskujen sähköistämiseksi, mikä lisää kasvumahdollisuuksia ja hyödyntää myös nykyisiä asiakkaita maailmanlaajuisesti.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä 2011 teimme organisaatiouudistuksen ja siirryimme globaalisti johdettuun toimintaperusteiseen organisaatioon 1.1.2012 alkaen. Toimintamallin muutoksella Basware pystyy paremmin hyödyntämään markkinoiden tarjoamat kasvumahdollisuudet. Tavoittelemme kokonaan uusia asiakasryhmiä segmentoidulla asiakashallinnalla sekä tuote- ja palvelutarjonnalla. Baswaren näkemyksen mukaan palvelukonseptin merkitys jatkaa voimakasta kasvuaan myös tulevaisuudessa, mistä syystä yhtiön uuden sukupolven tuotekokonaisuutta pyritään tarjoamaan voimakkaasti myös palveluna. Basware on uudistanut hinnoittelumallinsa asiakkaan tarpeiden mukaisesti erittäin joustavaksi. Asiakas voi tästä eteenpäin hankkia ohjelmistoratkaisun

joko lisenssimaksu- tai kuukausimaksuperusteisesti tai SaaS-mallin mukaisesti.

Offshoring-toiminnan merkitys kasvaa edelleen yhtiön strategiassa. Tuotekehitys ja automatisointipalvelujen toiminta Basware Intian toimipisteessä on jo onnistuneesti kasvanut merkittävässä asemassa. Yhtiö kartoittaa offshoring-toiminnan kehittämistä kannattavuuden parantamiseksi myös uusien palveluliiketoimintojen ja sisäisten tukitoimintojen osalta. Lisäksi yhtiö tutkii uusien maantieteellisten alueiden mahdollisuuksia offshoring-toiminnan laajentamisessa.

Uudet strategiset linjaukset mahdollistavat voimakkaan kansainvälisen kasvun sekä liikevoittomarginaalin positiivisen kehityksen. Pitkän aikavälin tavoitteena on liikevaihdon 15-30 prosentin kasvu ja automatisointipalveluiden yli 50 prosentin vuotuinen kasvu. Yhtiön pitkän aikavälin liikevoittomarginaalin tavoite on 15-20 prosenttia parantuen jakson loppua kohden.

Strategiapäivityksestä on lähetetty erillinen pörssitiedote 25.1.2011 ja organisaatiouudistuksesta 31.10.2011.

JOHTO JA TILINTARKASTAJAT

Yhtiön toimitusjohtajana toimi Ilkka Sihvo 1.1.2011-16.10.2011 ja Esa Tihlälä 17.10.2011-31.12.2011. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17.2.2011 yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin viisi. Hallitukseen valittiin Pentti Heikkinen, Sakari Perttunen, Eeva Sipilä, Ilkka Toivola ja Hannu Vaajoensuu. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Hannu Vaajoensuun ja varapuheenjohtajaksi Sakari Perttusen.

Yhtiökokous hyväksyi ehdotuksen, jonka mukaan yhtiön tilin-

tarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Heikki Ilkka, ja varatilintarkastajaksi KHT Terhi Mäkinen.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiön johtoryhmä 1.1.2012 alkaen

Esa Tihilä, CEO; Matti Copeland, Senior Vice President, Strategy; Mika Harjuaho, CFO; Mari Heusala, Senior Vice President, HR&Dev; Jorma Kemppainen, Senior Vice President, Products; Pekka Lindfors, Senior Vice President, Volume Sales; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Riku Roos, Senior Vice President, Automation Services; Matti Rusi, Senior Vice President, Support ja Jukka Virkkunen, Senior Vice President, Enterprise Sales.

Basware Oyj osti saksalaisen First Businesspost GmbH-verkolaskuoperaattorin koko osakekannan 17.1.2012. Kauppahinta on noin 12,2 miljoonaa euroa. Velaton kauppahinta on noin 9,0 miljoonaa euroa, minkä lisäksi Basware ottaa vastatakseen First Businesspostin noin 3,2 miljoonan euron emoyhtiölainat. Kauppahinta maksetaan kokonaisuudessaan kaupantekohetkellä käteisellä siten, että 20 prosentin osuus velattomasta kauppahinnasta maksetaan sulkutilille. Sulkutilijärjestely on voimassa tammikuun 2013 loppuun asti. Basware yhdistelee First Businesspostin luvut liikevaihtoonsa ja tulokseen 1.1.2012 alkaen.

Yritysosasto on lähetetty erillinen pörssitiedote 18.1.2012.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Tammikuun 2012 markkina-arvioiden mukaan ohjelmistopuolen markkinoiden on arvioitu vuonna 2012 kasvavan globaalisti 6,2 prosenttia (aiempi arvio 7,0 %) ja Yhdysvalloissa 8,0 prosenttia (aiempi arvio sama). IT-palveluiden kokonaismarkkinoiden on ennustettu

kasvavan globaalisti 4,7 prosenttia (aiempi arvio 6,0 %) ja Yhdysvalloissa 6,8 prosenttia (aiempi arvio 6,0 %) vuonna 2012. Tutkimusyhtiöiden mukaan vuonna 2013 ohjelmistopuolen on arvioitu kasvavan globaalisti 7,0 prosenttia, IT-palveluiden 5,6 prosenttia ja IT-markkinoiden kokonaisuudessaan 7,3 prosenttia.

Yhtiön strategisena tavoitteena on Automatisointipalveluiden yli 50 prosentin kasvu. Vuonna 2012 yhtiö on voimakkaassa transformatiovaiheessa palveluyritykseksi, mikä muuttaa toimintatapoja, ratkaisujamme ja palveluitamme.

Maailman taloustilanne ja markkinat ovat epävakaita, mikä voi aiheuttaa tuotemyynnin ja palveluiden kysynnän heikkenemistä. Lisäksi tuotemyynnin konversiolla SaaS-ratkaisuun voi olla aiempaa voimakkaampi heikentävä vaikutus liikevaihdon kasvuun erityisesti vuoden 2012 ensimmäisellä neljänneksellä lanseerattavan uuden sukupolven ohjelmistoperheen myötä. Tuotemyynnin kysynnän siirtyminen kohti palveluna toimitettavaa SaaS-ratkaisua tulee jatkossa Automatisointipalvelut-liiketoiminnan pitkän aikavälin kasvutavoitetta.

Basware arvioi vuoden 2012 liikevaihdon kasvavan edelliseen vuoteen verrattuna ja liikevoiton (EBIT) arvioidaan olevan 8-18 miljoonaa euroa.

HALLITUKSEN ESITYS OSINGONJAOSTA

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

Tilikauden 2011 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 95 917 650,04 euroa.

Basware Oyj:n hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2011 maksettaisiin osinkoa 0,41 euroa osakkeelta (2010: 0,40 euroa).

Espoossa 25. tammikuuta 2012

BASWARE OYJ

Hallitus

Hannu Vaajoensuu, puheenjohtaja

Sakari Perttunen

Pentti Heikkinen

Eeva Sipilä

Ilkka Toivola

Esa Tihilä, toimitusjohtaja

Konsernin laaja tuloslaskelma

1.1.-31.12.2011 (IFRS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010	Muutos, %
LIKEVAIHTO	2,3	107 750	103 094	4,5
Liiketoiminnan muut tuotot	5	172	189	-9,0
Materiaalit ja palvelut	6	-7 788	-6 395	21,8
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	7	-61 575	-57 337	7,4
Poistot		-5 004	-5 117	-2,2
Liiketoiminnan muut kulut	8	-21 275	-20 947	1,6
Liikevoitto		12 280	13 487	-8,9
Rahoitustuotot	9	510	202	151,9
Rahoituskulut	9	-458	-365	25,6
Voitto ennen veroja		12 332	13 325	-7,5
Tuloverot	10	-2 661	-2 994	-11,1
TILIKAUDEN VOITTO		9 671	10 331	-6,4
Muut laajan tuloksen erät				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		368	1 981	-81,4
Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot	10	54	-454	111,9
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		422	1 527	-72,4
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		10 093	11 857	-14,9
Tilikauden voiton jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille		9 671	10 331	-6,4
		9 671	10 331	-6,4
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen:				
Emoyhtiön omistajille		10 093	11 857	-14,9
		10 093	11 857	-14,9
Tulos/osake, (laimentamaton) euroa	11	0,76	0,90	-15,0
Tulos/osake, (laimennettu) euroa	11	0,76	0,89	-14,5

Konsernitase

31.12.2011 (IFRS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2011	31.12.2010	Muutos, %
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	12	19 208	18 085	6,2
Liikearvo	12	32 210	32 184	0,1
Aineelliset hyödykkeet	13	1 244	1 079	15,2
Myytavissä olevat rahoitusvarat	14	38	38	0,0
Pitkäaikaiset myynti- ja muut saamiset	15	0	23	-100,0
Laskennallinen verosaaminen	20	2 680	2 074	29,2
Pitkäaikaiset varat		55 379	53 483	3,5
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	16	143	56	156,0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	17	23 091	24 066	-4,0
Tuloverosaaminen	17	374	43	769,5
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat	18	0	35	-100,0
Rahat ja pankkisaamiset	19	42 977	13 787	211,7
Lyhytaikaiset varat		66 586	37 987	75,3
VARAT		121 966	91 470	33,3

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2011	31.12.2010	Muutos, %
OMA PÄÄOMA JA VELAT				
Oma pääoma				
Osakepääoma	23	3 528	3 507	0,6
Osakeanti	23	0	255	-100,0
Ylikurssirahasto	23	1 187	1 187	0,0
Omat osakkeet	23	-429	-629	31,8
Käyvän arvon rahasto ja muut rahastot	23	62 516	34 803	79,6
Muuntoerot		-1 266	-1 688	25,0
Kertyneet voittovarot		34 340	29 644	15,8
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus		99 877	67 079	48,9
Oma pääoma		99 877	67 079	48,9
Pitkäaikainen vieras pääoma				
Laskennallinen verovelka	20	2 079	2 751	-24,4
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma	24, 25	524	32	1 536,7
Koroton pitkäaikainen pääoma	24	486	631	-22,9
Pitkäaikainen vieras pääoma		3 090	3 414	-9,5
Lyhytaikainen vieras pääoma				
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma	24,25	158	3 550	-95,5
Ostovelat ja muut velat	24	16 765	16 201	3,5
Tuloverovelat	24	873	1 226	-28,8
Varaukset	26	1 203	0	
Lyhytaikainen vieras pääoma		19 000	20 977	-9,4
OMA PÄÄOMA JA VELAT		121 966	91 470	33,3

Konsernin rahavirtalaskelma

1.1.-31.12.2011 (IFRS)

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Tilikauden voitto	9 671	10 331
Oikaisut tilikauden tulokseen		
Työsuhde-etuudet	0	235
Poistot ja arvonalentumiset	5 004	5 117
Rahoitustuotot ja -kulut	123	189
Realisoitumattomat voitot ja tappiot	-175	-27
Tuloverot	2 661	2 994
Oikaisut tilikauden tulokseen yhteensä	7 613	8 508
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden lisäys(-) / vähennys(+)	-87	-23
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-) / vähennys(+)	1 067	-4 668
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/ vähennys(-)	273	1 534
Varausten muutos	1 203	0
Käyttöpääoman muutos yhteensä	2 456	-3 158
Maksetut korot	-285	-43
Saadut korot	483	66
Muut rahoituserät	-285	-98
Maksetut verot	-4 446	-3 084
Liiketoiminnan rahavirta	15 207	12 523

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5 631	-2 722
Ostetut tytäryhtiöt	0	-1 732
Investointien rahavirta	-5 631	-4 454
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Maksullinen osakeanti	28 063	2 505
Lainojen takaisinmaksut	-3 550	-5 551
Maksetut osingot	-5 120	-4 100
Rahoituksen rahavirta	19 393	-7 147
Rahavirtalaskelman mukainen rahavarojen muutos	28 969	922
Rahavarat tilikauden alussa	13 822	12 210
Rahavarojen kurssimuutosten vaikutus	187	690
Rahavarat tilikauden lopussa	42 977	13 822
Rahavarojen muutos	28 969	922

Rahavirtalaskelmassa rahavarat koostuvat taseen Rahat ja pankkisaamisista

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

1.1.2011-31.12.2011 (IFRS)

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2010	3 440	140	69	-629	33 058	540	-3 214	23 176	56 580
Laaja tulos							1 527	10 331	11 857
Osingonjako								-4 100	-4 100
Myönnetyt optiot								235	235
Tilikauden muutokset	67	115	1 118		1 205			2	2 506
OMA PÄÄOMA 31.12.2010	3 507	255	1 187	-629	34 263	540	-1 688	29 644	67 079

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Omat osakkeet	SVOP- rahasto	Muut rahastot	Muunto- erot	Voitto- varat	Yhteensä
OMA PÄÄOMA 1.1.2011	3 507	255	1 187	-629	34 263	540	-1 688	29 644	67 079
Laaja tulos							422	9 671	10 093
Osingonjako								-5 120	-5 120
Osakeanti					27 345				27 345
Myönnetyt optiot					568				568
Tilikauden muutokset	21	-255		200	-200			145	-89
OMA PÄÄOMA 31.12.2011	3 528	0	1 187	-429	61 976	540	-1 266	34 340	99 877

Osakekohtainen osinko tilikaudelta 2010 oli 0,40 euroa ja tilikaudelta 2009 oli 0,36 euroa.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot (IFRS)

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

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

Hallitus on hyväksynyt tilinpäätöksen julkistettavaksi 25.1.2012. Osakkeenomistajilla on yhtiökokouksessa mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös. Tilinpäätös voidaan yhtiökokouksessa myös muuttaa.

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätöksen laatimisperusteet

Basware Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaan noudattaen 31.12.2011 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernin tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämismuotoa, ja ne perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin, ellei laatimisperiaatteissa ole toisin mainittu.

Konserni on soveltanut 1.1.2011 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja sekä tulkintoja:

- » Muutos IAS 24 Lähipiiriä koskevat tiedot tilinpäätöksessä. Uudistuksen tarkoituksena on selventää ja yksinkertaistaa lähipiirin määrittelyä erityisesti osapuolien huomattavaan vaikutusvaltaan tai yhteiseen määräysvaltaan liittyen. Uudistus vaikutti mm. seuraavien suhteiden käsittelyyn, missä lähipiiriä laajennettiin ns. vastavuusperiaatteella. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksilla ole ollut merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.
- » Muutos IAS 32 Rahoitusinstrumentit: esittämistapa – Osakeantien, optioiden ja merkintäoikeuksien luokittelu. Muutos koskee erityisesti valuuttamääräisten osakeantien käsittelyä. Jatkossa valuutta-

määräiseen osakeantiin liittyvät merkintäoikeudet voidaan tietyin ehdoin luokitella omaksi pääomaksi eikä johdannaisinstrumenteiksi kuten aikaisemmin. Keskeinen edellytys on se, että osakkeita tarjotaan merkittäviksi aikaisemman omistuksen suhteessa ja että merkintähinta on valuuttamääräisenä kiinteä. Mikäli merkintäoikeus katsottaisiin johdannaisinstrumentiksi, tulisi merkintäajalla tapahtuvat merkintäoikeuksien käyvän arvon muutokset kirjata tulosvaikutteisesti. Konserni arvioi, ettei standardimuutoksilla ole ollut merkittävää vaikutusta konsernin tilinpäätökseen.

