



W / T H[®]
secure



Puolivuosikatsaus
1.1. - 30.6.2023

Puolivuositarkastus 1.1. – 30.6.2023

UUSI ENNUSTE KUVASTAA MARKKINAN EPÄVAKAUTTA; UUSIA TUOTTEITA VAHVISTAMAAN TIETOTURVAYHTEISTYÖTÄ

Keskeiset tapahtumat huhti-kesäkuussa ("toinen neljännes")

- Pilvipohjaisten tuotteiden¹ jatkuva vuosilaskutus² kasvoi 21 % ja oli 81,9 miljoonaa euroa (67,5 milj.eur)
- Jatkuva vuosilaskutus kasvoi 0,5 % edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Pilvipohjaisten tuotteiden asiakaspito oli 107 %
- Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvoi 20 % ja oli 20,3 miljoonaa euroa (16,8 milj. eur)
- Paikallisesti hallintoitujen tietoturvatuotteiden liikevaihto laski 8 % ja oli 6,2 miljoonaa euroa (6,7 milj. eur).
- Kyberturvakonsultoinnin liikevaihto laski 6 % ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur).
- Oikaistu käyttökate oli -7,9 miljoonaa euroa (-8,0 milj. euroa, Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate³) Oikaistun käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat +1,4 miljoonaa euroa (-0,8 milj. eur). Tästä +1,3 miljoonaa liittyi aiemmin myydyin liiketoiminnan ehdollisen kauppahinnan arvostukseen

Keskeiset tapahtumat tammi-kesäkuussa 2023 ("ensimmäinen vuosipuolisko")

- Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvoi 25 % ja oli 40,2 miljoonaa euroa (32,1 milj. eur)
- Paikallisesti hallintoitujen tietoturvatuotteiden liikevaihto laski 10 % ja oli 12,5 miljoonaa euroa (13,9 milj. eur).
- Kyberturvallisuuskonsultoinnin liikevaihto laski 8 % ja oli 17,3 miljoonaa euroa (18,9 milj. eur).
- Oikaistu käyttökate oli -14,1 miljoonaa euroa (-13,2 milj. euroa, Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate³)
- Oikaistun käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat -3,2 miljoonaa euroa (-5,3 milj. eur). Tästä -4,3 miljoonaa liittyi helmikuussa 2023 julkaistujen muutosneuvottelujen tuloksena tehtyihin kirjauksiin ja +1,3 miljoonaa liittyi aiemmin myydyin liiketoiminnan ehdollisen kauppahinnan arvostukseen

¹ Pilvipohjaiset tuotteet ovat: Elements-tuotteet, Cloud Protection for Salesforce ja hallinnoidut tietoturvapalvelut.

² Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus lasketaan kertomalla vuosineljänneksen viimeisen kuukauden toistuva kuukausilaskutus kahdellatoista. Toistuva kuukausilaskutus sisältää kuukauden aikana kirjatut tulot, lukuun ottamatta kertaluonteisia tuloja.

³ Vertailukohtana aiemmilta katsauskausilta on käytetty arvioitua vertailukelpoista käyttökateä. Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate -selvitys liitetiedossa 6 (Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys)

WithSecure Oyj:n kuluttajatietoturvaliiketoiminta eriytettiin 30.6.2022 osittaisjakautumisella itsenäiseen yhtiöön, jonka nimeksi otettiin F-Secure Oyj. Tässä katsauksessa WithSecure esittää kuluttajatietoturvaliiketoiminnan jakautumiseen saakka Lopetettuina toimintoina IFRS 5 -standardin mukaan. Aiemmat tuloslaskelmat on oikaistu vastaavasti. Jakautumiseen liittyvä tilinpäätöstietojen esittäminen on selostettu liitetiedossa 7 (Lopetetut toiminnot).

Tämän katsauksen lukuja ei ole tilintarkastettu. Suluissa olevat vertailuluvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan jaksoon, jollei toisin mainita. Katsauksessa esitetyt prosenttiosuudet ja tunnusluvut voivat sisältää pyöristyseroja, joten ne eivät välttämättä vastaa täsmällisesti esitettyjä kokonaissummia.

Näkymät vuodelle 2023 (päivitetty)

Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus kasvaa 18–24 % vuoden 2022 lopusta. Vuoden 2022 lopussa pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus oli 80,2 miljoonaa euroa.

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvaa 18–24 % edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto oli 68,7 miljoonaa euroa.

Koko konsernin liikevaihto kasvaa 6–12 % edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden liikevaihto oli 134,7 miljoonaa euroa.

Oikaistu käyttökate paranee edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden oikaistu käyttökate (arvioitu vertailukelpoinen käyttökate kahdelta ensimmäiseltä neljännekseltä) oli -23,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 viimeisen vuosineljänneksen oikaistu käyttökate on välillä -4 miljoonaa euroa - +1 miljoonaa euroa.

Näkymät vuodelle 2023 (aikaisemmin)

Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus kasvaa 28–34 % vuoden 2022 lopusta. Vuoden 2022 lopussa pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus oli 80,2 miljoonaa euroa.

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvaa 28–34 % edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto oli 68,7 miljoonaa euroa.

Koko konsernin liikevaihto kasvaa 12–20 % edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden liikevaihto oli 134,7 miljoonaa euroa.

Oikaistu käyttökate paranee edellisestä vuodesta. Edellisen vuoden oikaistu käyttökate (arvioitu vertailukelpoinen käyttökate kahdelta ensimmäiseltä neljännekseltä) oli -23,2 miljoonaa euroa. Vuoden 2023 viimeisen vuosineljänneksen oikaistu käyttökate on positiivinen.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet (ennallaan)

WithSecuren keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- Kasvutavoite: Kaksinkertaistaa liikevaihto orgaanisesti vuoden 2025 loppuun mennessä (vuoden 2021 vertailukelpoisesta liikevaihdosta 122,8 miljoonaa euroa)
- Kannattavuustavoite: Oikaistu käyttökate saavuttaa nollatason vuoden 2023 loppuun mennessä ja oikaistu käyttökateprosentti noin 20 % vuoteen 2025 mennessä

WithSecuren vuotuinen strategiaprosessi saadaan päätökseen kolmannen vuosineljänneksen aikana. Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet tarkastellaan osana prosessia.

Toimitusjohtaja Juhani Hintikka

Vuoden 2023 toisella neljänneksellä joidenkin kyberturvamarkkinan alueiden hitaus jatkui ja vaikutti myös WithSecuren tuotteista kertyvään liikevaihtoon. Lisäksi kilpailu markkinassa jatkuu edelleen. Joillakin markkinoilla toisen vuosineljänneksen liikevaihto jäi huomattavasti suunnitellusta, kun taas toisilla markkinoilla kasvu on jatkunut aikaisempien arvioiden mukaisena. Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus (ARR) kasvoi 21 % edelliseen vuoteen verrattuna. Pilvipohjainen liikevaihto kasvoi 20 % ja oli 20,3 miljoonaa euroa (16,8 milj. eur).

Kyberturvakonsultoinnin liikevaihto laski 6 % edellisestä vuodesta ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur). Finanssisektorin asiakkuudet, erityisesti Isonsa-Britanniassa, jatkavat vielä toipumistaan ensimmäisellä neljänneksellä raportoidusta tilausten alentumisesta, eikä vajetta saatu kokonaan katettua uusasiakashankinnalla. Muilla maantieteellisillä alueilla konsultoinnin liikevaihto vastasi aikaisempia odotuksia. Kyberturvakonsultoinnin kysyntä jatkuu, erityisesti puolustuskykyä vahvistavissa kuten ns. ”red teaming” -palveluissa.

Yleisesti ottaen ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihdon kehitys oli pettymys omiin suunnitelmiimme verrattuna, mutta se kuvastaa tietoturva-alan yleistä maailmanlaajuista trendiä. Jatkamme strategiaamme ja sen painopistealueiden vahvistamista, jotta pystymme palaamaan suunnitelmien mukaisiin kasvulukuihin vahvuusalueillamme. Olemme myös tunnistanee alueita, joissa tarvitaan parannuksia yhtiön operatiiviseen toimintaan.