- » IFRS standardien vuosittaiset muutokset (muutoksia useisiin standardeihin).

Seuraavilla standardeilla ei ole ollut vaikutusta konsernissa

- » Muutos IFRIC 14 IAS 19 – Etuus pohjaisesta järjestelystä johtuvan omaisuuserän yläraja, vähimmäisrahoitinta vaatimus ja niiden välinen yhteys.
- » IFRIC 19: Rahoitusvelkojen muuttaminen oman pääoman ehtoiseksi instrumenteiksi.

Konserni ottaa käyttöön vuonna 2012 seuraavat standardit ja tulkin-
nat, joiden soveltaminen ei ole vielä pakollista laaditussa tilin-
päätöksessä. Ne standardien ja tulkintojen nimet, joista ei ole ole-
massa virallista käännöstä, esitetään englanninkielisenä:

- » Muutos IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot – rahoitusvarojen siirrot (Transfers of Financial Assets). Muutoksella parannetaan liitetietojen läpinäkyvyyttä rahoitusvarojen siirtoihin ja taseesta pois kirjaamiseen liittyen. Muutokset auttavat tilinpäätöksen käyttäjiä ymmärtämään rahavarojen siirtojen ja taseesta pois kirjaamisen seuraukset ja tunnistamaan mahdolliset riskit, jotka jäävät siirtäjälle ("continuing involvement in derecognised financial assets"). Konserni arvioi, ettei muutoksilla ole merkittävää vaikutusta konsernin tulevaan tilinpäätökseen.

IFRS-standardien vuosittaiset muutokset

Konserni ottaa alla olevat standardit käyttöön edellyttäen, että EU ne hyväksyy. Niillä ei arvioida olevan vaikutusta konsernissa.

- » Muutos: IFRS 1 Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto – Varojen ja velkojen oletushankintameno voimakkaassa hyperinflaatiossa ja kiinteän soveltamispäivän kumoaminen. Standardimuutoksessa määritellään uusi oletushankintamenoa koskeva poikkeus yhteisölle, joka julkaisee ensimmäisen IFRS-tilinpäätöksen tilanteessa, jossa sen toimintavaluutta on tai on ollut voimakkaasti hyperinflatorinen.
- » Muutos: IAS 12 Tuloverot: Ansaintamenetelmän vaikutus laskennallisen veron kirjaamiseen sijoituskiinteistöjen ja uudelleenarvostet-
tavan käyttöomaisuuden osalta (Recovery of Underlying Assets). Käypään arvoon arvostettaviin sijoituskiinteistöihin sekä uudelleenarvostusmallilla arvostettaviin aineellisiin käyttöomaisuus-
hyödykkeisiin liittyvät laskennalliset verot arvostetaan perustuen oletukseen, että kirjanpitoarvo kertyy kokonaisuudessaan omaisuuserän myynnistä.

Konsolidointiperiaatteet

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

Tytäryhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan. Konserniyhtiöiden keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintameno-menettel-
mällä. Hankintameno on kohdistettu hankitun kohteen hankintahetkellä yksilöidylle varoille ja veloille niiden käypään arvoon silloin, kun arvo on voitu määritellä luotettavasti. Hankintameno-
kohdistuksista on kirjattu laskennalliset verot voimassa olevan verokannan mukaan. Jäljelle jäävä osuus on merkitty taseeseen lii-
kearvoksi.

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

Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä liikimain tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaan ra-

han määräiset monetaariset erät on muutettu toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden lopun kurssuja käyttäen. Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin. Liiketapahtumien kurssierot kirjataan vastaaville tuloslaskelmatileille liikevoiton yläpuolelle.

Konsernitilinpäätöksessä euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskikurssin ja taseet tilinpäätöspäivän kurssin mukaan. Laajan tuloslaskelman ja taseen eri valuuttakursseista aiheutuva keskikurssiero 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 nettosisojitusta ulkomaiseen yksikköön, kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja kirjataan laajaan tuloslaskelmaan kun ulkomaisesta yksiköstä luovutaan.

Tuloutusperiaatteet

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

Tuotot palveluista kirjataan, kun palvelut on toimitettu. Ylläpito-tuotot jaksotetaan sopimusajalle.

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituottoja oikaistaan valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu käyttöomaisuuden myyntivoitot ja mahdolliset vuokratuotot, jotka on tuloutettu tasaerin vuokratuotolle.

Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut valmistustuotteiden varastojen muutoksella oikaistuna, vähennetään työsuhte-etuuksista aiheutuvat kulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelman erät esitetään liikevoiton alapuolella. Kurssierot ja johdannaisien käypien arvojen muutokset sisältyvät liikevoittoon, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä; muuten ne on kirjattu rahoituseriin.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentumiset

Konsernissa testataan vuosittain mahdollisen arvonalentumisen varalta liikearvo, aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika sekä keskeneräiset kehityshankkeet. Lisäksi säännöllisin väliajoin arvioidaan viitteitä arvonalentumisesta. Jos viitteitä havaitaan, omaisuuserän tai rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan.

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

Rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa ja yksikölle kohdistettuja omaisuuseriä verrataan yksikön kerrytettävissä olevaan rahamäärään (käyttöarvoon). Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa.

Vastaisten rahavirtojen nykyarvo perustuu ns. ikuisuusoletukseen (aikaperiodi on päättymätön). Ennakoidut rahavirrat arvioidaan viiden vuoden ajanjaksolta ja käyttöarvon ns. jäännösosan arvo ennusteperiodin jälkeen määritetään Gordonin mallilla. Käyttöarvo perustuu ensimmäisen vuoden osalta liiketoimintasuunnitelmien (vuosibudjetti) ja kahden seuraavan vuoden osalta pitkän

tähtäimen ennusteiden (Planning Frame) mukaisiin rahavirtoihin. Tätä ajankohtaa seuraavien kahden vuoden rahavirrat on arvioitu ekstrapoloimalla ennusteen kolmannen vuoden rahavirtaa nollakasvuolettamalla. Terminal period kasvuprosentti on 1%. Diskonttauskorkona on käytetty pääomakustannusten painotettua keskiarvoa ja sen lähtökohtana on CAPM:n mukainen riskin määrittäminen. Diskonttauskorko sisältää rahan aika-arvon huomioivan riskittömän korkokannan ja riskilisän.

Jos käyttöarvo on alhaisempi kuin omaisuuserän kirjanpitoarvo, arvonalentuminen kirjataan kuluna tuloslaskelmaan ja kohdistetaan ensisijaisesti liikearvoon ja tämän jälkeen vähentämään muita omaisuuseriä tasasuhteisesti.

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

Liikearvo

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

Muut aineettomat hyödykkeet

Muihin aineettomiin hyödykkeisiin kuuluvat tietokoneohjelmat, aktivoidut tuotekehitysmenot, muut pitkävaikutteiset menot ja asiakkuudet. Aineettomat hyödykkeet kirjataan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelmanmukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Aineettoman käyttöomaisuushyödykkeen hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään

hyödykkeen hankintamenosta ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kirjattavia poistoja. Aineettomien hyödykkeiden odotetut taloudelliset vaikutusajat ovat 3-10 vuotta.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi toteutumishetkellä. Kokonaan uusien tuotteiden ja merkittäviä parannuksia sisältävien uusien tuoteversioiden kehitysmenot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoina taloudellisena 3-5 vuoden käyttöaikana. Taloudellista käyttöaikaa määriteltäessä huomioidaan teknologian vanhentuminen sekä alan tuotteiden tyypillinen elinkaari. Poistot aloitetaan, kun tuoteversio julkistetaan. Olemassa olevien tuotteiden ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Keskeneneräiset kehittämishankkeet testataan arvonalentumisen varalta tilinpäätöspäivänä.

Aineelliset hyödykkeet

Aineellisiin hyödykkeisiin kuuluu koneita ja kalustoa. Aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelmanmukaisilla poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla. Taloudelliset pitoajat aineellisille hyödykkeille ovat 3-10 vuotta.

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

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

Ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne toteutuvat.

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

Vuokrasopimukset

Rahoitusleasingsopimuksiksi luokitellaan kaikki käyttöomaisuuden vuokrasopimukset, joissa konsernille siirtyy olennainen osa omistukselle ominaisista riskeistä ja eduista. Rahoitusleasingsopimukset merkitään sopimuksen alkaessa taseeseen varoiksi ja veloiksi määrään, joka vastaa vuokraohteen käypää arvoa tai tätä alemmaa vähimmäisvuokrien nykyarvoa. Rahoitusleasingsopimuksilla hankittuja hyödykkeitä poistetaan suunnitelman mukaan ja niistä kirjataan mahdolliset arvonalentumistappiot. Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo kirjataan korolliseen vieraaseen pääomaan jaoteltuna lyhyt- ja pitkäaikaisiin velkoihin.

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

Rahoitusvarat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin ryhmiin:

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

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

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

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat -ryhmään, kun se on han-

kittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi tai se luokitellaan alkuperäisen kirjauksen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavaksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat hankitaan pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyen aikavälin markkinahintojen muutoksista. Varat arvostetaan tilinpäätöspäivänä käypään markkinahintaan ja arvomuutos kirjataan tuloslaskelman rahoitustuottoihin. Tilinpäätöshetkellä tällaisia rahoituseriä ei ole taseessa.

Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät sisältyvät pitkäaikaisiin varoihin mikäli ne erääntyvät yli 12 kk kuluttua, muutoin ne sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin samoin kuin 12 kuukauden kuluessa erääntyvät rahoitusvarat. Tilinpäätöshetkellä tällaisia johdannaisia ei ole taseessa.

Eräpäivään asti pidettävät sijoitukset

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

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

Laina- ja muut saamiset

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

Myytävissä olevat rahoitusvarat

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

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

Rahavarat

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

Rahoitusvelat

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

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin käypään arvoon sinä päivänä, jona konsernista tulee sopimusosapuoli ja ne arvostetaan myöhemmin edelleen käypään arvoon. Voitot ja tap-

piot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaissopimuksen käyttötarkoituksen määrämällä tavalla. Tilinpäätöshetkellä tällaisia johdannaissopimuksia ei ole taseessa.

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

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

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

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisempaan tapahtumaan perustuva lakisääteinen tai muuten velvoittava sitoumus, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköinen ja veloitteen määrä on luotettavasti arvioitavissa. Varaukset arvostetaan veloitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Nykyarvon laskennassa käytetty diskonttaustekijä valitaan siten, että se kuvastaa markkinoiden näkemystä tarkasteluhetkellä rahan aika-arvosta ja veloitteeseen liittyvistä riskeistä.

Eläkejärjestelmät

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

Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on kannustinjärjestelyjä, joissa maksut suoritetaan joko oman pääoman ehtoisina instrumentteina tai käteisvaroina. Järjestelyissä myönnettävät etuudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tasaisesti oikeuden syntymisajanjakson aikana. Järjestelyissä, joissa maksut suoritetaan käteisvaroina, kirjattava velka ja sen käyvän arvon muutos jaksotetaan vastaavasti kuluksi. Järjestelyjen tulosvaikutus esitetään työsuhte-etuuksista aiheutuissa kuluissa.

Verot

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

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

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

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista, käyttämättömistä verotuksellista tappiosta, hankintojen yhteydessä tehdyistä käypiin arvoihin perustuvista oikaisuista ja uudelleenjärjestelyvarauksesta.

Omat osakkeet

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

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden toteumat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperusteiden soveltamisessa. Arviot pohjautuvat johdon parhaaseen näkemykseen tilinpäätöshetkellä. Mahdolliset arvioiden ja olettamusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai olettamusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla.

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

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

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

2. TOIMINTASEGMENTIT

Basware-konsernin operatiivista toimintaa johdetaan pääasiallisesti maantieteellisinä kokonaisuuksina. Basware raportoi maantieteellisen jaon mukaiset toimintasegmentit: Suomi, Skandinaavia, Eurooppa ja muut. Suomi-segmentissä raportoidaan Suomen, Venäjän sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen (pois lukien Australia)

liiketoiminnot sekä pääkonttoritoiminnot. Muut segmentissä raportoidaan Pohjois-Amerikan ja Australian liiketoiminnot.

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

Konsernin siirtohinnoitteluperiaatteen mukaisesti transaktiot eri konserniyhtiöiden välillä toimitetaan ns. markkinaehtoperiaatteiden ("Arm's Length") mukaisesti. Basware Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden ("Revenue Generating Units") väliseen siirtohinnoitteluun on sovellettu 1.1.2008 alkaen OECD:n siirtohinnoitteluohjeen periaatteiden mukaista ns. liiketoiminettomarginaalimenetelmää ("Transactional Net Margin method"). Tuloa tuottamattomien yksiköiden ("Non-Revenue Generating Units") tarjoamiin "Off shoring" palveluihin on sovellettu ns. kustannusvoittolisämenetelmää ("Cost Plus method").

Lisäksi yhtiö raportoi tuotteista ja palveluista saadut tuotot seuraavasti: Tuotemyynti, Konsultointi, Ylläpito ja Automatisointipalvelut. Tuotemyynti koostuu hankinnasta maksuun (Purchase to Pay, P2P) -tuoteperheestä ja vain Suomessa markkinoitavista talousohjaus- ja maksuautomaatio-tuotteista. Tuotemyyntiin sisältyvät myös kolmansien osapuolten skannausohjelmistojen myynti.

Konsultointi sisältää asiakasprojekteihin liittyvän työn, kuten ohjelmistojen asennukset, liiketoimintakonsultoinnin ja projektinhallinnan.

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

Automatisointipalvelut sisältävät paperilaskujen skannauspalvelut, ostokatalogien välityksen, hankintasanomien välityksen, verkkolaskutuksen, aktivointipalvelun ja Software as a Service (SaaS) -palvelut.

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

Maantieteelliset toimintasegmentit

Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2011	Suomi	Skandinavia	Eurooppa	Muut	Eliminoinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT							
Ulkoinen liikevaihto	50 028	25 230	19 867	12 625			107 750
Sisäinen liikevaihto	7 657	463	1 073	112	-9 305		
Liikevaihto	57 685	25 693	20 940	12 737	-9 305		107 750
Segmentin liikevoitto	6 812	4 533	1 629	963	-1 657		12 280
Liikevoitto							12 280
Rahoitustuotot ja -kulut						-52	-52
Tuloverot						-2 661	-2 661
Tilikauden tulos	6 123	3 149	1 139	381	-1 120		9 671
Tilikauden tulos							9 671
TASETIEDOT							
Segmentin varat	25 837	19 432	14 787	8 082			68 138
Kohdistamattomat varat						53 828	53 828
Varat yhteensä	25 837	19 432	14 787	8 082		53 828	121 966
Segmentin velat	11 422	6 455	2 202	1 829	-3 067		18 841
Velat yhteensä	11 422	6 455	2 202	1 829	-3 067		18 841
MUUT TIEDOT							
Liikevaihto, tavarat	8 826	4 568	4 633	2 848			20 874
Liikevaihto, palvelut	41 203	20 662	15 234	9 777			86 875
Investoinnit	6 135	92	66	38			6 331
Poistot	-1 216	-1 410	-215	-380		-1 784	-5 004

Maantieteelliset toimintasegmentit

Tuhatta euroa 1.1.-31.12.2010	Suomi	Skandinavia	Eurooppa	Muut	Eliminoinnit	Kohdistamattomat	Konserni yhteensä
TULOSLASKELMATIEDOT							
Ulkoinen liikevaihto	47 254	23 561	20 264	12 015			103 094
Sisäinen liikevaihto	6 352	627	1 083	86	-8 149		
Liikevaihto	53 606	24 188	21 347	12 101	-8 149		103 094
Segmentin liikevoitto	7 703	4 136	2 354	924	-1 629		13 487
Liikevoitto							13 487
Rahoitustuotot ja -kulut						-162	-162
Tuloverot						-2 994	-2 994
Tilikauden tulos	11 932	3 278	1 810	723	-7 412		10 331
Tilikauden tulos							10 331
TASETIEDOT							
Segmentin varat	28 025	17 799	15 049	8 450			69 323
Kohdistamattomat varat						22 147	22 147
Varat yhteensä	28 025	17 799	15 049	8 450		22 147	91 470
Segmentin velat	9 772	5 869	3 146	2 955	-4 314		17 427
Velat yhteensä	9 772	5 869	3 146	2 955	-4 314		17 427
MUUT TIEDOT							
Liikevaihto, tavarat	10 117	4 362	5 685	4 528			24 692
Liikevaihto, palvelut	37 137	19 200	14 579	7 487			78 402
Investoinnit	2 548	69	483	37	1 430		4 567
Poistot	-1 272	-1 372	-218	-375	-1 879		-5 117

Liikevaihto, varat ja investoinnit toiminnoittain

Tuhatta euroa 2011	Tuotemyynti	Konsultointi	Ylläpito	Automatisointi- palvelut	Kohdistamattomat	Yhteensä
Liikevaihto	20 874	34 179	36 247	16 449		107 750
Varat	7 694	12 115	1 996	1 335	98 826	121 966
Investoinnit	4 148			829	1 354	6 331

Tuhatta euroa 2010	Tuotemyynti	Konsultointi	Ylläpito	Automatisointi- palvelut	Kohdistamattomat	Yhteensä
Liikevaihto	24 688	32 702	33 273	12 431		103 094
Varat	11 525	8 937	3 117	979	66 912	91 470
Investoinnit	1 696				2 871	4 567

3. LIIKEVAIHTO ASIAKKAAN SIJAINNIN MUKAAN

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Suomi	48 660	46 550
Skandinavia	25 381	23 346
Eurooppa	20 187	20 249
Muut	13 522	12 949
Liikevaihto	107 750	103 094

4. HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Basware Oyj osti lokakuussa 2010 TNT Post -yhtiön yhteyspalvelut-liiketoiminnan Hollannista. Yhteyspalvelut-liiketoiminta on osa TNT Post -yhtiön verkkolaskuliiketoimintaa. Kaupanteon yhteydessä maksettu kauppahinta oli 50 tuhatta euroa ja Baswaren verkkolas-kuympäristöön siirtyneiden asiakkaiden lukumäärän perusteella maksettiin 2011 toisella vuosineljänneksellä lisäkauppahinta 100 tuhatta euroa.

Tilikauden päättymisen jälkeiset hankinnat

Basware Oyj osti 17.1.2012 First Businesspost GmbH-verkkolasku-operaattorin koko osakekannan. Kauppahinta oli noin 12,2 miljoonaa euroa. Velaton kauppahinta oli noin 9,0 miljoonaa euroa, minkä lisäksi Basware Oyj otti vastatakseen First Businesspostin noin 3,2 miljoonan euron emoyhtiölainat. Kauppahinta maksettiin kokonai-

suudessaan kaupantekohetkellä käteisellä siten, että 20 prosentin osuus velattomasta kauppahinnasta maksettiin sulkutilille. Sulkutilijärjestely on voimassa tammikuun 2013 loppuun asti.

Liiketoimintojen yhdistämisen synergiahyötyinä tavoitellaan ensisijaisesti nopeutettua liiketoiminnan kasvua Baswaren ottaessa käyttöönsä First Businesspostin teknologian omassa tarjooma- saan kansainvälisesti.

First Businesspost-hankinnan kirjanpitolähtökäsittely on kesken johtu- en hankinta-ajankohdasta, 17.1.2012. Basware yhdistelee First Busi- nesspostin luvut liikevaihtoonsa ja tulokseensa 1.1.2012 alkaen. Näin ollen alustavia liiketoimintojen yhdistämistä koskevia lukuja koski- en hankittuja varoja, velkoja ja oman pääoman ehtoisia osuuksia ei ole määritetty ja alustava kauppahinnan kohdistuslaskelma on kesken. Alustavan kauppahinnan kohdistuslaskelman ollessa kes- ken sen kohdistusta omaisuuserille ja liikearvolle ei ole määritetty.

5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Vuokratuotot	0	36
Liiketoiminnan muut tuotot	172	154
Liiketoiminnan muut tuotot	172	189

6. MATERIAALIT JA PALVELUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Ostot tilikauden aikana	-7 409	-4 094
Varastojen lisäys tai vähennys	-4	23
Ulkopuoliset palvelut	-375	-2 324
Materiaalit ja palvelut	-7 788	-6 395

7. HENKILÖSTÖ JA LÄHIPIIRI

Henkilöstö keskimäärin	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Suomi	738	539
Skandinavia	119	124
Eurooppa	137	126
Muut alueet	64	55
Henkilöstö yhteensä	1 058	845

Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Palkat ja palkkiot	-50 523	-46 589
Eläkekulut, maksupohjaiset järjestelyt	-5 421	-5 315
Optio-ohjelmat ja osakepalkkiojärjestelmät	-732	-756
Muut henkilösivukulut	-4 899	-4 678
Muut henkilösivukulut yhteensä	-5 631	-5 434
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-61 575	-57 337

Palkat ja palkkiot sisältävät 1 203 tuhatta euroa Baswaren toiminnan tehostamista koskevaa uudelehenjärjestelyvarausta. Tiedot varauksesta esitetään liitetiedossa 26 Varaukset.

Ylimmän johdon palkat, palkkiot ja luontoisedut

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Emoyhtiön toimitusjohtaja		
Ilkka Sihvo	-651	-629
Esa Tihilä	-203	0
Hallituksen jäsenille hallitustehtävistä suoritettavat korvaukset:		
Hannu Vaajoensuu	-62	-73
Matti Copeland	-4	-31
Sakari Perttunen	-39	-35
Ilkka Toivola	-34	-30
Pentti Heikkinen	-33	-31
Eeva Sipilä	-34	-26
Yhteensä	-207	-226

Toimitusjohtaja Ilkka Sihvon palkka ajalta 1.1.2011-16.10.2011 etuineen oli 468 tuhatta euroa. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 221 tuhatta euroa, luontoisetujen osuus 14 tuhatta euroa. Tulospalkkiota maksettiin 93 tuhatta euroa. Joulukuussa 2011 Ilkka Sihvolle annettiin kannustinjärjestelmän perusteella 8 750 osaketta, joista 4 375 kappaletta siirrettiin Ilkka Sihvolle osakkeina (maksupäivän 28.12.2011 osakkeen keskihinnan mukaan arvoltaan 70 tuhatta euroa) ja rahana maksettiin 70 tuhatta euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus. Ilkka Sihvon toimitusjohtajuuden päättymisen yhteydessä maksetaan tavanomaisten lakisääteisten työsuhteeseen liittyvien korvausten lisäksi kertakorvauksena 183 tuhatta euroa tammikuussa 2012.

Toimitusjohtaja Esa Tihilän palkka ajalta 17.10.2011-31.12.2011 etuineen oli 203 tuhatta euroa. Tästä säännöllisen rahapalkan osuus oli 61 tuhatta euroa, luontoisetujen osuus 3 tuhatta euroa. Joulukuussa 2011 Esa Tihilälle annettiin kannustinjärjestelmän perusteella 8 750 osaketta, joista 4 375 kappaletta siirrettiin Esa Tihilälle osakkeina (maksupäivän 28.12.2011 osakkeen keskihinnan mukaan arvoltaan 70 tuhatta euroa) ja rahana maksettiin 70 tuhatta euroa, jolla maksettiin ennakonpidätyksen osuus.

Johdon kompensatiot

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	-3 171	-2 468
Työsuhteen jälkeiset etuudet	-450	-382
Oman pääoman ehtoiset etuudet	-732	-756
Johdon kompensatiot	-4 353	-3 606

Johdon kompensatioissa on huomioitu johtoryhmän jäsenten sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajien kompensatiot.

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan eläkejärjestelyt ovat työeläkelainsäädännön mukaiset.

Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika, jonka lisäksi henkilö on oikeutettu kahdentoista kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Osakeperusteiset maksut

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

Optiojärjestely	2006C	2007E
Myöntämispäivä	31.1.2009	13.5.2007
Myönnetty määrä	80 005	78 100
Merkintähinta	8,27	8,27
Määrällä painotettu hinta myöntämishetkellä	7,35	12,00
Määrällä painotettu käypä arvo myöntämishetkellä	2,02	2,40
Odotettu volatiliiteetti	25 %	25 %
Riskitön korko	4,00 %	4,00 %
Odotetut osingot	2,00 %	2,00 %
Merkintäaika päättyy	31.3.2011	31.3.2011

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä	2009	2010	2011
Perustiedot			
Osakkeita enintään kpl	42 000	36 000	47 175
Rahanosuutta enintään kpl	42 000	36 000	47 175
Myöntämispäivä	11.3.2009	18.2.2010	14.3.2011
Ansaintajakso alkaa	11.3.2009	18.2.2010	14.3.2011
Ansaintajakso päättyy	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Oikeuden syntymisehdot	Työssäolovelvoite	Työssäolovelvoite	Työssäolovelvoite
Kriteerit	EPS	EPS	EPS
Maksun suorittamistapa	Osakkeita ja käteistä	Osakkeita ja käteistä	Osakkeita ja käteistä
Henkilöitä myöntämispäivänä	8	8	12
Osakkeen kurssi myöntämishetkellä	7,50	17,70	24,25
Vuotuinen osinko-oletus käyvässä arvossa	0,49	0,74	0,82
Osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä 2009	14,01		
Osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä 2010	24,75	24,75	
Osakkeen kurssi tilinpäätöshetkellä 2011		16,45	16,45
Käypä arvo tilinpäätöshetkellä 2009	589 120		
Käypä arvo tilinpäätöshetkellä 2010	972 650	875 910	
Käypä arvo tilinpäätöshetkellä 2011		908 380	1 082 773
Kirjattu velka, rahaosuus		290 909	127 484

8. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Vuokrat	-3 360	-3 097
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-1 026	-960
Tilintarkastus	-228	-273
Veroneuvonta	-10	-18
Muu neuvonta	-46	-42
Tilintarkastusmenot yhteensä	-284	-333
Matkustus	-4 160	-4 063
Markkinointi	-4 092	-3 757
Tietoliikenne ja puhelin	-1 920	-1 742
Muut kulut	-6 433	-6 995
Yhteensä	-16 605	-16 557
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-21 275	-20 947
Tutkimus- ja kehitysmenot		
Tutkimus- ja kehitysmenot tuloslaskelmassa	-12 180	-13 188
Tutkimus- ja kehitysmenojen aktivoinnit	-4 309	-1 696
Tutkimus- ja kehitysmenot yhteensä	-16 489	-14 883

9. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Rahoitustuotot		
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
Korkojohdannaiset, ei suojauslaskentaa	-8	-39
Muut rahoitustuotot	518	241
Yhteensä	510	202
Rahoituskulut		
Korkokulut jaksettuihin hankintameno- arvostettavista rahoituslainoista	-32	-43
Arvonmuutokset käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista		
- Korkojohdannaiset, ei suojauslaskentaa	9	45
- Korkorahastot	-249	0
Muut rahoituskulut	-186	-367
Yhteensä	-458	-365
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	52	-162

Muut rahoitustuotot muodostuvat rahastosijoitusten tuotoista sekä valuuttakurssivoitoista.
Muut rahoituskulut muodostuvat valuuttakurssitappioista ja rahoitusleasingkoroista.

Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Liikevaihtoon sisältyvät kurssierot	-36	-35
Ostoihin ja kuluihin sisältyvät kurssierot	258	298
Valuuttakurssivoitot	39	175
Valuuttakurssitappiot	-170	-310
Tuloslaskelmaan kirjatut kurssierot yhteensä	91	128

10. TULOVEROT

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Verot nettosijoitusten kurssieroista	54	-454

Välittömät verot

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-3 665	-3 649
Aikaisempien tilikausien verot	-245	84
Laskennallisten verovelkojen ja -saamisten muutos	1 249	571
Tuloverot	-2 661	-2 994

Verokannan täsmäytys

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Kirjanpidon tulos ennen veroja	12 332	13 325
Laskennallinen vero emoyhtiön verokannalla *)	-3 206	-3 465
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeuksellisten verokantojen vaikutukset	-97	-21
Vähennyskveltottomat menot	-77	-73
Muut	143	54
Aikaisempien tilikausien verot	-245	84
Ei verotettavat tuotot	0	85
Emoyhtiön verokannan muutos	4	0
Tilikauden tuloksesta hyödyntämättömät verot	256	341
Vahvistetuista tappioista kirjatut verot	562	0
Verokulu tuloslaskelmassa	-2 661	-2 994

*) Emoyhtiön verokanta oli 26 prosenttia vuosina 2010 ja 2011.

11. OSAKEKOHTAINEN TULOS

	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Tilikauden voitto, tuhatta euroa	9 671	10 331
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä, 1 000 kpl		
laimentamaton	12 679	11 514
laimennettu	12 687	11 585
Laimentamaton osakekohtainen tulos, euroa/osake	0,76	0,90
Laimennettu osakekohtainen tulos, euroa/osake	0,76	0,89

Osakekohtainen osinko

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle 17.2.2012, että osinkoa maksetaan 0,41 euroa osaketta kohti eli kokonaissummaltaan ehdotettu osinko on 5 277 337,14 euroa.