Toisella vuosineljänneksellä kustannussäästöjen vaikutusta netottivat ylimääräiset kertaluontoiset kustannukset sekä palkka- että markkinointikuluissa. Odotamme näkevämmä kustannussäästöjen vaikutukset kokonaisuudessaan vasta kolmannella neljänneksellä. Kannattavan tuloksen saavuttaminen on edelleen tärkeä prioriteetti WithSecurelle. Toisen vuosineljänneksen tuloksiin vaikuttavan markkinaepävarmuuden vuoksi alensimme vuoden 2023 taloudellista ennustetta.

Vuosineljänneksen kohokohta oli vuotuinen markkinointitapahtumamme SPHERE’23 toukokuussa. Vietimme kaksi päivää yli 500 kumppanin ja asiakkaan kanssa, jaoimme viimeisintä tietoa kyberturvaympäristön kehityksestä ja isännöimme noin 50 median edustajaa ympäri maailman.

SPHERE’23:ssa esittelimme uusia tuotteita ja palveluita täydentämään tuotevalikoimaamme, joka keskittyy keskisuurten yritysten keskeisten tietoturvatarpeiden ratkaisemiseen. Täydensimme Elements-alustaa viidennellä modulilla; Cloud Security Posture Management (CSPM) havaitsee ja korjaa automaattisesti yrityksen pilvi-infrastruktuurissa havaittuja riskejä. CSPM-tuote on merkittävä lisäys, jonka avulla pystymme tukemaan asiakkaiden siirtymistä pilvipohjaisiin ympäristöihin.

Tietoturvyhteistyö, jossa etsimme yhdessä kumppaniemme kanssa heidän asiakkailleen tuloksellisia tietoturvaratkaisuja, muuttuu yhä tärkeämmäksi tietoturvympäristön muutosten myötä. Vahvistaaksemme kumppaniemme tarjontaa esittelimme uuden Co-monitoring - yhteisvalvontapalvelun, jossa osa yrityksen tietoverkosta nousevien tietoturvahälytysten valvonnasta voidaan siirtää WithSecuren tiimin hoidettavaksi. Tällä saavutetaan Endpoint Detection and Response -ohjelman päälle rakennettu kustannustehokas, kellon ympäri toiminnassa oleva hallinnoitu palvelu.

Julkaisimme myös Incident Readiness Retainer -palveluita, joilla WithSecuren asiantuntijoiden osaaminen pystytään tarjoamaan keskisuurille yrityksille osana muuta tarjoomaa. Ensimmäisinä viikkoina esittelyn jälkeen kiinnostus uusista tuotteista ja palveluista kohtaan on ollut korkea.



Taloudellinen kehitys

miljoonaa euroa	4-6/2023	4-6/2022	Muutos %	1-6/2023	1-6/2022	Muutos %	1-12/2022
Liikevaihto	34,8	32,5	7 %	70,1	64,8	8 %	134,7
Pilvipohjaiset tuotteet	20,3	16,8	20 %	40,2	32,1	25 %	68,7
Paikallisesti hallinnoitua tuotteita	6,2	6,7	-8 %	12,5	13,9	-10 %	27,2
Kyberturvakonsultointi	8,4	8,9	-6 %	17,3	18,9	-8 %	38,8
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-10,8	-11,7	8 %	-21,6	-22,8	5 %	-47,0
Bruttokate	24,0	20,7	16 %	48,4	42,0	15 %	87,7
% liikevaihdosta	68,9 %	63,9 %		69,1 %	64,9 %		65,1 %
Liiketoiminnan muut tuotot ¹⁾	0,1	0,5	-74 %	0,6	0,9	-41 %	2,3
Liiketoiminnan kulut ¹⁾	-32,0	-30,9	4 %	-63,3	-59,6	6 %	-116,7
Myynti ja markkinointi	-19,9	-20,5	3 %	-37,3	-39,3	5 %	-79,1
Tutkimus ja tuotekehitys	-9,2	-8,0	16 %	-20,9	-15,9	32 %	-28,4
Hallinto	-2,9	-2,5	16 %	-5,1	-4,5	15 %	-9,2
Oikaistu käyttökate ²⁾	-7,9	-9,7	19 %	-14,1	-16,6	15 %	-26,7
% liikevaihdosta	-22,6 %	-29,9 %		-20,1 %	-25,6 %		-19,8 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (IAC)							
Liiketoimintojen myynnit	1,3			1,4	-3,1	-144 %	-1,5
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	0,3			-4,3			
Muut erät	-0,2			-0,3			
Jakautuminen		-0,8	100 %		-2,1	100 %	-1,8
Käyttökate	-6,4	-10,5	39 %	-17,2	-21,9	21 %	-29,9
% liikevaihdosta	-18,5 %	-32,4 %		-24,6 %	-33,8 %		-22,2 %
Poistot ja arvonalentumiset ilman yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistoja	-2,5	-2,4	4 %	-5,1	-4,9	4 %	-10,1
Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	-0,6	-0,6	1 %	-1,2	-1,2	6 %	-2,5
Liikevoitto	-9,6	-13,5	29 %	-23,5	-28,1	16 %	-42,6
% liikevaihdosta	-27,5 %	-41,7 %		-33,6 %	-43,4 %		-31,6 %
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate	-7,9	-8,0	2 %	-14,1	-13,2	6 %	-23,2
% liikevaihdosta	-22,6 %	-24,7 %		-20,1 %	-20,4 %		-17,3 %
Oikaistu liikevoitto ²⁾	-10,4	-12,1	14 %	-19,1	-21,6	11 %	-36,8
% liikevaihdosta	-29,8 %	-37,3 %		-27,3 %	-33,3 %		-27,3 %
Tilikauden tulos (lopetetut toiminnot)		459,2	100 %		468,5	100 %	468,5

miljoonaa euroa	4-6/2023	4-6/2022	Muutos %	1-6/2023	1-6/2022	Muutos %	1-12/2022
Tunnusluvut							
Osakekohtainen tulos (euroa) (jatkuvat toiminnot) ⁴⁾	-0,04*	-0,07	44 %*	-0,10*	-0,14	29 %*	-0,22
Saadut ennakot (jatkuvat toiminnot)				69,2	67,7	2 %	68,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja ⁵⁾	-8,2	-0,0	n/a	-13,5	1,1	n/a	-14,1
Rahavarat				28,8	92,3	-69 %	55,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-23,9 %*	-35,2 %	32 %*	-29,7 %*	-37,4 %	21 %*	-30,5 %
Omavaraisuusaste, %				79,0 %	74,7 %	6 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste, %				-28,1 %	-50,7 %	45 %	-39,9 %
Henkilöstö, kauden lopussa				1 195	1 264	-5 %	1 295

* Lukua korjattu alkuperäisen julkaisun jälkeen

¹⁾Pois lukien vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät sekä poistot ja arvonalentumiset. Vuoden 2022 kolmannelta vuosineljännekseltä alkaen pois lukien myös F-Securelle TSA-sopimuksen nojalla tuotettujen palvelujen kustannukset ja vastaavat TSA-palveluista veloitetut tulot.

²⁾Oikaisut ovat tavallisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät yritysostoihin, integraatiokuluihin, uudelleenjärjestelyyn, liiketoimintojen myynnistä saatuihin voittoihin ja tappioihin sekä muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin. Oikaistujen kulujen erittely löytyy taulukko-osan liitteestä 6 (Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys).

³⁾Aineettomien hyödykkeiden poistot liiketoimintojen yhdistämisestä (yrityshankinnoissa hankintamenon allokoinnista syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot).

⁴⁾Perustuen tilikauden keskimääräiseen ulkona olevien osakkeiden lukumäärään 175 309 037 (1-6/2023). Osakekohtainen tulos vertailukausille on laskettu uudestaan käyttäen keskimääräistä painotettua osakemäärää osakeantien jälkeen.

⁵⁾Vertailukaudet Q2 2022 ja H1 2022 sisältävät sekä Jatkuvat toiminnot (WithSecure) että Lopetetut toiminnot (F-Secure).

Markkinakatsaus

Digitaaliset verkot ovat muuttumassa olennaiseksi osaksi yhteiskuntaa, ja niiden on aina toimittava. Digitaalisen verkon häiriöt voivat aiheuttaa vakavaa vahinkoa yhteiskunnalle ja sen jäsenten hyvinvoinnille.

Ukrainan sota aiheutti poikkeuksellisia seurauksia kyberturvallisuusympäristölle, esimerkiksi erittäin näkyviä hallituksen toimia sekä siviilien järjestäytyneitä reaktioita. Uudet tilanteet voivat johtaa hallitsemattomiin kyberuhkiin, joita voi olla vaikea ennustaa. Useampien epävarmuustekijöiden ollessa arkipäivää kyberturvallisuusratkaisujen mukautuvuudella ja resilienssillä on enemmän merkitystä kuin koskaan aiemmin.

Edistyneet kyberhyökkäykset näkyviä kohteita kohtaan yleistyvät, ja niiden tekijät muuttuvat sinnikkäämmiksi. Samaan aikaan rikolliset pyrkivät myös hyödyntämään yleisten ohjelmistojen, verkkopalveluiden sekä verkkoon kytkettyjen laitteiden haavoittuvuuksia ja hyökkäysten kohteena ovat paitsi kaiken kokoiset yritykset myös yksityishenkilöt. Rikollisten lisäksi hallitukset saattavat hyödyntää haavoittuvuuksia esimerkiksi vakoiluun.

Yhä monimutkaisempien IT-ympäristöjen ja uusien työskentelytapojen, kuten BYOD-mallin (bring your own device eli käytä omaa konettasi), myötä kyberhyökkäyksistä on kehittymässä ennemminkin vaikeasti havaittavia identiteettivarkauksia kuin haittaohjelmia hyödyntäviä operaatioita. Yrityksiä vastaan tehtyjen hyökkäysten huomaaminen voi kestää kuukausia. Arvioiden mukaan nämä trendit ruokkivat kyberhyökkäysten havaitsemiseen ja torjuntaan tarkoitettujen tuotteiden ja palvelujen kasvavaa kysyntää jatkossakin. Osana kyberresilienssin kehittämistä myös kyberhyökkäyksiin valmistautumiseen liittyvä työ on tulevaisuudessa entistä tärkeämpää.

Ottaessaan käyttöönsä pilvipalveluita yritykset ja muut organisaatiot käyttävät myös hallinnoituja tietoturvapalveluita ja pilvipohjaisia ratkaisuja, jotka auttavat niitä hallitsemaan kyberturvallisuuttaan. On myös yhä tärkeämpää, että valitut kyberturvallisuusratkaisut toimivat hyvin yhdessä muiden toimittajien tietoturvaratkaisujen kanssa ohjelmointirajapintaintegraatioiden avulla, jotta voidaan varmistaa luokkansa parhaat saumattomat ratkaisut koko IT-ympäristölle.

Yhä useammat organisaatiot (etenkin Euroopassa) noudattavat tietosuojalainsäädäntöä entistä tarkemmin, jolloin maailmanlaajuisesti toimitettujen palvelujen käyttöönotto hyväksytään entistä harvemmin. Tämä kasvattaa tarvetta todistetusti toimiville palveluille, joita tarjoavat vakiintuneet toimittajat, jotka kunnioittavat kunkin alueen – ja jopa kunkin maan – omia tietojenkäsittelyä koskevia rajoituksia.

Huhti-kesäkuu 2023 ("toinen neljännes")

Liikevaihto

WithSecuren huhti-kesäkuun liikevaihto kasvoi 7 % ja oli 34,8 miljoonaa euroa (32,5 milj. eur).

Pilvipohjaiset tuotteet

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto (Elements-ohjelmistotuotteet, hallinnoidut palvelut ja Cloud Protection for Salesforce -ohjelmistotuote) kasvoi 20 % ja oli 20,3 miljoonaa euroa (16,8 milj. eur).

Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus (ARR) oli 81,9 miljoonaa euroa. ARR kasvoi 21 % edellisen vuoden toiseen neljännekseen verrattuna.

Elements on modulaarinen tuotealusta, joka tällä hetkellä sisältää 5 valinnaista moduulia. Suurin myynnin kasvu tulee Endpoint Detection and Response (EDR) -moduulista, joka tyypillisesti täydentää päätelaitteen suojaus (EPP) -moduulia. Kasvua tulee myös muista Elements-moduuleista (haavoittuvuuksien hallinta Vulnerability Management ja sisällön suojaus Collaboration protection for Microsoft 365). Viimeisin lisätty moduuli Cloud Security Posture Management (CSPM) -tuote) havaitsee ja korjaa automaattisesti yrityksen pilvi-infrastruktuurissa havaittuja riskejä.

Lisäksi pilvipohjainen liikevaihto sisältää hallinnoitujen palvelujen (erityisesti Countercept MDR) ja sisällön suojaus Cloud Protection for Salesforce -tuotteen myynnin.

Erityisesti joillakin markkinoilla toisen vuosineljänneksen liikevaihto jää huomattavasti suunnitellusta, kun taas toisilla markkinoilla kasvu on jatkunut aikaisempien arvioiden mukaisena. Markkinat, joissa pilvipohjaiset tuotteet eivät vastanneet odotuksia ensimmäisellä vuosipuoliskolla olivat Iso-Britannia, Yhdysvallat ja Japani. Toisaalta Ranskassa ja saksankielisessä Euroopassa liiketoiminta on kehittynyt suotuisasti.

Kyberturvamarkkina on edelleen hyvin kilpailtu. Suuret markkinatoimijat investoivat yhä enemmän pienille ja keskisuurille yritykselle suunnattuihin ratkaisuihin ja sisäänrakennetun tietoturvan kehittämiseen.

Markkinoiden epävarmuuden huomioon ottaen WithSecure alensi vuoden 2023 taloudellisia näkymiä pilvipohjaisen jatkuvan vuosilaskutuksen, pilvipohjaisen liikevaihdon ja koko liikevaihdon osalta.

Paikallisesti hallinnoidut tuotteet

Paikallisesti hallintoitujen ohjelmistotuotteiden (WithSecure Business Suite) myynti laski 8 % ja oli 6,2 miljoonaa euroa (6,7 milj. eur).

Paikallisesti hallintoitujen tuotteiden myynnin lasku on osa WithSecuren strategista siirtymää pilvipohjaisiin ympäristöihin. Asiakkaiden vaihtaessa pilvipohjaisiin Elements-tuotteisiin paikallisesti hallintoitujen tuotteiden myynti laskee tasaisesti ajan yli.

Kyberturvallisuuskonsultointi

Kyberturvallisuuskonsultoinnin liikevaihto laski 6 % ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur).

WithSecuren konsultit työskentelevät pääasiassa suurten kansainvälisten yritysten kanssa, joiden järjestelmäympäristöt ovat monimutkaisia ja tietoturvariskit korkeita. Monet asiakkaista toimivat rahoitussektorilla, jossa esiintyy parhaillaan taloudellista epävarmuutta. Finanssisektorin asiakkuudet, erityisesti Isossa-Britanniassa, jatkavat vielä toipumistaan ensimmäisellä neljänneksellä raportoidusta tilausten alentumisesta, eikä vajetta saatu kokonaan katettua uusasiakashankinnalla. Muilla maantieteellisillä alueilla konsultoinnin liikevaihto vastasi aikaisempia odotuksia. Kyberturvakonsultoinnin kysyntä jatkuu, erityisesti puolustuskysyä vahvistavissa kuten ns. "red teaming" -palveluissa.

Bruttokate

WithSecuren bruttokate parrani 24,0 miljoonaan euroon (20,7 milj. eur) ja oli 68,9 % liikevaihdosta (63,9 %). Parannus liittyy ohjelmistotuotteiden suhteellisen osuuden lisäykseen sekä hosting-kulujen optimointiin kehitystyön avulla. Myös muut tekijät, kuten hosting-kulujen dollarimääräisyys, aiheuttavat jonkin verran vaihtelua bruttokatteeseen.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan kulut (pois lukien poistot ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät) olivat 32,0 miljoonaa euroa (30,9 milj. euro). Kulujen lisäystä aiheutti henkilöstökulujen kasvu, kuten vuotuiset palkankorotukset ja erityisesti toisella neljänneksellä suoritettut kertaluonteiset palkat (vaikutus n. 1,5 milj. euroa). Markkinointikuluissa on n. 1,1 miljoonaa euroa tavanomaista korkeampia kuluja, mm. SPHERE'23 -tapahtuman ja siihen liittyvien muiden tapahtumien vuoksi.

Poistot olivat 2,5 miljoonaa euroa (2,4 milj. eur) ja yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden (PPA) poistot 0,6 miljoonaa euroa (0,6 milj. eur).