12. LIIKEARVO JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Liikearvo

Tuhatta euroa	2011
Hankintameno 1.1.	32 184
Muuntoerot	26
Lisäykset	0
Hankintameno 31.12.	32 210
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	32 210

Liikearvo

Tuhatta euroa	2010
Hankintameno 1.1.	31 119
Muuntoerot	793
Lisäykset	272
Hankintameno 31.12.	32 184
Kirjanpitoarvo 31.12.2010	32 184

Liikearvo muodostuu seuraavista järjestelyistä:

Yritysjärjestely	Liikearvo
Momentum Doc, AB (2002)	1 091
Ilocore AS / Basware AS (2005)	3 102
Itella Information AS/Basware AS (2009)	519
Trivet Oy (2005)	669
Analyste Oy (2006)	13 874
Digital Vision Technologies Ltd. (2007)/ Basware UK	7 462
Contempus AS (2008)	5 492
Yhteensä	32 210

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

Rahavirtaa tuottava yksikkö	Liikearvo
Basware Oyj	16 640
Basware AB	545
Basware AS	7 563
Basware UK	7 462
Yhteensä	32 210

Liikearvot on testattu vuoden 2011 viimeisellä neljänneksellä ja arvonalennustesteissä käytetty diskonttokorko on 9,49 prosenttia (Basware Oyj), 9,53 prosenttia (Basware AB), 9,71 prosenttia (Basware AS) ja 9,63 prosenttia (Basware UK). Keskipainotetun pääoman kustannuksessa on otettu huomioon laskentahetken pääomarakenne. Testauksessa arvioitava kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu vuoden 2012 budjettiin ja tämän pohjalta arvioituu myöhempään kehitykseen. Laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat liikevaihdon ja kustannusten muutosprosentit. Liikevaihdon kasvu on määritetty ottaen huomioon yhtiön toteutunut kehitys sekä markkina-asema ja kasvupotentiaali kyseisellä markkinalla.

Nollakasvuskenaarioon perustuvien herkkyysanalyysien perusteella yhtiön johto arvioi, että on epätodennäköistä, että muutos testauksessa käytettyihin keskeisiin muuttujiin saisi aikaan tilanteen, jossa taseeseen sisältyvän liikearvon kirjanpitoarvo ylittäisi yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän.

Basware UK:n liikevaihdon kasvun suunnitellaan pääpiirteissään noudattavan yhtiön strategian mukaista suunnittelujakson tavoitetta: SaaS, yhteyspalvelut ja verkkolaskuliiketoiminta yli 50 prosentin vuotuinen kasvu ja yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena oleva kokonaisliikevaihdon 15-30 prosentin kasvu. Yksikön testattava omaisuuserien kirjanpitoarvo on 7,5 miljoonaa euroa. Liiketoimintasuunnitelmien mukainen kerrytettävissä oleva rahamäärä on noin 17,2 miljoonaa euroa ja nollakasvuskenaariossa vastaavasti noin 7,6 miljoonaa euroa. Mikäli yksikön vuosittainen kasvu suunnittelujaksolla on noin -1 prosentista +12 prosenttiin, herkkyysanalyysit osoittavat yksikön kerrytettävissä olevan rahamäärän olevan noin 7,6 miljoonaa euroa.

Jos Basware UK:ssa liikevaihdon vuosittainen kasvu suunnittelujaksolla jäisi alle -1 prosentin +12 prosentin haarukan, muodostaisi se tilanteen, jossa on viitteitä liikearvon arvonalentumisesta. Mikäli tällöin tehtävässä liikearvon arvonalentumistestauslaskelmassa saatu käyttöarvo olisi alhaisempi kuin yksikön testattava omaisuuserien kirjanpitoarvo, arvonalentuminen kirjattaisiin kuluna tulolaskelmaan ja kohdistettaisiin taseessa ensisijassa liikearvoon.

Aineettomat hyödykkeet 2011

Tuhatta euroa	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Aineettomat oikeudet, rahoitusleasing	Muut pitkävaikutteiset menot	Keskeneräiset kehityshankkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	10 927	18 986	77	308	3 914	34 212
Muuntoerot (+/-)	2	14				16
Lisäykset	250	388	668	173	4 067	5 546
Vähennykset		-195				-195
Siirrot erien välillä	244				-244	
Hankintameno 31.12	11 423	19 193	745	481	7 737	39 579
Kertyneet poistot 1.1.	-6 516	-9 430	-77	-103		-16 127
Muuntoerot (+/-)	-1	-8				-9
Vähennysten ja siirtojen kertyneet poistot		155				155
Tilikauden poisto	-1 784	-2 391	-134	-81		-4 390
Kertyneet poistot 31.12	-8 302	-11 675	-211	-184		-20 372
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	3 121	7 518	534	296	7 737	19 208

Aineettomat hyödykkeet 2010

Tuhatta euroa	Kehittämismenot	Aineettomat oikeudet	Aineettomat oikeudet, rahoitusleasing	Muut pitkävaikutteiset menot	Keskeneräiset kehityshankkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	8 822	18 418	77	104	4 263	31 683
Muuntoerot	61	410				471
Lisäykset	189	305		107	1 506	2 108
Siirrot erien välillä	1 854	-147		97	-1 854	-50
Hankintameno 31.12.	10 927	18 986	77	308	3 914	34 213
Kertyneet poistot 1.1.	-4 599	-6 677	-77	-39		-11 392
Muuntoerot	-34	-121				-156
Tilikauden poisto	-1 883	-2 632		-64		-4 579
Kertyneet poistot 31.12.	-6 516	-9 430	-77	-103		-16 127
Kirjanpitoarvo 31.12.2010	4 411	9 556	0	205	3 914	18 085

13. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Aineelliset hyödykkeet 2011

Tuhatta euroa	Koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto, rahoitusleasing	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	6 346	137	86	6 568
Muuntoerot	15			15
Lisäykset	779		7	785
Vähennykset	-5			-5
Hankintameno 31.12	7 133	137	92	7 363
Kertyneet poistot 1.1.	-5 352	-137		-5 489
Muuntoerot (+/-)	-16			-16
Tilikauden poisto	-614			-614
Kertyneet poistot 31.12	-5 982	-137		-6 119
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	1 152	0	92	1 244

Aineelliset hyödykkeet 2010

Tuhatta euroa	Koneet ja kalusto	Koneet ja kalusto, rahoitusleasing	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	5 421	134	78	5 633
Muuntoerot	126	3		128
Lisäykset	750		8	757
Vähennykset	50			50
Hankintameno 31.12.	6 346	137	86	6 568
Kertyneet poistot 1.1.	-4 685	-126		-4 811
Muuntoerot	-96	-3		-99
Tilikauden poisto	-571	-9		-579
Kertyneet poistot 31.12.	-5 352	-137		-5 489
Kirjanpitoarvo 31.12.2010	994	0	86	1 079

14. MYYTÄVISSÄ OLEVAT RAHOITUSVARAT

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Hankintameno 1.1.	38	38
Hankintameno 31.12.	38	38

Myytävissä olevat sijoitukset sisältävät listaamattomien yritysten osakkeet.

15. PITKÄAIKAISET MYynti- JA MUUT SAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Pitkäaikaiset käypään arvoon tulosvaikuttisesti kirjattavat rahoitusvarat:		
Johdannaiset- ei suojauslaskennassa	0	23
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	0	23

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

16. VAIHTO-OMAISUUS

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Aineet ja tarvikkeet	143	56
Vaihto-omaisuus yhteensä	143	56

Vaihto-omaisuuden arvostuksessa on käytetty FiFo-periaatetta.

17. MYyntISAAMISET JA MUUT SAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Myyntisaamiset	20 438	20 560
Muut saamiset	945	783
Muut siirtosaamiset	1 709	2 723
Myyntisaamiset ja muut saamiset	23 091	24 066
Tuloverosaaminen	374	43

Muut siirtosaamiset sisältää Tyel-maksujen ja työnantajan vakuutusmaksujen ennakkomaksuja 186 tuhatta euroa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 27.

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

Myyntisaamisten ikäjakauksen ja luottotappioksi kirjatut erät

	2011	Luotto- tappiot	Netto 2011	2010	Luotto- tappiot	Netto 2010
Erääntymättömät	12 868		12 868	13 617		13 617
Erääntyneet						
1-180 päivää	7 162		7 162	6 421		6 421
181-360 päivää	804	-414	391	990	-573	417
Yli 360 päivää	625	-607	17	527	-423	104
Yhteensä	21 459	-1 021	20 438	21 555	-996	20 560

18. KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVARAT

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Käypään arvoon tulosvaikuttisesti kirjattavat rahoitusvarat	0	35
Muut rahoitusvarat	0	35

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

19. RAHAT JA PANKKISAAMISET

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Rahat ja pankkisaamiset	42 977	13 787
Rahat ja pankkisaamiset	42 977	13 787

20. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

Laskennallisten verosaamisten erittely 2011

Tuhatta euroa	1.1.2011	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2011
Vahvistetuista tappioista	1 723	417			-31	2 109
Muut erät	352	194	18		7	571
Yhteensä	2 074	611	18		-24	2 680

Laskennallisten verovelkojen erittely 2011

Tuhatta euroa	1.1.2011	Kirjattu tuloslaskelmaan	Siirto	Kurssierot	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2011
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	2 751	-620		-52		2 079
Muista jaksotuseroista						
Yhteensä	2 751	-620		-52		2 079

Laskennallisten verosaamisten erittely 2010

Tuhatta euroa	1.1.2010	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2010
Vahvistetuista tappioista	2 013	-383	94			1 723
Muut erät	186	166				352
Yhteensä	2 199	-217	94			2 074

Laskennallisten verovelkojen erittely 2010

Tuhatta euroa	1.1.2010	Kirjattu tuloslaskelmaan	Siirto	Kurssierot	Ostetut/ myydyt yhtiöt	31.12.2010
Hankintojen käyvän arvon kohdistuksista	2 917	-665	318	131	50	2 751
Muista jaksotuseroista	1080	-762	-318			0
Yhteensä	3 997	-1 427	0	131	50	2 751

Laskennallisia verosaamisia yhtiöittäin määriteltäessä sovelletaan kunkin maan voimassa olevaa verokantaa. Tytäryhtiöillä on kertyneitä käyttämättömiä verotuksellisia tappioita yhteensä 5 120 tuhatta euroa tilikauden lopussa, joista ei ole kirjattu täysimääräisesti laskennallisia verosaamisia varovaisuuden periaatetta noudattaen. Vuodesta 2008 sovelletun siirtohinnoitteluperiaatteen mukaisesti tytäryhtiöille kertyy verotettavaa tuloa, jota vastaan

vahvistettuja tappioita voidaan tulevaisuudessa hyödyntää. Pidämme todennäköisenä, että tulevaisuudessa tytäryhtiöissä syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan käyttämättömät verotukselliset tappiot pystytään hyödyntämään. Vuoden 2011 tilinpäätöksessä kirjattiin nettona lisää laskennallisia verosaamisia aikaisempien vuosien kertyneistä käyttämättömistä verotuksellisista tappioista yhteensä 417 tuhatta euroa.

21. RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

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

Valuuttariski

Vertailukelpoisin valuutoin Baswaren liikevaihto kasvoi 3,9 % (7,9 %) vuonna 2011.

Konsernin päävaluutta on euro, joka edustaa liikevaihdosta noin 59 % vuonna 2011 (noin 60 % vuonna 2010). Baswarella on toimintaa euroalueen lisäksi useilla alueilla, joista merkittävimmät vuonna 2011 olivat Norja, Iso-Britannia, Yhdysvallat ja Ruotsi. Näissä

maissa yhtiö on alttiina valuuttariskeille, jotka syntyvät yhtiön sisäisestä kaupasta, viennistä ja tuonnista sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden omista pääomista ja rahoituksesta. Tilikauden aikana yhtiö ei tehnyt suojaustoimenpiteitä valuuttakurssimuutoksien varalta, koska yhtiön suojauspolitiikan mukainen vieraan valuutan määräinen kassavirta tytäryhtiöissä ei ylittänyt suojaustoimenpiteille asetettua vuotuista valuuttakohtaista rajaa.

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

IFRS 7:n edellyttämällä tavalla laskettu herkkyyssanalyysi valuuttariskistä olisi tuonut tilinpäätöstilanteessa 31.12.2011 +/-0,7 milj. euron tulosvaikutuksen ennen veroja, jos paikallisvaluuttojen (AUD, SEK, NOK, DKK, GBP, USD) kurssimuutos euroon verrattuna olisi ollut +/-5 %. Muiden muuttujien oletetaan pysyvän samoina. Laskennassa ovat mukana taseen valuuttamääräiset ostovelat, myyntisaamiset sekä tytäryhtiöihin tehdyt nettosijoitukset ja pääomalainat. Valuuttamääräisten nettosijoitusten herkkyyssanalyysi valuuttariskistä olisi tuonut 31.12.2011 +/- 1,2 milj. euron vaikutuksen suoraan omaan pääomaan.

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

Nimellisarvot

Tuhatta euroa	2011						2010					
	USD	AUD	GBP	SEK	DKK	NOK	USD	AUD	GBP	SEK	DKK	NOK
Pitkäaikaiset varat	33	33	361	1147	34	1 826	24	42	369	1 157	12	1 856
Lyhytaikaiset varat												
Muut rahoitusvarat	220	535	1 787	1 561	101	5 180	443	615	950	1 018	534	2 501
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 023	1 600	2 287	2 602	1 245	2 505	3 340	1 662	2 320	2 012	1 299	2 440
Lyhytaikaiset velat												
Korottomat velat	441	318	838	1 703	594	1 898	702	677	851	1 280	442	2 466

Korkoriski

Yhtiöllä ei ole ollut vaihtuvakorkoisia lainoja tilinpäätöshetkellä.

Likviditeettiriski

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

Konsernin maksuvalmius säilyi 2011 aikana hyvänä. Konsernin johto ei ole tunnistanut rahoitusvaroissa tai rahoituslähteissä merkittäviä maksuvalmiusriskikeskittymiä. Seuraava taulukko kuvaa sopimuksiin perustuvaa maturiteettianalyysiä. Rahoitusleasing-velat on diskontattu ja muut luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät korot ja pääoman takaisinmaksut.

Tuhatta euroa	Tasearvo	Rahavirta	0-6 kk	6 kk-1 v	1-2 vuotta
Rahoitusvelkojen maturiteettijakauma					
Rahoitusleasingvelat	682	713	88	88	537
Ostovelat ja muut velat	17 251	16 260	15 774	291	195
Yhteensä	17 933	16 973	15 862	379	732

Luottoriskit

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

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

22. PÄÄOMAN HALLINTA

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

Pääomarakennetta voidaan hallita päätöksillä, jotka koskevat mm. osingonjakoa, omien osakkeiden hankkimista yhtiölle ja osakeantia.