Profitability

WithSecuren oikaistu käyttökate oli -7,9 miljoonaa euroa (-8,0 milj.eur – Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate³⁾).

Käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (IAC) olivat +1,4 miljoonaa euroa (-0,8 milj. eur). Tästä +1,3 milj. euroa liittyy aiemmin myydyin liiketoiminnan ehdollisen kauppahinnan arvostukseen.

Käyttökate oli -6,4 miljoonaa euroa (-10,5 milj. eur). Edellisen vuoden luvun vertailukelpoisuuteen vaikuttavat F-Secureen siirtyneisiin toimintoihin liittyvät kulut. Niistä on selvitys liitetiedossa 6 (Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys).

Rahavirta

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli -8,2 miljoonaa euroa (-0,0 milj. euroa, sisältää myös lopetetut toiminnot). Rahavirtaan vaikuttivat katsauskauden negatiivinen operatiivinen tulos sekä osakepohjaisten palkitsemisjärjestelmien ja muutosneuvottelujen aiheuttamat maksut. Liiketoiminnan rahavirta oli -8,6 miljoonaa euroa (-2,0 milj. euroa, sisältää myös lopetetut toiminnot).

Investointien rahavirta 4,8 miljoonaa euroa sisältää palautuneet sijoitukset lyhytaikaisiin yritystodistuksiin (6,7 milj. eur).

Lopetetut toiminnot (tilikaudella 2022)

Lopetettujen toimintojen tulos sisältää 30.6.2022 eriytetystä kuluttajatietoturvaliiketoiminnasta (F-Secure) suoraan aiheutuvan liikevaihdon ja kulut. Jakautumiseen liittyvä tilinpäätöstietojen esittäminen on selostettu liitetiedossa 7 (Lopetetut toiminnot).

Tammi – kesäkuu 2023 ("ensimmäinen vuosipuolisko")

Liikevaihto

WithSecuren liikevaihto tammi-kesäkuun liikevaihto kasvoi 8 % ja oli 70,1 miljoonaa euroa (64,8 milj. eur).

Pilvipohjaiset tuotteet

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto (Elements-ohjelmistotuotteet, hallinnoidut palvelut ja Cloud Protection for Salesforce -ohjelmistotuote) kasvoi 25 % ja oli 40,2 miljoonaa euroa (32,1 milj. eur).

Paikallisesti hallinnoidut tuotteet

Paikallisesti hallinnoitujen ohjelmistotuotteiden (WithSecure Business Suite) myynti laski 10 % ja oli 12,5 miljoonaa euroa (13,9 milj. eur).

Paikallisesti hallinnoitujen tuotteiden myynnin lasku on osa WithSecuren strategista siirtymää pilvipohjaisiin ympäristöihin. Asiakkaiden vaihtaessa pilvipohjaisiin Elements-tuotteisiin paikallisesti hallinnoitujen tuotteiden myynti laskee tasaisesti ajan yli.

Kyberturvallisuuskonsultointi

Kyberturvallisuuskonsultoinnin liikevaihto laski 8 % ja oli 17,3 miljoonaa euroa (18,9 milj. eur).

Bruttokate

WithSecuren bruttokate parani 48,4 miljoonaan euroon (42,0 milj. eur) ja oli 69,1 % liikevaihdosta (64,9 %). Parannus liittyy ohjelmistotuotteiden suhteellisen osuuden lisäykseen sekä hosting-kulujen optimointiin kehitystyön avulla. Myös muut tekijät, kuten hosting-kulujen dollarimääräisyys, aiheuttavat jonkin verran vaihtelua bruttokatteeseen.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut (pois lukien poistot ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät) olivat 63,3 miljoonaa euroa (59,6 milj. eur). Kulujen lisäystä aiheutti henkilöstökulujen kasvu, erityisesti toisella neljänneksellä suoritettavat kertaluonteiset palkat (vaikutus n. 1,5 milj. euroa) ja palkankorotukset. Markkinointikuluissa on n. 1,1 miljoonaa euroa tavanomaista korkeampia kuluja, mm. SPHERE'23 -

tapahtuman ja siihen liittyvien muiden tapahtumien vuoksi. Kulujen nousuun vaikuttaa myös vertailukauden alhaisempi kustannustaso, joka liittyi silloin käynnissä olevaan jakautumisen valmisteluun.

Poistot olivat 5,1 miljoonaa euroa (4,9 milj. eur) ja yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden (PPA) poistot 1,2 miljoonaa euroa (1,2 milj. eur).

Kannattavuus

WithSecuren oikaistu käyttökate oli -14,1 miljoonaa euroa (-13,2 milj.eur – Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate³⁾).

Käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (IAC) olivat -3,2 miljoonaa euroa (-5,3 milj. eur). Tästä -4,3 miljoonaa euroa liittyy ensimmäisellä vuosineljänneksellä toteutettujen muutosneuvottelujen tuloksiin. Lisäksi +1,3 milj. euroa liittyy aiemmin myydyin liiketoiminnan ehdollisen kauppahinnan arvostukseen.

Käyttökate oli -17,2 miljoonaa euroa (-21,9 milj. eur). Edellisen vuoden luvun vertailukelpoisuuteen vaikuttavat F-Secureen siirtyneisiin toimintoihin liittyvät kulut. Niistä on selvitys liitetiedossa 6 (Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys).

Rahavirta

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli -13,5 miljoonaa euroa (1,1 milj. eur, sisältää myös lopetetut toiminnot). Rahavirtaan vaikuttivat katsauskauden negatiivinen operatiivinen tulos sekä osakepohjaisten ja lyhytaikaisten palkitsemisjärjestelmien ja muutosneuvottelujen aiheuttamat maksut. Liiketoiminnan rahavirta oli -15,1 miljoonaa euroa (-5,3 milj. eur, sisältää myös lopetetut toiminnot).

Investointien rahavirta -7,6 miljoonaa euroa sisältää lyhytaikaiset sijoitukset yritystodistuksiin (-4,8 milj. eur).

Lopetetut toiminnot (tilikaudella 2022)

Lopetettujen toimintojen tulos sisältää 30.6.2022 eriytetystä kuluttajatietoturvaliiketoiminnasta (F-Secure) suoraan aiheutuvan liikevaihdon ja kulut. Jakautumiseen liittyvä tilinpäätöstietojen esittäminen on selostettu liitetiedossa 7 (Lopetetut toiminnot).

Rahoitus, pääomarakenne ja investoinnit

miljoonaa euroa	4-6/2023	4-6/2022	Muutos %	1-6/2023	1-6/2022	Muutos %	1-12/2022
Rahavarat				28,8	92,3	-69 %	55,1
Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvarat				18,8			14,0
Vuokraelat, pitkäaikaiset				3,2	6,1	-48 %	4,8
Muut velat, pitkäaikaiset				3,6	3,7	-2 %	3,6
Vuokraelat, lyhytaikaiset				5,9	4,5	31 %	4,8
Investoinnit, ilman käyttöoikeusomaisuuseriä	1,9	1,8	8 %	3,4	6,2	-45 %	4,8
Aktivoidut kehittämisenotot	0,9	1,4	-36 %	1,7	2,6	-35 %	2,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-23,9 %*	-35,2 %	32 %*	-29,7 %*	-37,4 %	21 %*	-30,5 %
Omavaraisuusaste, %				79,0 %	74,7 %	6 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste, %				-28,1 %	-50,7 %	45 %	-39,9 %

* Lukua korjattu alkuperäisen julkaisun jälkeen

Yhtiön likviditeetti on vakaa, mutta liiketoiminnan tappiot ja vuosittain toistuvat palkitsemisjärjestelmien maksut sekä uudelleenjärjestelykulut rasittavat ensimmäisen vuosipuoliskon kassavirtaa. Vuosineljänneksen lopussa likvidit varat olivat 47,6 miljoonaa euroa (92,3 milj. eur, sisältää myös lopetettujen toimintojen rahavarat). Likvidit varat sisältävät lyhytaikaiset sijoitukset yritystodistuksiin. Rahavarat sisältävät pankkitilit ja alle kolmen kuukauden sisällä erääntyvät sijoitukset rahamarkkinainstrumentteihin. Yritystodistukset esitetään jaksotettuun hankintamenuun kirjattuina rahoitusvaroina.

Henkilöstö ja yhtiön johto

Henkilöstö

Vuosineljänneksen lopussa WithSecurella oli 1 195 työntekijää, mikä tarkoittaa 54 työntekijän (4 %) vähennystä edellisestä vuosineljänneksestä (31.3.2023: 1 249 työntekijää) sekä 69 työntekijän (5 %) vähennystä edellisen vuoden kesäkuun loppuun verrattuna (30.06.2022: 1 264). 2023 toisen vuosineljänneksen muutos selittyy suurimmaksi osaksi ensimmäisellä vuosineljänneksellä julkaistulla uudelleenjärjestelyprosessilla.

Yhtiön johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmässä ei tapahtunut muutoksia katsauskaudella.

Katsauskauden lopussa konsernin johtoryhmän kokoonpano oli seuraava:

Juhani Hintikka (toimitusjohtaja), Christine Bejerasco (tietoturvaajohtaja), Charlotte Guillou (henkilöstöjohtaja), Tom Jansson (talousjohtaja), Juha Kivikoski (johtaja, asiakkuudet), Antti Koskela (tuotejohtaja), Tim Orchard (teknologiajohtaja), Scott Reininga (johtaja, ratkaisut), Tiina Sarhimaa (lakiasiaintojohtaja) ja Ari Vääntinen (markkinointijohtaja).

Heinäkuussa 2023 asiakkuuksista vastaava johtaja Juha Kivikoski ilmoitti jättävänsä yhtiön. Hänen seuraajaansa ei ole vielä nimitetty. Toimitusjohtaja Juhani Hintikka hoitaa asiakkuuksista vastaavan johtajan tehtävää toistaiseksi.

Osakkeet, osakepääoma ja omat osakkeet

Huhti-kesäkuussa Helsingin pörssissä käytiin kauppaa 17,3 miljoonalla (11,4 miljoonalla) WithSecuren osakkeella. Korkein kauppahinta oli 1,67 euroa (5,57), ja matalin hinta oli 1,17 euroa (4,49). WithSecuren osakkeiden kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta vuoden 2023 toisella neljänneksellä oli 1,43 euroa (4,95 euroa).

Osakkeen päätöshinta vuosineljänneksen viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.6.2023 oli 1,17 euroa (5,00 euroa). Tähän päätöshintaan perustuen yhtiön osakkeiden markkina-arvo ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 206 miljoonaa euroa (873 milj. eur). Suuria muutoksia selittää pääosin yhtiön 30.6.2022 tapahtunut osittaisjakautuminen.

Yhtiöllä on markkinaperusteisia osakepohjaisia palkitsemisohjelmia avainhenkilöstölle. Lisätietoja näistä ohjelmista annetaan liitetiedossa 3 (Osakeperusteiset maksut).

Varsinainen yhtiökokous

WithSecure Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2023. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 2022, käsitteli toimielinten palkitsemisraportin sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Hallituksen ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous päätti, että yhtiö ei jaa tilikaudelta 2022 osinkoa tappiollisen tuloksen vuoksi. Yhtiö keskittyy kasvun ja liiketoiminnan kehityksen rahoittamiseen.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen palkkiot pidetään ennallaan ja maksetaan seuraavasti: Hallituksen puheenjohtaja 80 000 euroa, valiokuntien puheenjohtajat 48 000 euroa ja hallituksen jäsenet 38 000 euroa sekä hallituksen jäsen, joka on työsuhteessa yhtiöön, 12 667 euroa. Palkkioista noin 40 % maksetaan yhtiön osakkeina.

Hallituksen jäsenten lukumääräksi päätettiin seitsemän. Hallitukseen valittiin uudelleen Risto Siilasmaa, Keith Bannister, Päivi Rekonen, Tuomas Syrjänen ja Kirsi Sormunen. Ciaran Martin ja Camilla Perselli, joka edustaa WithSecuren henkilöstöä, valittiin hallituksen uusiksi jäseniksi.

Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Risto Siilasmaan. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Tuomas Syrjänen sekä jäseniksi Risto Siilasmaa ja Päivi Rekonen. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Kirsi Sormunen ja jäseniksi Keith Bannister, Ciaran Martin ja Camilla Perselli.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen PricewaterhouseCoopers Oy. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jukka Karinen.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 17 459 800 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Ehdotettu osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 10 %:ia yhtiön kaikista osakkeista, yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 17 459 800 osakkeen antamisesta osakeannilla sekä antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia optio-oikeuksia ja muita osakkeeseen oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä. Ehdotettu osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 10 %:ia yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiöjärjestyksen varsinaista yhtiökokousta koskevaa kohtaa 10 siten, että siinä mahdollistetaan yhtiökokouksen järjestäminen kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena.

Yhtiökokouksen päätökset sekä samana päivänä pidetyn hallituksen järjestäytymiskokouksen pöytäkirja on julkaistu pörssitiedotteella 21.3.2023.

Riskit ja epävarmuudet

WithSecuren toimintoihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat vaikuttaa yhtiön myyntitoimintaan, kannattavuuteen, taloudelliseen tilaan, markkinaosuuteen, maineeseen, osakkeen hintaan tai yhtiön lyhyen tai pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseen. Alla kuvatut seikat kattavat ainoastaan merkittävimmät yhtiötä koskevat riskit; kyseessä ei ole kattava luettelo riskeistä.

WithSecuren riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa riskit, joilla voi olla vaikutusta liiketoimintaan, sekä toteuttaa tarvittavat toimenpiteet riskien ehkäisemiseksi. WithSecure tarkastelee riskiarvioinnissa kunkin riskin todennäköisyyttä ja mahdollisia vaikutuksia sekä riskin hallintaan ja ehkäisemiseen vaadittavia resursseja. Liiketoiminnan jatkuvuuden varmistaminen riskien realisoituessa on olennainen osa riskienhallintaa. WithSecuren riskienhallintaperiaatteet ja -prosessi on kuvattu yhtiön vuoden 2022 selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Kyberturvallisuusmarkkinaan liittyvät riskit

Markkinoiden keskittyminen

Kyberturvallisuusmarkkina on jakautunut moniin eri ohjelmiston- ja palveluntarjoajiin. Lisäksi suuret markkinatoimijat investoivat yhä enemmän sisäänrakennetun tietoturvan kehittämiseen ja markkinaosuuden kasvattamiseen. Odotusten mukaan on todennäköistä, että suuret toimijat valtaavat markkinaa entisestään tulevaisuudessa. WithSecuren täytyy löytää oikeat yritysostokohteet ja onnistua ostettujen yhtiöiden integroimisessa yhtiön liiketoimintaan. Yhtenä markkinoiden pienemmistä toimijoista yhtiön on jatkuvasti pysyttävä merkityksellisenä toimijana asiakkaiden näkökulmasta varmistamalla, että sen teknologia on ajantasaista ja palvelut laadukkaita ja oikea-aikaisia.

Geopoliittiset riskit

WithSecure toimii useissa eri maissa ja yhtiöön kohdistuu siten erilaisia maakohtaisia riskejä kussakin toimipisteessä. Paikallinen lainsäädäntö altistaa yhtiön riskeille, kuten epäsuotuisa verotus tai vientivalvonta kohdemaassa. Olemassa olevia tai uusia teknologioita tai palveluita koskevan lainsäädännön tai sen soveltamisen muutokset voivat vaikuttaa WithSecuren liiketoimintaan negatiivisesti.

Ukrainan sota

Ukrainan sota on lisännyt maailman epävarmuutta sekä maailmantalouden ja vakaan turvallisuusympäristön odottamattomien häiriöiden riskiä merkittävästi. Tällaiset tapahtumat vaikuttaisivat myös WithSecuren liiketoimintaan. Sota on lisännyt erityisesti yritysten tietoisuutta kyberturvallisuuden merkityksestä, ja sillä tulee olemaan jatkossakin merkitystä kyberturvallisuuteen liittyvillä markkinoilla.

Yritysvastuullisuussyistä WithSecure ei harjoita liiketoimia venäläisten tai valkovenäläisten toimijoiden kanssa edes niissä tapauksissa, joissa toiminta olisi voimassa olevien vientivalvontasäännösten mukaan sallittu.

Ympäristöriskit

WithSecure arvioi ympäristöriskien – erityisesti ilmastonmuutoksen – vaikutuksia liiketoimintaansa osana vastuullisuuden olennaisuusanalyysia. Ohjelmiston- ja palveluntarjoajana yhtiöön ei kohdistu merkittäviä ympäristöriskejä. Liiketoiminnan jatkuvuuteen liittyvä suunnittelu kattaa luonnonmullistuksista ja muista katastrofeista johtuvaan resurssipulaan liittyvät skenaariot.