Basware Oyj:n hallussa olevien omien osakkeiden kokonaismäärä on 59 675, mikä vastaa noin 0,46 % yhtiön kaikista osakkeista. Tilikauden aikana omia osakkeita annettiin kannustinjärjestelmän

perusteella 30 625 kpl. Ostettujen osakkeiden keskihinta hankintaohjelman aikana 23.10.2008-31.3.2009 oli 6,9475 euroa. Yhtiön hallituksen 14.10.2008 päätös hankintaohjelman aloittamisesta perustui Basware Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 14.2.2008 sille myöntämään valtuutukseen.

Varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamista valtuutuksista ja muista päätöksistä on annettu erillinen pörssitiedote 17.2.2011.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi hankkia enintään 1 160 000 yhtiön omaa osaketta muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oyj:ssä. Osakkeita hankitaan käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Hankkimisvaltuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettu-

jen erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää antaa uusia osakkeita enintään 2 320 000 kappaletta ja luovuttaa yhtiön hallussa olevia yhtiön omia osakkeita enintään 1 250 300 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien omien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden kanssa olla enintään 1 160 000 kappaletta. 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. Valtuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

Pääomarakennetta kuvaavia tunnuslukuja ovat omavaraisuusaste ja nettovelkaantumisaste.

Yhtiön tavoite vuonna 2011 oli ylläpitää vahva omavaraisuusaste, maltillinen nettovelkaantumisaste sekä Baswaren emoyhtiön AAA luottoluokitus. Omavaraisuusaste vuonna 2011 oli 81,9 % (73,3 % vuonna 2010). Nettovelkaantumisaste vuonna 2011 oli -42,3 % (-15,3 %). Dun & Bradstreet-luottoluokitus Baswaren emoyhtiölle oli AAA vuonna 2011 (AA).

Nettovelkaantumisasteen muutos vuonna 2011 johtuu sekä rahavarojen myönteisestä kehityksestä että korollisten lainojen määrän laskusta.

23. OMA PÄÄOMA

Tuhatta euroa	Osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma	Osakeanti	Ylikurssi-rahasto	SVOP-rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Yhteensä
31.12.2010	11 599 724	3 507	255	1 187	34 263	540	-629	39 123
Osakeanti	1 331 505				27 913			27 934
Tilikauden muut muutokset		21	-255		-200		200	-255
31.12.2011	12 931 229	3 528	0	1 187	61 976	540	-429	66 802

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Muut rahastot

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

Omat osakkeet

Omat osakkeet rahasto sisältää konsernin hallussa olevien omien osakkeiden hankintamenon.

24. VELAT

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Pitkäaikaiset jaksetettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat:		
Rahoitusleasingvelat, korollinen	524	0
Työsuhde-etuusjärjestelyt, korottomat	486	631
Yhteensä	1 010	631
Pitkäaikaiset käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat:		
Johdannaiset - ei suojauslaskennassa	0	32
Yhteensä	0	32
Lyhytaikaiset jaksetettuun hankintamenoan arvostetut rahoitusvelat:		
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	0	3 550
Rahoitusleasingvelat, korollinen	158	0
Ostovelat	1 799	1 966
Lyhytaikaiset tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvelat:		
Muut velat	0	100
Siirtovelat	10 372	10 267
Muut velat	4 594	3 867
Tuloverovelat	873	1 226
Lyhytaikaiset velat	17 797	20 977
Vieras pääoma yhteensä	18 807	21 640

Lyhytaikaisesta tulosvaikutteisesti arvostetusta rahoitusvelasta erittely Hankitut liiketoimet liitetiedossa 4.

Siirtovelkojen merkittävimmät erät ovat lomapalkkavaraukset 5 153 tuhatta euroa sekä bonusvaraukset 2 432 tuhatta euroa.

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 27.

25. RAHOITUSLEASINGVELAT

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Pitkäaikaiset rahoitusleasingvelat, korollinen	524	0
Lyhytaikaiset rahoitusleasingvelat, korollinen	158	0
Rahoitusleasingvelat yhteensä	682	0
Rahoitusleasingvelat- vähimmäisvuokrat		
Alle yhden vuoden sisällä	142	0
Yhtä vuotta pitemmän ajan ja enintään 5 vuoden kuluttua	510	0
Vähimmäisvuokrat	652	0
Tulevaisuudessa kertyvät rahoituskulut leasingsopimuksista	30	0
Rahoitusleasingvelkojen nykyarvo	682	0
Vähimmäisvuokrien nykyarvo		
Alle yhden vuoden sisällä	158	0
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluttua	524	0
Rahoitusleasingvuokrien nykyarvon erääntyminen	682	0

26. VARAUKSET

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Uudelleenjärjestelyvaraus	1 203	0
Uudelleenjärjestelyvaraus	1 203	0

Yhtiö fokusoi voimakkaammin palveluliiketoimintaan, minkä seurauksena yhtiö tehostaa toimintaansa ja vähentää henkilöstöä kaikissa toiminnoissa ja toimipaikoissa lukuun ottamatta Automatisointipalveluita ja Intian toimipaikkaa. Toimenpide koskee arviolta 30 henkilöä. Vähennys pyritään toteuttamaan ensisijaisesti tekemällä tarjouksia vapaaehtoisten irtisanoutumisten kannustamiseksi. Tarjoukset vapaaehtoisista irtisanoutumissopimuksista tullaan esittämään yhtiön puolesta henkilökohtaisesti tammikuun 2012 aikana. Toimenpiteen arvioitu kokonaiskustannus on kirjattu kuluksi vuoden 2011 neljännellä vuosineljänneksellä. Vuoden 2011 tilinpäätös sisältää kyseiseen toimenpiteeseen liittyen 1 203 tuhannen euron uudelleenjärjestelyvarauksen. Varaukset odotetaan käytettävän vuoden 2012 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

27. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT

Tuhatta euroa	Liitetieto	2011 Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	2010 Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat					
Myytavissä olevat rahoitusvarat					
Myytavissä olevat rahoitusvarat	14	38	38	38	38
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat					
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	18	0	0	35	35
Korkojohdannaiset - ei suojauslaskennassa	15	0	0	23	23
Lyhytaikaiset					
Rahavarat	19	42 977	42 977	13 787	13 787
Myynti ja muut saamiset	17	23 091	23 091	24 066	24 066
Rahoitusvelat					
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat					
Korkojohdannaiset -ei suojauslaskennassa	24	0	0	32	32
Rahoitusvelat - jaksettuihin hankintamenojen arvostettavat rahoitusvelat					
Pitkäaikaiset					
Rahoitusleasingvelat, korollinen	24	524	524	0	0
Lyhytaikaiset					
Lainat rahoituslaitoksilta, korollinen	24	0	0	3 550	3 550
Rahoitusleasingvelat, korollinen	24	158	158	0	0
Osto- ym velat ei korolliset	24	16 765	16 765	16 201	16 201

Konsernin soveltamat käyvän arvon määrittämisperiaatteet kaikista rahoitusinstrumenteista

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

Myytavissä olevat rahoitusvarat

Myytavissä olevat rahoitusvarat koostuvat noteeraamattomista osakesijoituksista, jotka on arvostettu hankintamenoa vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. Sijoitusten käypä arvo ei ole ollut määritettävissä luotettavasti. Noteeraamattomilla osakkeilla ei ole toimivia markkinoita ja toistaiseksi konsernilla ei ole aikomusta luopua näistä sijoituksista.

Johdannaiset

Konsernin käyttämät johdannaiset ovat koronvaihtosopimuksia suojaamaan korkovaihteluilta. Korkojohdannaiset arvostetaan käypään arvoon jokaisena tilinpäätöspäivänä. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot on määritetty tulevien rahavirtojen nykyarvoon perustuvalla menetelmällä, jonka tukena ovat raportointikauden päättämispäivän markkinakorot ja muu markkinainformaatio. Käyvät arvot vastaavat niitä hintoja, jotka konserni joutuisi maksamaan tai saisi, jos se purkaisi johdannaissopimukset.

Rahoitusleasing

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

Myyntisaamiset ja muut saamiset sekä ostovelat ja muut velat

Myyntisaamiset, muiden saamisten, ostovelkojen ja muiden velkojen alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen erien maturiteetti huomioon ottaen.

Lainat rahoituslaitoksilta

Lainojen vaihtuvat korot perustuvat 1-kuukauden euriboriin lainan maturiteetin mukaan. Tästä johtuen vaihtuvakorkoisten lainojen käyvän arvon katsotaan vastaavaan niiden kirjanpitoarvoa.

Muut saamiset

Muiden saamisten alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturiteetti huomioon ottaen.

Käyvän arvon hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja -veloista

Tuhatta euroa	Käyvät arvot raportointi- kauden lopussa 31.12.2011	Taso 2	Käyvät arvot raportointi- kauden lopussa 31.12.2010	Taso 2
Käypään arvoon arvostetut varat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Korkojohdannaiset	0	0	23	23
Myytavissä olevat rahoitusvarat	0	0	35	35
Yhteensä	0	0	57	57
Käypään arvoon arvostetut velat				
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Korkojohdannaiset	0	0	32	32
Yhteensä	0	0	32	32

Päättäneen tilikauden aikana ei tapahtunut siirtoja käypien arvojen hierarkian 1 ja 2 välillä.

Tason 2 instrumenttien käyvät arvot perustuvat merkittäviltä osin noteerattuihin hintoihin, mutta kuitenkin tietoihin, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle ovat todettavissa suoraan (ts. hintana) tai epäsuorasti (ts. hinnoista johdettuina). Näiden instrumenttien käyvän arvon määrittämisessä konserni käyttää yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja, joiden syöttötiedot kuitenkin perustuvat merkittäviltä osin todennettaviin markkinatietoihin.

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävimmän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Vuokrasopimukset

Konserni on vuokrannut käyttämänsä toimistotilat. Vuokrasopimusten pituudet ovat keskimäärin 3-5 vuotta, ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Sopimuksiin sisältyy yleensä indeksiehto.

28. VAKUUKSET JA VASTUUSITOUMUKSET

Tuhatta euroa	31.12.2011	31.12.2010
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Yrityskiinnitys	1 200	1 200
Tytär- ja muiden konserniyhtiöiden puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	1 290	1 123
Muut omat vastuut		
Leasingvastuut:		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	825	848
1-5 vuoden sisällä erääntyvät leasingvastuut	899	796
Yhteensä	1 723	1 644
Muut vuokravastuut:		
Alle yhden vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	4 551	4 054
1-5 vuoden sisällä erääntyvät vuokravastuut	7 016	9 913
Yhteensä	11 568	13 967
Muut omat vastuut yhteensä	13 291	15 611
Vakuudet ja vastuusitoumukset yhteensä	15 781	17 934

Arvonlisävero sisältyy ainoastaan autoleasing-vastuisiin. Muut vastuut ovat arvonlisäverottomia.

29. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

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

Yhtiöllä ei ole ollut lähipiiritapahtumia vuoden 2011 aikana.

30. KONSERNIYRITYKSET

Yritys	Kotipaikka	Maa	Konsernin omistusosuus, %
NextWare Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware UK Ltd.	Staffordshire	Britannia	100
Basware AB	Tukholma	Ruotsi	100
Basware B.V.	Amsterdam	Alankomaat	100
Basware A/S	Herley	Tanska	100
Basware, Inc.	Delaware	Yhdysvallat	100
Basware SAS	Pariisi	Ranska	100
Basware AS	Oslo	Norja	100
Basware Pty Ltd	Chatswood	Australia	100

31. TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiön johtoryhmä 1.1.2012 alkaen

Esa Tihlilä, CEO; Matti Copeland, Senior Vice President, Strategy; Mika Harjuaho, CFO; Mari Heusala, Senior Vice President, HR&Dev; Jorma Kemppainen, Senior Vice President, Products; Pekka Lindfors, Senior Vice President, Volume Sales; Steve Muddiman, Senior Vice President, Global Marketing; Riku Roos, Senior Vice President, Automation Services; Matti Rusi, Senior Vice President, Support ja Jukka Virkkunen, Senior Vice President, Enterprise Sales.

Basware Oyj osti saksalaisen First Businesspost GmbH-verkkolaskuoperaattorin koko osakekannan 17.1.2012. Kauppahinta on noin 12,2 miljoonaa euroa. Velaton kauppahinta on noin 9,0 miljoonaa euroa, minkä lisäksi Basware ottaa vastatakseen First Businesspostin noin 3,2 miljoonan euron emoyhtiölainat. Kauppahinta maksetaan kokonaisuudessaan kaupantekohetkellä käteisellä siten, että 20 prosentin osuus velattomasta kauppahinnasta maksetaan sulkutilille. Sulkutilijärjestely on voimassa tammikuun 2013 loppuun asti. Basware yhdistelee First Businesspostin luvut liikevaihtoonsa ja tulokseensa 1.1.2012 alkaen.

Yrityssostosta on lähetetty erillinen pörssitiedote 18.1.2012.