WithSecuren toimintoihin ja tuotteisiin liittyvät riskit

Osaavan henkilöstön rekrytointi ja sitouttaminen

Osaavan henkilöstön puutteen seurauksena yhtiö ei välttämättä pysty tarjoamaan asiakkaille konsultointi- tai muita palveluja, millä voi olla suora vaikutus yhtiön liikevaihtoon. Osaavasta henkilöstöstä käydään kyberturvallisuusalalla yhä kovempaa kilpailua, ja toimialalla vallitsee rakenteellinen osaamisvaje. WithSecure kehittää ja ottaa käyttöön uusia rekrytointimenetelmiä, kehittää omaa osaamisyhteisöään sekä investoi henkilöstön kehittämiseen ja koulutukseen.

Tuoteriskit

WithSecure toimii erittäin kilpaillulla markkinalla. Kyberrikollisuus kasvaa ja ammattimaistuu nopeasti, ja rikolliset kehittävät uusia innovaatioita. Suuret toimittajat tekevät merkittäviä investointeja kehitys- ja markkinointitoimintoihinsa. Samalla markkinalle ilmestyy uusia toimittajia, ja käyttöjärjestelmien valmistajat keskittyvät yhä enemmän sisäänrakennettujen tietoturvaominaisuuksien kehittämiseen. WithSecuren tulee myös jatkossa tuntea erittäin tarkasti kyberuhat ja niiden kehittyminen sekä hakkereiden käyttämät tekniikat ja teknologia ja jatkaa uuden puolustusteknologian innovointia.

Kyberhyökkäys

Kyberhyökkäykset vaarantavat WithSecuren tuotteiden ja palveluiden luottamuksellisuuden, koskemattomuuden ja saatavuuden. Hyökkäysten ehkäiseminen on tärkeä prioriteetti kaikissa yhtiön toiminnoissa. WithSecure rakentaa kyberresilienssiä kehittämällä jatkuvasti kykyään tunnistaa ja havaita uhat, suojautua niiltä sekä vastata niihin.

Immateriaalioikeudet

WithSecure suojaa teknologioitaan ja innovaatioitaan tekijänoikeuksin, patentein, tavaramerkein ja teknologiakumppanuuksin. Vaikka WithSecure käyttää kaikkia mahdollisia suojaustapoja, liiketoimintaan kohdistuu immateriaalioikeuksia koskevien vaateiden riski, erityisesti Yhdysvaltojen markkinoilla.

Taloudelliset riskit

Inflaatio ja korot

Inflaation kiihtyminen lisää kustannusrakenteen epäsuotuisan kehityksen riskiä. Tätä seurataan erittäin tarkasti, ja inflaatio vaatii todennäköisesti myös toimia työvoiman säilyttämiseksi yhtiössä. Kasvatavat korot voivat rajoittaa ulkoisia rahoitusmahdollisuuksia tulevaisuudessa.

Maksuvalmiusriski

Positiivista kassavirtaa tuottaneen kuluttajatietoturvaliiketoiminnan eriyttämisen jälkeen WithSecuren on keskityttävä tarkasti käteisvarallisuuden suunnitteluun ja saatavien täsmälliseen perimiseen varmistaakseen kaikkien konserniyhtiöiden maksuvalmiuden ja välttääkseen lyhyen aikavälin rahoitustarpeen.

Valuuttakurssien vaihtelu

Euroalueen ulkopuolisten toimintojen lisääntyminen altistaa WithSecuren entistä enemmän valuuttakurssien vaihtelusta johtuville riskeille. Pienentääkseen valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvaa vaikutusta konserni voi käyttää termiinisolimuksia eliminoidakseen valuutan vaikutuksen tuleviin rahavirtoihin.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Heinäkuussa 2023 asiakkuuksista vastaava johtaja Juha Kivikoski ilmoitti jättävänsä yhtiön. Hänen seuraajaansa ei ole vielä nimitetty. Toimitusjohtaja Juhani Hintikka hoitaa asiakkuuksista vastaavan johtajan tehtävää toistaiseksi.

11.7.2023 WithSecure päivitti taloudellisen ohjeistuksensa vuodelle 2023.

Taloudellinen kalenteri

WithSecure julkaisee vuonna 2023 taloudelliset tiedotteet seuraavasti:

- 18.10.2023: Osavuosikatsaus, tammi-syyskuu 2023

Ennen taloudellisten raporttien julkaisemista WithSecure noudattaa vähintään kolmen viikon (21 päivän) hiljaista jaksoa, jonka aikana yhtiö ei keskustele taloudellisesta asemastaan tai siihen vaikuttavista tekijöistä pääomamarkkinoiden edustajien tai median kanssa.

Yhteystiedot

Tom Jansson, Talousjohtaja

Laura Viita, Johtaja, Controlling, sijoittajasuhteet ja vastuullisuus
+358 50 487 1044

investor-relations@withsecure.com

Avainluvut

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
KANNATTAVUUS					
Liikevaihto	34 844	32 454	70 071	64 810	134 700
Pilvipohjaiset tuotteet	20 272	16 848	40 198	32 088	68 711
Paikallisesti hallinnoidut tuotteet	6 193	6 732	12 546	13 868	27 152
Kyberturvakonsultointi	8 378	8 874	17 328	18 854	38 837
Bruttokate	23 998	20 727	48 423	42 031	87 728
Bruttokate, % liikevaihdosta	68,9 %	63,9 %	69,1 %	64,9 %	65,1 %
Liiketoiminnan kulut	-37 070	-34 751	-78 203	-71 074	-142 605
Liiketoiminnan kulut oikaistun käyttökateen laskennassa ¹⁾	-31 989	-30 871	-63 302	-59 599	-116 709
Liiketoiminnan muut tuotot, oikaistu ²⁾	126	479	560	943	2 345
Oikaistu käyttökate	-7 865	-9 693	-14 056	-16 623	-26 672
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta	-22,6 %	-29,9 %	-20,1 %	-25,6 %	-19,8 %
Käyttökate (EBITDA)	-6 450	-10 514	-17 237	-21 914	-29 946
Käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	-18,5 %	-32,4 %	-24,6 %	-33,8 %	-22,2 %
Oikaistu liikevoitto	-10 381	-12 107	-19 128	-21 586	-36 761
Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta	-29,8 %	-37,3 %	-27,3 %	-33,3 %	-27,3 %
Liikevoitto	-9 575	-13 545	-23 519	-28 099	-42 552
Liikevoitto, % liikevaihdosta	-27,5 %	-41,7 %	-33,6 %	-43,4 %	-31,6 %
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate ³⁾	-7 865	-8 005	-14 056	-13 199	-23 248
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate, % liikevaihdosta	-22,6 %	-24,7 %	-20,1 %	-20,4 %	-17,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) % ⁴⁾	-23,9 %*	-35,2 %	-29,7 %*	-37,4 %	-30,5 %
Oman pääoman tuotto (ROE) % ⁴⁾	-21,5 %*	-30,3 %	-27,1 %*	-40,6 %	-32,5 %
Lopetetut toiminnot					
F-Securelle siirrettyjen toimintojen tulos verojen jälkeen		4 262		13 574	13 574
Tuotot lopetettujen toimintojen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta		450 499		450 499	450 499
Jakautumiseen liittyvät kulut		3 060		3 060	3 060
Muuntoerot		1 366		1 366	1 393
Tilikauden tulos		459 186		468 498	468 526

* Lukua korjattu alkuperäisen julkaisun jälkeen

PÄÄOMARAKENNE					
Omavaraisuusaste %			79,0 %	74,7 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste %			-28,1 %	-50,7 %	-39,9 %
Korolliset velat			12 688	14 300	13 208
Rahavarat			28 776	92 261	55 129

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT					
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, eur ⁵⁾	-0,04*	-0,07	-0,10*	-0,14	-0,22
Oma pääoma/osake, eur			0,71	0,88	0,80

* Lukua korjattu alkuperäisen julkaisun jälkeen

MUUT					
Investoinnit, ilman käyttöoikeusomaisuuseriä	1 946	1 800	3 413	6 200	4 845
Aktivoidut kehittämismenot, milj. eur	903	1 400	1 679	2 600	2 439
Poistot ja arvonalentumiset, pl. yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot, milj. eur	-2 516	-2 414	-5 072	-4 892	-10 091
Poistot ja arvonalentumiset, milj. eur	-3 125	-3 031	-6 282	-6 185	-12 606
Henkilöstö, keskimäärin ⁴⁾	1 200	1 490	1 247	1 570	1 438
Henkilöstö, kauden lopussa			1 195	1 264	1 295

¹⁾ Vuoden 2022 kolmannelta neljännekseltä lähtien ei sisällä kuluja, jotka syntyvät palvelujen tuottamisesta F-Securelle Siirtymävaiheen palvelusopimusten (TSA) perusteella.