Emoyhtiön tuloslaskelma

1.1.-31.12.2011 (FAS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
LIIKEVAIHTO	2	57 685	50 228
Liiketoiminnan muut tuotot			971
Materiaalit ja palvelut	3	-4 786	-2 640
Henkilöstökulut	4	-33 470	-28 374
Poistot ja arvonalentumiset	5	-4 192	-4 143
Liiketoiminnan muut kulut	6	-10 058	-9 262
Liikevoitto		5 179	6 779
Rahoitustuotot	7	2 429	6 383
Rahoituskulut	7	-1 004	-772
Voitto ennen veroja		6 603	12 390
Tuloverot	8	-2 353	-2 580
TILIKAUDEN TULOS		4 250	9 810

Emoyhtiön tase

31.12.2011 (FAS)

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2011	31.12.2010
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	9	19 587	18 535
Aineelliset hyödykkeet	10	929	748
Sijoitukset	11	50 334	50 394
Pitkäaikaiset saamiset	13	0	23
Pysyvät vastaavat		70 850	69 699
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	12	41	56
Lyhytaikaiset saamiset	14	9 123	11 100
Rahoitusarvopaperit		0	35
Rahat ja pankkisaamiset		32 150	6 034
Vaihtuvat vastaavat		41 314	17 225
VASTAAVAA		112 164	86 924

Tuhatta euroa	Liitetiedot	31.12.2011	31.12.2010
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma		3 528	3 507
Osakeanti		0	255
Ylikurssirahasto		1 118	1 118
Muut rahastot		62 360	34 263
Kertyneet voittovarot		29 308	24 418
Tilikauden voitto		4 250	9 810
Oma pääoma	15	100 564	73 371
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	16	850	0
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen vieras pääoma	17,18	177	231
Lyhytaikainen vieras pääoma	19	10 573	13 322
Vieras pääoma		10 750	13 553
VASTATTAVAA		112 164	86 924

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

1.1.-31.12.2011 (FAS)

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto	4 250	9 810
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	4 192	4 143
Realisoitumattomat kurssivoitot ja -tappiot	-145	-1 399
Muut tuotot ja -kulut, joihin ei liity maksua	-242	-970
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 279	-4 212
Tuloverot	2 353	2 580
Oikaisut yhteensä	4 879	142
Käyttöpääoman muutos	4 586	-1 390
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	13 714	8 561
Maksetut korot	-285	-155
Saadut osingot	0	1 271
Saadut korot	1 605	1 118
Muut rahoituserät	-107	-191
Maksetut välittömät verot	-2 998	-1 754
Liiketoiminnan rahavirta	11 929	8 850
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-5 447	-2 241
Ostetut konserniyhtiöt	0	-1 732
Myönnettyt lainat	-275	-1 601
Lainasaamisten takaisinmaksut	480	5 991
Investointien rahavirta	-5 241	417

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010
Rahavirta ennen rahoitusta	6 688	9 268
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	28 063	2 505
Lainojen takaisinmaksut	-3 550	-6 066
Maksetut osingot	-5 120	-4 100
Rahoituksen rahavirta	19 393	-7 662
Rahavarojen muutos	26 081	1 606
Tytäryhtiöfuusioissa tulleet rahavarat	0	532
Rahavarojen lisäys(+)/vähennys(-)	26 081	2 138
Taseen mukaiset rahavarat		
Rahavarat tilikauden alussa	6 069	3 931
Rahavarat tilikauden lopussa	32 150	6 069

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot (FAS)

1. EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LASKENTAPERIAATTEET

Basware Oyj:n tilinpäätös tilikaudelta 2011 on laadittu Suomen kirjanpitolain mukaisesti. Konserni on aloittanut kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisen raportoinnin 1.1.2005.

Valuuttamääräiset erät

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

Myynnin tulot

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

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

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muut tuotot sisältävät vertailuvuoden osalta kyseisen tilikauden aikana fuusioituneen tytäryrityksen fuusiovoiton.

Tutkimus- ja kehitykseen

Tutkimusmenot kirjataan suoraan kuluksi. Tuotekehitykseen menot kirjataan niin, että kokonaan uusien tuotteiden ja merkittäviä pa-

rannuksia sisältävien uusien tuoteversioiden kehitykseen menot aktivoidaan ja kirjataan kuluksi poistoina. Nykyisten tuotteiden ylläpito ja vähäiset parannukset kirjataan suoraan kuluksi. Aktivointeihin kehitykseen menoihin kohdistuvat julkiset avustukset kirjataan hankintamenoa pienentävästi.

Eläkkeet

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

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet sisältävät tietokoneohjelmia, liikearvoa, aktivoituja tuotekehitysmenoja, muut pitkävaikutteiset menot sekä fuusiotappiot. Ne kirjataan alkuperäiseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelmanmukaisilla poistoilla. Aineettoman hyödykkeen hankintaan liittyvät julkiset avustukset vähennetään hyödykkeen hankintamenoa ja kirjataan tuloslaskelmaan pienentämään hyödykkeestä kirjattavia poistoja. Taloudelliset pitoajat aineettomille hyödykkeille ovat 3-10 vuotta.

Aineelliset hyödykkeet

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

Leasing

Emoyhtiön tilinpäätöksessä leasingmaksut on kirjattu vuosikuluksi Suomen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti.

Likvidit varat

Likvideihin varoihin sisältyvät käteinen raha, pankkitilit ja rahoitusomaisuusarvopaperit.

Rahoitusvälineiden arvostaminen

Rahoitusvälineet on arvostettu käypään arvoon. Rahoitusvälineiden kuten koronvaihtosopimusten käyvät arvot perustuvat tilinpäätöspäivän markkinahintoihin.

Verot

Tuloverot on kirjattu Suomen verolainsäädännön mukaisesti. Laskennallinen verovelka on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa.

Tuloslaskelman liitetiedot

2. LIIKEVAIHTO

Tuhatta euroa	2011	2010
Liikevaihto toimialoittain		
Tuotemyynti ja ylläpito	32 066	30 484
Tuotteiden palvelut	25 619	19 743
Yhteensä	57 685	50 227
Liikevaihto markkina-alueittain		
Kotimaat	48 416	43 026
Ulkomaat	9 269	7 201
Yhteensä	57 685	50 227

3. MATERIAALIT JA PALVELUT

Tuhatta euroa	2011	2010
Ostot tilikauden aikana	-4 217	-1 112
Varaston muutos	-15	23
Ulkopuolisilta ostetut palvelut	-554	-1 550
Yhteensä	-4 786	-2 639

4. HENKILÖSTÖÄ JA TOIMIELINTEN JÄSENIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT

Tuhatta euroa	2011	2010
Henkilöstökulut		
Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan palkat	-1 061	-853
Palkat muu henkilökunta	-26 739	-22 339
Eläkekulut	-4 147	-3 827
Muut henkilöstökulut	-1 523	-1 355
Yhteensä	-33 470	-28 374

Henkilöstön määrä	2011	2010
Tilikauden aikana keskimäärin	738	512
Tilikauden lopussa	859	595

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan eläkejärjestelyt ovat työeläkelainsäädännön mukaiset.

5. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

Tuhatta euroa	2011	2010
Aineettomat hyödykkeet	-3 785	-3 806
Aineelliset hyödykkeet	-408	-337
Yhteensä	-4 192	-4 143

6. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

Tuhatta euroa	2011	2010
Vuokrat	-1 785	-1 550
Matkustus	-1 457	-1 236
Markkinointi	-2 252	-1 971
Muut liiketoiminnan kulut	-4 384	-4 314
Tilintarkastus	-133	-159
Tilintarkastajan todistukset	-4	-2
Veroneuvonta	-3	-17
Muu neuvonta	-40	-13
Tilintarkastusmenot yhteensä	-180	-191
Yhteensä	-10 058	-9 262

Taseen liitetiedot

7. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

Tuhatta euroa	2011	2010
Tuotot pysyvien vastaavien sijoituksista		
Saman konsernin yrityksiltä	0	3 279
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Saman konsernin yrityksiltä	2 002	3 015
Muilta	427	89
Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä	2 429	3 104
Rahoitustuotot yhteensä	2 429	6 383
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Saman konsernin yrityksille	-615	-450
Muille	-390	-322
Muut korko- ja rahoituskulut yhteensä	-1 004	-772
Yhteensä	1 425	5 611

8. VÄLITTÖMÄT VEROT

Tuhatta euroa	2011	2010
Tuloverot tilikaudelta		
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-2 375	-2 610
Laskennallisten verojen muutos	22	33
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	0	-2
Yhteensä	-2 353	-2 579

9. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Tuhatta euroa	2011	2010
Tuotekehitykset		
Hankintameno 1.1.	9 942	7 899
Lisäykset	494	252
Fuusio lisäykset	0	1 791
Hankintameno 31.12.	10 437	9 942
Kertyneet poistot 1.1.	-5 797	-4 081
Fuusion kertyneet poistot	0	-89
Tilikauden poisto	-1 620	-1 627
Kertyneet poistot 31.12.	-7 418	-5 797
Tasearvo 31.12.	3 019	4 145
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	2 618	2 637
Lisäykset	282	105
Fuusio lisäykset	0	22
Vähennykset	-112	-146
Hankintameno 31.12.	2 788	2 618
Kertyneet poistot 1.1.	-2 225	-1 931
Fuusion kertyneet poistot	0	-22
Vähennysten kertyneet poistot	72	0
Tilikauden poisto	-241	-272
Kertyneet poistot 31.12.	-2 393	-2 225
Tasearvo 31.12.	394	393

Tuhatta euroa	2011	2010
Liikearvo/fuusiotappiot		
Hankintameno 1.1.	17 625	17 629
Vähennykset	0	-4
Hankintameno 31.12.	17 625	17 625
Kertyneet poistot 1.1.	-7 748	-5 905
Tilikauden poisto	-1 843	-1 843
Kertyneet poistot 31.12.	-9 590	-7 748
Tasearvo 31.12.	8 035	9 877
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	201	104
Lisäykset	280	97
Hankintameno 31.12.	481	201
Kertyneet poistot 1.1.	-103	-39
Tilikauden poisto	-81	-64
Kertyneet poistot 31.12.	-184	-103
Tasearvo 31.12.	297	98
Keskeneräiset muut investoinnit		
Hankintameno 1.1.	107	182
Lisäykset	410	140
Vähennykset	-411	-215
Hankintameno 31.12.	106	107
Tasearvo 31.12.	106	107
Keskeneräiset tuotekehitysprojektit		
Hankintameno 1.1.	3 914	2 656
Lisäykset	4 067	1 506
Vähennykset	-244	-248
Hankintameno 31.12.	7 737	3 914
Tasearvo 31.12.	7 737	3 914
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	19 587	18 535

10. AINEELLISET HYÖDYKKEET

Tuhatta euroa	2011	2010
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	4 286	3 493
Lisäykset	582	615
Fuusion lisäykset	0	178
Vähennykset	-5	0
Hankintameno 31.12.	4 863	4 286
Kertyneet poistot 1.1.	-3 624	-3 147
Fuusion kertyneet poistot	0	-139
Vähennysten kertyneet poistot	5	0
Tilikauden poisto	-408	-337
Kertyneet poistot 31.12.	-4 027	-3 623
Tasearvo 31.12.	836	662
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	86	78
Lisäykset	7	8
Hankintameno 31.12.	92	86
Tasearvo 31.12.	92	86
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	929	748
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet yhteensä	20 516	19 282

11. SIIJOITUKSET

Tuhatta euroa	2011	2010
Osuudet saman konsernin yrityksissä		
Hankintameno 1.1.	17 040	18 050
Lisäykset	0	52
Vähennykset	0	-1 062
Hankintameno 31.12.	17 040	17 040
Tasearvo 31.12	17 040	17 040
Muut osakkeet ja osuudet		
Hankintameno 1.1.	38	38
Hankintameno 31.12.	38	38
Pitkäaikaiset lainasaamiset konserniyrityksiltä		
Lainasaamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	33 256	33 316
Sijoitukset yhteensä	50 334	50 394

Tytäryhtiöosakkeet

Yritys	Kotipaikka	Maa	Emon omistusosuus%
NextWare Oy	Espoo	Suomi	100
Basware GmbH	Düsseldorf	Saksa	100
Basware UK Ltd.	Staffordshire	Britannia	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

12. VAIHTO-OMaisuUS

Tuhatta euroa	2011	2010
Aineet ja tarvikkeet	41	55
Yhteensä	41	55

13. PITKÄAIKAiset SAAMiset

Tuhatta euroa	2011	2010
Pitkäaikaiset johdannaiset	0	22
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	0	22

14. LYHYTAIKAiset SAAMiset

Tuhatta euroa	2011	2010
Myyntisaamiset	5 949	5 594
Saamiset saman konsernin yrityksiltä		
Myyntisaamiset	818	2 108
Korkosaamiset	1 265	1 175
Yhteensä	2 083	3 283
Siirtosaamiset	753	406
Muut saamiset	338	1 816
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	9 123	11 099

Siirtosaamiin sisältyvät suurimmat erät ovat vuokravakuudet, arvio Kelan työterveyshuollon korvauksesta, sekä kulu- ja tuottojaksotukset.

15. OMA PÄÄOMA

Tuhatta euroa	2011	2010
Osakepääoma 1.1.	3 507	3 440
Tilikauden lisäykset	21	67
Osakepääoma 31.12.	3 528	3 507
Osakeanti 1.1.	255	140
Tilikauden lisäykset	27 729	2 505
Tilikauden vähennykset	-27 984	-2 390
Osakeanti	0	255
Ylikurssirahasto 1.1.	1 118	0
Tilikauden lisäykset	0	1 118
Ylikurssirahasto 31.12.	1 118	1 118
Sidottu oma pääoma 31.12.	4 647	4 880
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto 1.1.	34 263	33 058
Osakeanti	27 729	1 205
Käytetyt osakeoptiot	568	0
Siirrot erien välillä	-200	0
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto 31.12.	62 360	34 263
Voittovarot 1.1.	34 228	28 517
Osingonjako	-5 120	-4 100
Siirrot erien välillä	200	0
Tilikauden voitto	4 250	9 810
Voittovarot 31.12.	33 558	34 228
Vapaa oma pääoma 31.12.	95 917	68 491
Oma pääoma 31.12.	100 564	73 371
Laskelma voitonjakokelpoisista varoista		
Tilikauden voitto	4 250	9 810
Voittovarot	29 308	24 418
Muut jakokelpoiset varat	62 360	34 263
Voitonjakokelpoiset varat	95 917	68 491

16. PAKOLLISET VARAUKSET

Tuhatta euroa	2011	2010
Muut pakolliset varaukset		
Uudelleenjärjestelyvaraus	850	0

Yhtiö fokusoi voimakkaammin palveluliiketoimintaan, minkä seurauksena yhtiö tehostaa toimintaansa ja vähentää henkilöstöä kaikissa toiminnoissa ja toimipaikoissa lukuun ottamatta Automatisointipalvelut -toimintoa. Vähennys pyritään toteuttamaan ensisijaisesti tekemällä tarjouksia vapaaehtoisten irtisanoutumisten kannustamiseksi. Varaus odotetaan käytettävän vuoden 2012 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana.

17. LASKENNALLINEN VEROVELKA

Tuhatta euroa	2011	2010
Laskennallinen verovelka	0	22

18. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

Tuhatta euroa	2011	2010
Pitkäaikaiset johdannaiset	0	32
Pitkäaikaiset velat saman konsernin yrityksille	177	177
Yhteensä	177	209

19. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA

Tuhatta euroa	2011	2010
Koroton lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	890	996
Velat saman konsernin yrityksille		
Ostovelat	559	443
Muut velat	78	42
Yhteensä	637	485
Muut velat	2 485	1 686
Siirtovelat	6 561	6 604
Yhteensä	9 046	8 290
Koroton lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	10 573	9 771

Siirtovelkoihin sisältyvät merkittävimmät erät ovat lomapalkkavaraus 3 837 tuhatta euroa ja bonus- ja komissiovaraukset 2 045 tuhatta euroa.

Tuhatta euroa	2011	2010
Korollinen lyhytaikainen vieras pääoma		
Pitkäaikaisten lainojen lyhennyserät	0	3 550
Korollinen lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	0	3 550
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	10 573	13 322

20. ANNETUT VAKUUKSET, VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT

Tuhatta euroa	2011	2010
Omasta puolesta annetut vakuudet		
Yrityskiinnitys	1 200	1 200
Tytäryritysten puolesta annetut vakuudet		
Takaukset	1 290	1 123
Muut omat vastuut		
Leasingvastuut		
alle vuoden kuluessa erääntyvät	247	245
myöhempinä vuosina erääntyvät	257	79
Yhteensä	504	324
Muut vuokravastuut		
alle vuoden kuluessa erääntyvät	3 179	2 789
myöhempinä vuosina erääntyvät	5 723	6 774
Yhteensä	8 902	9 562
Vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut yhteensä	11 897	12 210

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.

Voitonjakoehdotus

Tilikauden 2011 lopussa konsernin emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 95 917 650,04 euroa.

Baswaren hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2011 maksettaisiin osinkoa 0,41 euroa osakkeelta (2010: 0,40 euroa). Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Hallituksen päätöksen mukaan osingonjaon täsmäytyspäivä on 21.2.2012. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan täsmäytysajan päätyttyä 28.2.2012.

Espoossa 24. päivänä tammikuuta 2012

Hannu Vaajoensuu, Hallituksen puheenjohtaja

Pentti Heikkinen

Ilkka Toivola

Esa Tihlilä, Toimitusjohtaja

Sakari Perttunen

Eeva Sipilä

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 24. päivänä tammikuuta 2012

Ernst & Young Oy

KHT-Yhteisö

Heikki Ilkka

KHT

Tilintarkastuskertomus

BASWARE OYJ:N YHTIÖKOKOUKSELLE

Olemme tilintarkastaneet Basware Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2011. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

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

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan taikka, rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestyä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilin-

päätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pysyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

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

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

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

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

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

Helsingissä 24. tammikuuta 2012

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Heikki Ilkka
KHT

Konsernin tuloslaskelma vuosineljänneksittäin

Tuhatta euroa	1-3/2011	1-3/2010	4-6/2011	4-6/2010	7-9/2011	7-9/2010	10-12/2011	10-12/2010
LIIVEVAIHTO	26 058	23 132	27 280	26 612	24 185	23 202	30 227	30 149
Liiketoiminnan muut tuotot	42	50	41	55	43	43	46	42
Materiaalit ja palvelut	-1 948	-1 288	-1 727	-1 754	-1 933	-1 593	-2 179	-1 760
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-14 738	-13 703	-16 004	-15 184	-13 293	-11 959	-17 539	-16 491
Poistot ja arvonalentumiset	-1 237	-1 236	-1 279	-1 309	-1 270	-1 294	-1 218	-1 278
Liiketoiminnan muut kulut	-5 219	-4 818	-5 478	-5 414	-4 694	-4 991	-5 883	-5 725
Liikevoitto	2 957	2 136	2 832	3 006	3 038	3 408	3 454	4 937
%	11,3 %	9,2 %	10,4 %	11,3 %	12,6 %	14,7 %	11,4 %	16,4 %
Rahoitustuotot	51	116	125	4	102	-59	232	141
Rahoituskulut	-77	-111	-53	-58	-115	42	-213	-239
Voitto ennen veroja	2 930	2 142	2 904	2 953	3 024	3 391	3 473	4 839
%	11,2 %	9,3 %	10,6 %	11,1 %	12,5 %	14,6 %	11,5 %	16,1 %
Tuloverot	-662	-560	-742	-811	-723	-697	-533	-926
KATSAUSKAUDEN VOITTO	2 268	1 582	2 162	2 142	2 301	2 694	2 940	3 913
%	8,7 %	6,8 %	7,9 %	8,0 %	9,5 %	11,6 %	9,7 %	13,0 %

Tunnusluvut 2007-2011 IFRS

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Tuhatta euroa	2011	2010	2009	2008	2007
Liikevaihto	107 750	103 094	92 654	86 098	73 270
Liikevaihdon kasvu, %	4,5 %	11,3 %	7,6 %	17,5 %	22,2 %
EBITDA	17 284	18 604	16 280	11 722	10 102
% liikevaihdosta	16,0 %	18,0 %	17,6 %	13,6 %	13,8 %
Liikevoitto ennen IFRS-poistoja	14 290	15 691	13 788	9 730	8 224
% liikevaihdosta	13,3 %	15,2 %	14,9 %	11,3 %	11,2 %
Liikevoitto	12 280	13 487	11 824	8 679	7 512
Liikevoiton kasvu, %	-8,9 %	14,1 %	36,2 %	15,5 %	-7,0 %
% liikevaihdosta	11,4 %	13,1 %	12,8 %	10,1 %	10,3 %
Tulos ennen veroja	12 332	13 325	11 590	8 410	7 704
% liikevaihdosta	11,4 %	12,9 %	12,5 %	9,8 %	10,5 %
Tilikauden tulos	9 671	10 331	9 074	6 585	4 112
% liikevaihdosta	9,0 %	10,0 %	9,8 %	7,6 %	5,6 %
Oman pääoman tuotto, %	11,6 %	16,7 %	17,2 %	13,7 %	8,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	14,9 %	20,1 %	18,8 %	16,6 %	16,2 %
Korollinen vieras pääoma	682	3 582	9 230	13 283	4 334
Likvidit varat	42 977	13 822	12 210	8 777	7 041
Nettovelkaantumisaste, %	-42,3 %	-15,3 %	-5,3 %	9,3 %	-5,7 %
Omavaraisuusaste, %	81,9 %	73,3 %	64,8 %	59,5 %	70,0 %
Taseen loppusumma	121 966	91 470	87 287	81 909	67 722
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin *)	6 331	4 567	7 448	12 476	12 599
% liikevaihdosta	5,9 %	4,4 %	8,0 %	14,5 %	17,2 %
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	2 014	970	2 047	1 007	928
% liikevaihdosta	1,9 %	0,9 %	2,2 %	1,2 %	1,3 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	16 489	14 883	14 781	15 518	13 172
% liikevaihdosta	15,3 %	14,4 %	16,0 %	18,0 %	18,0 %
T&K henkilöstö kauden lopussa	311	239	195	171	152
Henkilöstö keskimäärin tilikauden aikana	1 058	845	747	689	580
Henkilöstö kauden lopussa	1 182	913	761	731	658
Henkilöstön kasvu, %	29,5 %	20,0 %	4,1 %	11,1 %	24,6 %

*) Sisältää yritysostot ja aktivoituneet tuotekehitysmenot

Konsernin osakekohtaiset tunnusluvut

	2011	2010	2009	2008	2007
Tulos/osake (laimentamaton), euroa	0,76	0,90	0,80	0,56	0,36
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,76	0,89	0,80	0,56	0,36
Oma pääoma/osake, EUR	7,72	5,74	4,93	4,24	4,12
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma/osake, EUR	7,76	5,78	4,97	4,24	4,12
Osinko/osake, EUR	0,41*	0,40	0,36	0,23	0,15
Osinko/tulos, %	53,8 %	44,6 %	45,2 %	40,8 %	41,6 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	2,5 %	1,6 %	2,5 %	3,5 %	1,5 %
Hinta/voitto-suhde (P/E)	21,57	27,58	18,21	11,68	27,89
Osakeantioikaistu tilikauden					
alin kurssi	14,95	15,00	6,60	6,00	9,50
ylin kurssi	28,10	24,80	14,66	10,45	14,00
keskikurssi	21,58	19,27	10,79	7,53	12,03
päättöskurssi	16,45	24,75	14,52	6,59	10,00
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä 31.12.	12 931 229	11 690 024	11 468 124	11 468 124	11 468 124
Osakekannan markkina-arvo 31.12., euroa	211 737 063	287 093 169	165 206 004	75 301 011	114 681 240
Vaihdettujen osakkeiden osakeanti oikaistu lukumäärä	5 079 523	2 131 071	2 038 565	2 298 467	2 761 995
% keskimääräisestä osakemäärästä	40,1 %	18,5 %	17,9 %	20,1 %	24,1 %
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä					
laimentamaton	12 679 281	11 513 690	11 381 905	11 463 307	11 468 124
laimennettu	12 686 792	11 585 155	11 381 905	11 463 307	11 468 124

*) Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (ROE), %

(Voitto tai tappio ennen veroja - verot) x 100

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

Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %

(Voitto ennen veroja + korko- ja muut rahoituskulut) x 100

Taseen loppusumma - korottomat velat (keskiarvo)

Nettovelkaantumisaste, %

(Korollinen vieras pääoma - rahat ja pankkisaamiset) x 100

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

Omavaraisuusaste, %

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

Taseen loppusumma - saadut ennakot

Tulos/osake

Tilikauden voitto

Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma / osake

Oma pääoma sisältäen vapaaehtoiset varaukset ja poistoeron laskennallisella verovelalla vähennettynä

Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä

Osinko/osake

Kokonaisosinko

Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä - omat osakkeet

Osinko/tulos, %

Osakekohtainen osinko x 100

Osakekohtainen tulos

Efektiivinen osinkotuotto, %

Osinko/osake x 100

Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi

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

Osakeantioikaistu tilikauden viimeisen kauppapäivän kurssi

Tulos/osake

Osake ja osakkeenomistajat

OSAKE

Basware osake on ollut kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörsissä 29.2.2000 alkaen. Osakkeen listautumishinta oli 5,70 euroa. Yhtiö siirtyi 19.10.2004 pörssin Päälistalle ja yhtiön osake on listattu Informaatiteknologia-toimialaluokassa. Baswaren tunnus Helsingin Pörsissä on BAS. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka kaupankäyntitunnus on BAS1V.

Vuoden 2011 lopussa Baswaren liikkeelle laskemien osakkeiden kokonaismäärä oli 12 931 229 kappaletta (11 690 024 kpl). Niiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,30 euroa osakkeelta. Yksi osake vastaa yhtä ääntä yhtiökokouksessa ja kaikilla osakkeilla on yhtenäiset oikeudet osinkoon.

Osakepääoma

Baswaren osakepääoma oli vuoden 2011 lopussa 3 528 368,70 euroa.

Osakekurssi ja -vaihto

Vuonna 2011 yhtiön osakkeen ylin kurssi oli 28,10 euroa (24,80 euroa), alin 14,95 euroa (15,00 euroa) ja päätöskurssi 16,45 (24,75 euroa). Tilikauden keskimääräinen kurssi oli 21,58 euroa (19,27 euroa).

Osakkeita vaihdettiin tilikauden aikana 5 079 523 kappaletta (2 131 071 kpl), mikä vastaa 40,1 prosenttia (18,5 %) keskimääräisestä osakemäärästä. Osakekannan markkina-arvo tilikauden päätöskurssilla 31.12.2011 oli 211 737 063 euroa (287 093 169 euroa).

Varsinaisen yhtiökokouksen hallitukselle antamista valtuutuksista ja muista päätöksistä on annettu erillinen pörssitiedote 17.2.2011.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi hankkia enintään 1 160 000 yhtiön omaa osaketta muutoin kuin osakkeenomistajien omis-

tamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä. Osakkeita hankitaan käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön kannustinjärjestelmää tai yhtiöllä pidettäväksi, muutoin luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Hankkimisvaltuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien yhtiön omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää antaa uusia osakkeita enintään 2 320 000 kappaletta ja luovuttaa yhtiön hallussa olevia yhtiön omia osakkeita enintään 1 250 300 kappaletta. Yhtiölle itselleen annettavien omien osakkeiden lukumäärä voi yhdessä hankintavaltuutuksen nojalla hankittujen omien osakkeiden kanssa olla enintään 1 160 000 kappaletta. 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. Valtuutus on voimassa 31.3.2012 saakka.

OPTIO-OHJELMAT

Baswarella vuonna 2011 päättyneet optio-ohjelmat.

Optio-ohjelma 2006

Basware Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksen 15.2.2006 antaman valtuutuksen nojalla antaa optio-oikeuksia Basware-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksia annetaan yhteensä 300 000 kappaletta ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä 300 000 Basware Oyj:n osaketta. Vuoden 2006 optio-ohjelman optiotodistukset oli jaettu kolmeen sarjaan, joista voimassaolevia sarjoja on yksi,

merkintäaika on 1.4.2010-31.3.2011. Osakkeiden merkintähinta vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa porrastetusti vuoden 2008 tammi-maaliskuussa. Optio-ohjelman ehdot julkaistiin pörssitiedotteella 10.4.2006.

Optio-ohjelma 2007

Baswaren yhtiökokous 26.2.2007 hyväksyi uuden optio-ohjelman. Optio-ohjelman perusteella voidaan antaa konsernin palveluksessa oleville avainhenkilöille enintään 200 000 optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden Basware Oyj:n osakkeen. Optiotodistukset oli jaettu kahteen sarjaan, joista voimassaolevia sarjoja on yksi, merkintäaika on 1.4.2010-31.3.2011. Osakkeiden merkintähinta vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskiarvoa porrastetusti vuoden 2008 tammi-maaliskuussa. Vuoden 2007 optio-ohjelman ehdot on julkaistu pörssitiedotteena 26.2.2007.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

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

Järjestelmän palkkio ansaintajaksolta 2009 perustuu Basware-konsernin osakekohtaiseen tulokseen (EPS). Palkkio ansaintajaksolta 2009 maksettiin joulukuussa 2011 osittain yhtiön osakkeina ja osittain rahana. Rahana maksettava osuus kattaa palkkiosta aiheutuvat verot ja veronluonteiset maksut.

Ansaintajakson 2009 kohderyhmään kuuluivat Baswaren johdoryhmän jäsenet. Ansaintajakson 2009 perusteella maksettavat palkkiot vastasivat yhteensä 61 250 Basware Oyj:n osaketta (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Kannustinjärjestelmän ehdot julkaistiin pörssitiedotteena 12.3.2009.

Ansaintajakson 2010 kohderyhmään kuuluvat Baswaren johdoryhmän jäsenet. Ansaintajakson 2010 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 72 000 Basware Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Kannustinjärjestelmän ehdot julkaistiin pörssitiedotteena 12.3.2009.

Ansaintajakson 2011 kohderyhmään kuuluvat Baswaren johdoryhmän jäsenet. Ansaintajakson 2011 perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään noin 94 350 Basware Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen myös rahana maksettavan osuuden). Kannustinjärjestelmän ehdot julkaistiin pörssitiedotteena 12.3.2009.

OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä oli joulukuun 31. päivänä 2011 15 017 (15 752) osakkeenomistajaa hallintarekisterit (11 kpl) mukaan lukien. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus oli 12,4 prosenttia kokonaisosakemäärästä.

Yhtiöllä on hallussaan 59 675 kappaletta Basware Oyj:n osaketta, mikä vastaa 0,5 % yhtiön kaikista osakkeista.

Basware Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 20.1.2011 Basware Oyj:n optio-ohjelmilla tehdyt 30 805 osakkeen merkinnät. Kyseiset osakemerkinnät perustuivat yhtiön 2006 -optio-ohjelman C-sarjan optiotodistuksiin sekä 2007 optio-ohjelman E-sarjan optiotodistuksiin.