²⁾ TSA:n alaisia kuluja vastaava määrä tuottoja F-Securelta on oikaistu liiketoiminnan muista tuotoista vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskennassa. Lisäksi liiketoiminnan myynteihin liittyvien ehdollisten kauppahintojen käyvän arvon muutokset on käsitelty oikaisuina.

³⁾ Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate vastaa oikaistua käyttökate jakautumispäivän (30.6.2022) jälkeisillä kausilla.

⁴⁾ Vertailukausiin Q2 2022 ja H1 2022 vaikuttaa edelleen kausia, joilta on raportoitu vain yhdistettyjen toimintojen luvut

⁵⁾ Osakekohtainen tulos vertailukausille on laskettu uudestaan käyttäen keskimääräistä painotettua osakemäärää osakeantien jälkeen.

PUOLIVUOSIKATSAUS Q2 2023 TAULUKKO-OSA

Tämä puolivuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset mukaisesti.

Laadintaperiaatteet ovat samat kuin tilinpäätöksessä 2022. Luvut on alla olevissa taulukoissa esitetty tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu. Tätä puolivuositarkastusta ei ole tilintarkastettu.

Tuloslaskelma

	4-6/2023	4-6/2022	Muutos %	1-6/2023	1-6/2022	Muutos %	1-12/2022
Liikevaihto	34 844	32 454	7 %	70 071	64 810	8 %	134 700
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-10 846	-11 727	8 %	-21 648	-22 779	5 %	-46 972
Bruttokate	23 998	20 727	16 %	48 423	42 031	15 %	87 728
Liiketoiminnan muut tuotot ¹⁾⁴⁾	3 498	479	630 %	6 261	943	564 %	12 325
Myyntin ja markkinoinnin kulut ¹⁾	-20 919	-21 255	2 %	-39 334	-41 205	5 %	-83 118
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut ¹⁾	-11 904	-9 441	26 %	-25 007	-18 556	35 %	-39 143
Hallinnon kulut ¹⁾	-4 247	-4 055	5 %	-13 862	-11 313	23 %	-20 344
Liiketulos	-9 575	-13 517	29 %	-23 519	-28 099	16 %	-42 552
Rahoitustuotot ja -kulut (netto)	421	-152	-377 %	438	-474	-192 %	-1 619
Tulos ennen veroja	-9 155	-13 697	33 %	-23 081	-28 574	19 %	-44 171
Tuloverot	2 300	1 363	69 %	5 141	3 228	59 %	5 961
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-6 854	-12 334	44 %	-17 939	-25 345	29 %	-38 210
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot ²⁾		459 168	100 %		468 526	100 %	468 526
Tilikauden tulos yhteensä	-6 854	446 834	102 %	-17 939	443 101	104 %	430 316
Muut laajan tuloksen erät							
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot, jatkuvat toiminnot	1 209	-1 708	-171 %	1 763	692	155 %	-1 066
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot, lopetetut toiminnot		-634	100 %		-934	100 %	-934
Tilikauden laaja tulos yhteensä, jatkuvat toiminnot	-5 645	-14 042	60 %	-16 176	-24 653	34 %	-39 276
Tilikauden laaja tulos yhteensä, lopetetut toiminnot		458 535	100 %		467 592	100 %	467 592
Tilikauden laaja tulos yhteensä, yhdistetyt toiminnot (emoyhtiön osakkeenomistajille)	-5 645	444 492	101 %	-16 176	442 859	104 %	428 316

Osakekohtainen tulos ³⁾	4-6/2023	4-6/2022	Muutos %	1-6/2023	1-6/2022	Muutos %	1-12/2022
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, yhteensä	-0,04*	2,55	102 %*	-0,10*	2,53	104 %*	2,67
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, jatkuvat toiminnot	-0,04*	-0,07	44 %*	-0,10*	-0,14	29 %*	-0,22
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, lopetetut toiminnot		2,62	100 %		2,67	100 %	2,45

* Lukua korjattu alkuperäisen julkaisun jälkeen

¹⁾ Vuoden 2022 kolmannelta neljännekseltä eteenpäin liiketoiminnan muut tuotot sisältävät F-Securelta laskutetut siirtymävaiheen palvelusopimusten ("TSA-sopimus") alaiset tuotot (1,8 miljoonaa euroa toisella neljänneksellä). Siirtymävaiheen palvelusopimusten alaiset kulut sisältyvät tutkimuksen ja tuotekehityksen sekä hallinnon kuluihin (1,8 miljoonaa euroa toisella neljänneksellä).

²⁾ Lopetettujen toimintojen tulos sisältää myös jakautumisvoiton, jakautumiseen liittyvät kulut sekä lopetettuihin toimintoihin liittyvät kertyneet muuntoerot.

³⁾ Osakekohtainen tulos vertailukausille on laskettu uudestaan käyttäen keskimääräistä painotettua osakemäärää osakeantien jälkeen.

⁴⁾ Liiketoiminnan muut tuotot sisältävät joulukuussa 2021 myydyn Ison-Britannian julkisen sektorin konsultointiliiketoiminnan ehdollisen vastikkeen käyvän arvon muutoksen (1,3 miljoonaa euroa vuoden 2023 toisella neljänneksellä ja 1,4 miljoonaa euroa 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla).

Tase

Varat	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Aineelliset hyödykkeet	11 271	10 707	10 749
Aineettomat hyödykkeet	22 426	26 053	23 519
Liikearvo	84 962	84 976	82 998
Laskennalliset verosaamiset	10 776	4 655	6 767
Korolliset saamiset, pitkäaikaiset ¹⁾	7 010	6 436	7 865
Muut saamiset	1 884	3 085	1 271
Pitkäaikaiset varat yhteensä	138 330	135 911	133 169
Korolliset saamiset, lyhytaikaiset ¹⁾	2 286	944	2 220
Jaksotettu liikevaihto	5 794	5 107	5 497
Myyntisaamiset ja muut saamiset	31 692	38 422	34 875
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	1 113	1 276	932
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	26	26	26
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat	18 825		13 977
Rahat ja pankkisaamiset	28 776	92 235	55 129
Lyhytaikaiset varat yhteensä	88 512	138 010	112 658
Yhteensä	226 841	273 922	245 827

Oma pääoma ja velat	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Oma pääoma	124 539	153 950	140 089
Korolliset velat, pitkäaikaiset	6 789	9 771	8 369
Laskennalliset verovelat	312	2 295	1 623
Saadut ennakot, pitkäaikaiset	19 549	23 322	22 153
Muut velat	348	273	317
Pitkäaikaiset velat yhteensä	26 998	35 661	32 462
Korolliset velat, lyhytaikaiset	5 899	4 502	4 839
Ostovelat ja muut velat	17 996	33 844	19 868
Varaukset ²⁾	854		
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	873	1 575	2 126
Saadut ennakot, lyhytaikaiset	49 685	44 393	46 446
Lyhytaikaiset velat yhteensä	75 307	84 314	73 279
Yhteensä	226 841	273 922	245 827

¹⁾Korolliset saamiset sisältävät F-Securelle vuokratuista toimitiloista syntyneet saamiset, jakautumiseen liittyvissä tytäryhtiöiden liiketoimintasiirroissa syntyneet saamiset ja liiketoimintojen myynteihin liittyvät saamiset.

²⁾ Ensimmäisen neljänneksen uudelleenjärjestelyyn liittyvä varaus.

Rahavirtalaskelma

Ennen vuoden 2022 kolmatta neljännestä rahavirta sisältää myös lopetetut toiminnot.