Basware Oyj:n hallitus hyväksyi kokouksessaan 12.4.2011 Basware Oyj:n optio-ohjelmilla tehdyt 40 400 osakkeen merkinnät. Kyseiset osakemerkinnät perustuivat yhtiön 2006 -optio-ohjelman C-sarjan optiotodistuksiin (19 400 osaketta) sekä 2007 optio-ohjelman E-sarjan optiotodistuksiin (21 000 osaketta). Baswaren optio-ohjelmien viimeinen merkitsemispäivä oli 31.3.2011.

Katsauskauden aikana Basware teki 5 liputusilmoitusta, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä ylitti 5

prosenttia 22.2.2011, kun Kirsi Eräkankaan omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 15.2.2011 ja kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 2.2.2011. Basware teki liputusilmoituksen, kun Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy ilmoitti 11.4.2011, että Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy:n omistus Basware Oyj:ssä alitti 5 prosenttia 24.3.2011. Basware teki liputusilmoituksen, kun Keskinäinen Vakuutusyhtiö Ilmarinen ilmoitti 7.6.2011, että Keskinäinen Vakuutusyhtiö Ilmarisen omistus Basware Oyj:ssä ylitti 10 prosenttia 7.6.2011.

Omistusjakauma suuruusluokittain 31.12.2011

Osakkeiden määrä	Omistajia kpl	Osakkeita, kpl	Äänimäärä %
1-100	12 472	292 753	2,3
101-1 000	2 227	670 307	5,2
1 001-10 000	258	644 894	5,0
10 001-100 000	34	1 315 902	10,2
100 001 +	26	10 007 373	77,4
Yhteensä	15 017	12 931 229	100,0

Omistusjakauma sektoreittain 31.12.2011

	Omistajien määrä	Osakkeita ja ääniä	%
Yritykset	547	798 881	6,2
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	35	2 397 499	18,5
Julkisyhteisöt	7	2 775 129	21,5
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	43	381 937	3,0
Kotitaloudet	14 334	4 959 532	38,4
Ulkomaat	40	15 290	0,1
	15 006	11 328 268	87,6
Hallintarekisteröidyt	11	1 602 961	12,4
Yhteensä	15 017	12 931 229	100,0

Suurimmat osakkeenomistajat

31.12.2011		Osakkeita, kpl	Ääniä, %
1	Ilmarinen Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	1 590 000	12,3
2	Sihvo, Ilkka	881 675	6,8
3	Eräkangas, Kirsi	827 300	6,4
	Eräkangas, Kirsi	576 900	4,5
	Eräkangas, Lotta	250 400	1,9
4	Vaajoensuu, Hannu	673 800	5,2
	Havacment Oy	266 500	2,1
	Vaajoensuu, Hannu	323 500	2,5
	Vaajoensuu, Matias	83 800	0,6
5	Perttunen, Sakari	665 900	5,1
6	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	530 000	4,1
7	Sijoitusrahasto Nordea Nordic Small Cap	387 585	3,0
8	Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas Eläkevakuutusosakeyhtiö	377 782	2,9
9	Fondita Nordic Micro Cap Sijoitusrahasto	355 000	2,7
10	Op-Suomi Pienyhtiöt	325 000	2,5
11	Pöllänen, Antti	299 023	2,3
	Pöllänen, Antti	299 023	2,3
12	Valtion Eläkerahasto	256 000	2,0
13	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	223 790	1,7
14	Sijoitusrahasto Aktia Capital	208 313	1,6
15	Op-Delta -Sijoitusrahasto	202 500	1,6
16	Fim Fenno Sijoitusrahasto	181 243	1,4
17	Perttunen, Meimi	175 400	1,4
18	Ahonen, Asko	168 736	1,3
19	Fim Forte Sijoitusrahasto	150 000	1,2
20	Vakuutusosakeyhtiö Henki-sampo	116 371	0,9
	20 suurinta omistajaa yhteensä	8 595 418	66,5
	Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 602 961	12,4
	Muut	2 732 850	21,1
	Yhteensä	12 931 229	100,0

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

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPITOKIRJOISTA

Päiväkirja atk-tulostuksena	Myyntireskontra atk-tulostuksena
Pääkirja atk-tulostuksena	Ostoreskontra atk-tulostuksena

Tietoja osakkeenomistajille

BASWAREN OSAKE

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

Kaupankäyntitunnus	BASIV
ISIN-koodi	FI0009008403
Pörssierän koko	100
Kirjanpidollinen vasta-arvo	0,30 euroa
Listautumishinta 29.2.2000	5,70 euroa
Päätöskurssi 31.12.2011	16,45 euroa

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Basware Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 16.2.2012 klo 14:00 Musiikkitalossa, osoitteessa Mannerheimintie 13a, Helsinki.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 6.2.2012.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa osallistumisestaan yhtiökokoukseen viimeistään 13 helmikuuta klo 10.00 mennessä joko

- » Internetissä, osoitteessa www.basware.fi/sijoittajat
- » puhelimitse numeroon 020 770 6867 (arkisin klo 09:00-16:00) tai
- » kirjeitse osoitteella Basware Oyj, PL 97, 02601 Espoo (kuoreen merkintä "yhtiökokous")

Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat kerrotaan yhtiökokouskutsussa, joka julkaistaan pörssitiedotteena ja Baswaren kotisivujen sijoittajaosiossa internetissä, osoitteessa www.basware.fi/sijoittajat.

OSINKO

Baswaren hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2011 maksetaan osinkoa 0,41 euroa osakkeelta. Mikäli hallituksen esitys hyväksytään, osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka on merkitty täsmäytyspäivänä 21.2.2012 Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään osakasluetteloon. Osingon maksupäivä on 28.2.2012.

UUDEN 2012 TALOUSTIEDOTUS

Basware Oyj:n julkaisee osavuositiedotukset vuonna 2012 seuraavasti:

- » tammi-maaliskuu 2012 (Q1) torstaina 16.4.2012
- » tammi-kesäkuu 2012 (Q2) keskiviikkona 11.7.2012
- » tammi-syyskuu 2012 (Q3) keskiviikkona 10.10.2012

Osavuositiedotukset laaditaan IAS 34 osavuositiedotukset -standardin mukaisesti.

Osavuositiedotukset ja pörssitiedotteet ovat saatavilla Baswaren sijoittajasivuilla internetissä, osoitteessa www.Basware.fi/sijoittajat. Sivujen kautta voi myös liittyä Baswaren pörssitiedotteiden sähköpostijakelulistalle.

OSOITTEENMUUTOKSET

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

POHJOIS-AMERIKA

Basware, Inc.
60 Long Ridge Road, Suite 301
Stamford, CT 06902
USA
Puh. +1 203 487 7900
Faksi +1 203 487 7950
www.basware.com

ALANKOMAAT

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

ISO-BRITANNIA

Basware UK Ltd.
7 Huxley Road
Surrey Research Park
Guildford, Surrey GU2 7RE
United Kingdom
Puh. +44 845 671 1953
Faksi +44 845 671 1955
www.basware.co.uk

Manchester:

No. 1 Booths Park
Chelford Road
Knutsford, WA16 8GS
United Kingdom
Puh. +44 845 671 1953
Faksi +44 845 671 1955

RANSKA

Basware SAS
7, rue du Général Foy
75008 Paris
France
Puh. +33 1 400 818 20
Faksi +33 1 400 818 30
www.basware.fr

SAKSA

Basware GmbH
Roßstr. 96
40476 Düsseldorf
Germany
Puh. +49 211 415 595 50
Faksi +49 211 415 595 79
www.basware.de

NORJA

Basware AS
Drammensveien 288
P.O. Box 241 Lilleaker
0216 Oslo
Norja
Puh. +47 233 703 00
Faksi +47 233 703 01

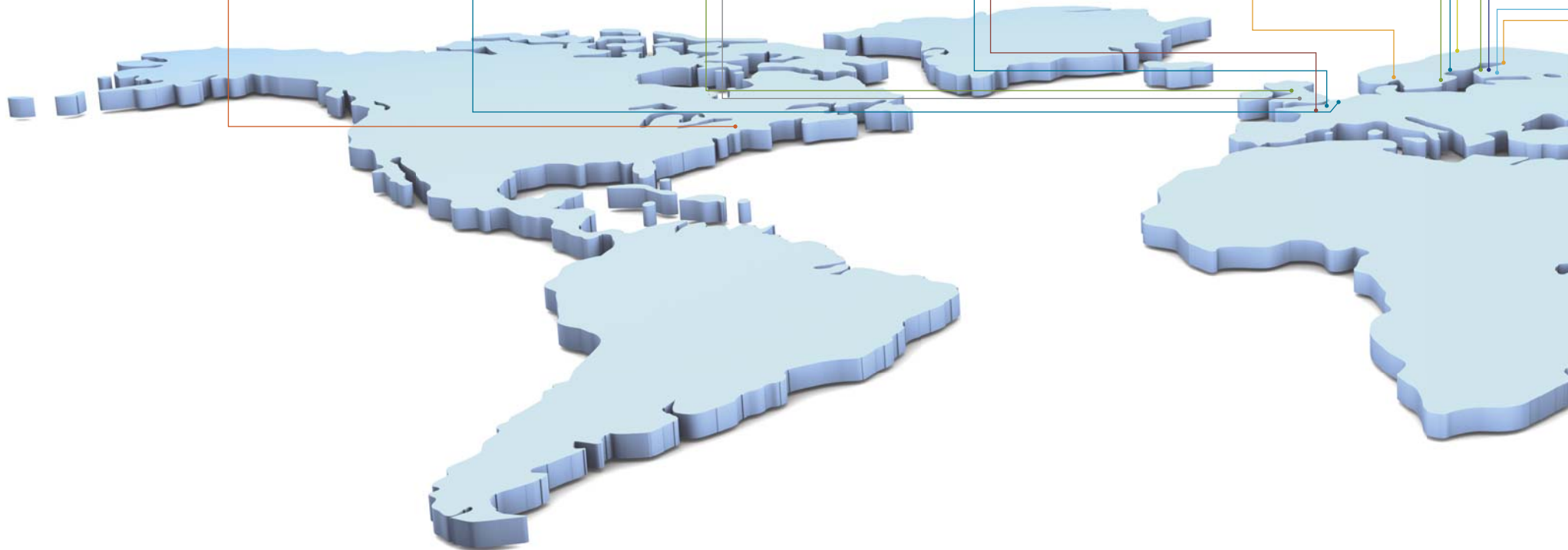
Halvor Heyerdalsvei 31
8626 Mo i Rana
Puh. +47 233 703 00
Faksi +47 233 703 01
www.basware.no

RUOTSI

Basware AB
Gustavslundsvägen 141 A
16751 Bromma
Sweden
Puh. +46 8 505 744 00
Faksi +46 8 505 744 99

Falugatan 2

791 71 Falun
Sweden
Puh. +46 8 505 744 00
Faksi +46 8 505 744 99



PÄÄKONTTORI

Basware Oyj
PL 97
02601 Espoo
Linnoitustie 2 B
Cello-rakennus
Puh. 09 879 171
Faksi 020 934 101 23

TAMPERE

Pyhäjärvenkatu 5 B
33200 Tampere
Puh. 09 879 171
Faksi 020 934 100 01

OULU

Sepänkatu 20
90100 Oulu
Puh. 09 879 171
Faksi 08 551 3976

PORI

Isolinnankatu 22 B
28100 Pori
Puh. 09 879 171
www.basware.fi

VENÄJÄ

Basware Oyj:n edustusto
Helsinki House in Moscow
4, Rostovsky per.1/2
119121 Moscow
Russia
Puh. + 7 499 248 1673
Faksi + 7 499 248 0658

INTIA

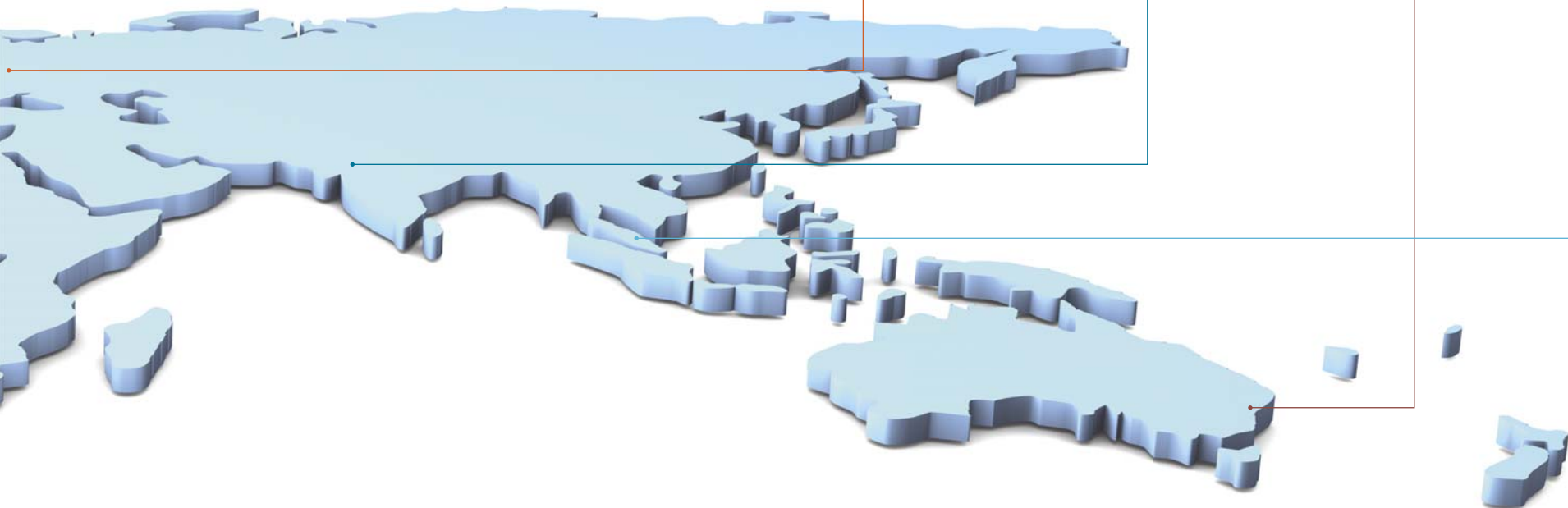
Basware Corporation
(Intian sivuliike)
Rajiv Gandhi IT Park
(DLF Building)
Tower F, Third Floor
Chandigarh
India 160 001
Puh. +91 172 301 2020
Faksi +91 172 301 2019

AUSTRALIA

Basware Pty LTD
Level 15
67 Albert Avenue
Chatswood NSW 2067
Australia
Puh. +61 2 862 258 50
Faksi +61 2 862 258 99

SINGAPORE

Basware Corporation
(Singaporen sivuliike)
9 Penang Road,
#08-08 Park Mall
Singapore 238459
Puh. +65 633 206 78
Faksi +65 633 459 81





basware

www.basware.com