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta					
Tilikauden tulos	-6 854	446 834	-17 939	443 101	430 316
Oikaisut	-1 317	-445 389	4 474	-437 583	-433 293
Poistot	3 125	3 033	6 282	6 645	13 025
Jakautumiseen liittyvät ei-rahavirtavaikutteiset oikaisut		-451 834		-451 834	-447 828
Uudelleenjärjestelyvaraus	-263		4 265		
Rahoituserät ja verot	-2 721	2 493	-5 579	-1 642	1 562
Muut oikaisut	-1 459	919	-493	9 248	-52
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-8 171	1 365	-13 465	5 517	-2 977
Käyttöpääoman muutos	3 344	-1 382	3 357	-4 391	-11 171
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-8 238	-17	-13 519	1 126	-14 148
Nettorahoituserät ja verot	-355	-1 995	-1 561	-6 403	-6 096
Liiketoiminnan rahavirta	-8 593	-2 012	-15 080	-5 277	-20 244
Investointien rahavirta					
Nettoinvestoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 963	-1 152	-3 414	-2 450	-4 770
Liiketoimintojen luovutukset rahavaroilla vähennettynä			697	-1 146	-734
Nettokassavirta investoinneista rahoitusinstrumentteihin ¹⁾	6 738		-4 848		-13 979
Investointien rahavirta	4 775	-1 152	-7 564	-3 596	-19 483
Rahoituksen rahavirta					
Osakeanti				75 988	75 988
Korollisten lainojen takaisinmaksut		-19 000		-19 000	-19 000
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-1 535	-1 224	-3 031	-2 909	-5 989
Rahoituksen rahavirta	-1 535	-20 224	-3 031	54 079	50 999
Rahavarojen muutos	-5 353	-23 388	-25 676	45 206	11 273
Rahavarat tilikauden alussa	34 487	121 543	55 129	52 940	52 940
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-358	-12	-678	-3	-129
Jakautumisen vaikutus rahavaroihin ¹⁾		-5 908		-5 908	-8 955
Rahavarat tilikauden lopussa ²⁾	28 776	92 235	28 776	92 235	55 129

¹⁾ Investoinnit rahoitusinstrumentteihin sisältää konsernin sijoitukset jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviin instrumentteihin, kuten yritystodistuksiin. Investoinnit lyhytaikaisiin, maturiteetiltaan enintään kolmen kuukauden pituisiin rahamarkkinainstrumentteihin on esitetty *Rahavaroissa*.

²⁾ Jakautumisen vaikutus rahavaroihin sisältää emoyhtiöstä siirretyt sekä tytäryhtiöissä F-Securelle siirtyneet rahavarat.

Oman pääoman muutokset

	Osakepääoma	Ylikurssirahasto	SVOP	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	1 551	165	6 789	-849	87 831	-124	95 363
Tilikauden laaja tulos yhteensä, jatkuvat toiminnot					-25 345	687	-24 658
Tilikauden laaja tulos yhteensä, lopetetut toiminnot					468 526	-939	467 587
Osakeanti			76 000		0		76 000
Osingot					20		20
Osakepääoman ja ylikurssirahaston alentaminen	-1 471	-165			1 636		
Osakeperusteisten maksujen kustannus			861	694	1 099		2 655
Jakautumisessa siirtyneet varat käyvin arvo					-463 020		-463 020
Oma pääoma 30.6.2022	80	0	83 650	-155	70 750	-376	153 950

	Osakepääoma	SVOP	Omat osakkeet	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2022	80	83 638	-155	58 649	-2 124	140 089
Tilikauden laaja tulos yhteensä				-17 939	1 763	-16 176
Osakeperusteisten maksujen kustannus				627		627
Oma pääoma 30.6.2023	80	83 638	-155	41 335	-361	124 539

LIITETIEDOT

1 Merkittävimmät valuuttakurssit ja kurssimuutosten herkkyysanalyysi

Yksi euro on	Keskikurssit					Päätöspäivän kurssit		
	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
USD	1,0846	1,0785	1,0776	1,1006	1,1069	1,0866	1,0387	1,0666
GBP	0,8746	0,8455	0,8781	0,8406	0,8509	0,8583	0,8582	0,8869
JPY	147,77	136,51	145,08	133,00	26,13	157,16	141,54	140,66

Kurssimuutosten vaikutus tulokseen ennen veroja

+/-10 % kurssimuutos	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
USD	+0,3/-0,3	-0,7/+0,8	+0,3/-0,3
GBP	-0,5/+0,6	-0,3/+0,3	-0,4/+0,5
JPY	+0,2/-0,3	-0,2/+0,2	-0,3/+0,4

Konserni on suojannut sisäistä USD-määristä lainasaatavaa termiineillä. Ensimmäisen neljänneksen lopussa termiinien nimellisarvo oli yhteensä 7 miljoonaa euroa ja käypä arvo 26 tuhatta euroa.

2 Segmentit

Konsernissa seurataan yhtä segmenttiä (tietoturva).

Myyntitulojen jaottelu

Myyntikanavan mukaan	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Pilvipohjaiset tuotteet	20 272	16 848	40 198	32 088	68 711
Paikallisesti hallinoidut tuotteet	6 193	6 732	12 546	13 868	27 152
Kyberturvakonsultointi	8 378	8 874	17 328	18 854	38 837
Yhteensä	34 844	32 454	70 071	64 810	134 700

Maantieteellisen alueen mukaan	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Pohjoismaat	9 735	10 331	20 546	20 354	40 985
Eurooppa pl. Pohjoismaat	16 650	14 383	32 471	28 194	60 383
Pohjois-Amerikka	3 027	2 822	6 010	5 406	11 664
Muu maailma	5 432	4 918	11 045	10 856	21 668
Yhteensä	34 844	32 454	70 071	64 810	134 700

3 Osakeperusteiset maksut

Joulukuussa 2022 WithSecuren hallitus päätti uudesta ansaintajaksosta 2023–2025 suoritusperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä, josta tiedotettiin ensimmäisen kerran helmikuussa 2020. Ohjelma on tarkoitettu johdolle ja muille erikseen valituille avainhenkilöille. Ohjelman ansaintakriteerinä on WithSecuren osakkeenomistajien kokonaistuotto (TSR). Maksettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 4 700 000 osaketta. Ohjelman arvioitu kokonaiskulu on 3,3 miljoonaa euroa, ja ohjelmaan on otettu arviolta 110 avainhenkilöä.

Joulukuussa 2022 WithSecuren hallitus päätti myös uudesta ansaintajaksosta 2023–2025 ehdollisessa osakepalkkiojärjestelmässä (RSP), josta tiedotettiin ensimmäisen kerran syyskuussa 2020. Ohjelma on tarkoitettu erikseen valituille avainhenkilöille. Maksettavien osakepalkkioiden kokonaismäärä on enintään 1 100 000 osaketta.

4 Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	117 266	130 889	130 889
Liiketoimintojen hankinnat ja myynnit		-562	-562
Lisäykset	7 086	7 422	11 542
Vähennykset	-1 671	-2 489	-2 183
Tilikauden poistot	-6 282	-6 210	-12 606
Muuntoero	2 260	-166	-2 670
Jakautumisen vaikutus ¹⁾		-7 143	-7 143
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	118 659	121 740	117 266

¹⁾ Jakautumisen vaikutus vuoden 2022 toisella vuosineljänneksellä sisältää kaikki WithSecuren Kuluttajatietoturvaliiketoiminnan aineettomat ja aineelliset hyödykkeet, jotka siirrettiin F-Securelle 30.6.2022.

5 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvän arvon luokittelut

Käyvän arvon hierarkialuokat:

Taso 1: Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot perustuvat täysin samanlaisille varoille tai veloille noteerattuihin hintoihin toimivilla markkinoilla.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteilla ei käydä kauppaa aktiivisilla ja likvideillä markkinoilla. Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot ovat määritettävissä noteerattuihin markkinakursseihin ja -hintoihin perustuen sekä johdetun arvonmäärityksen avulla.

Taso 3: Rahoitusinstrumentin arvostus ei perustu todennettavissa olevaan markkinatietoon eivätkä muutkaan instrumentin käypään arvoon vaikuttavat tekijät ole saatavilla tai todennettavissa.

	Kirjanpitoarvo			Käypä arvo				
	Rahoitusvarat		Rahoitusvelat	Hierarkia-luokka				
	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät	Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat erät	Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat erät	Yhteensä	1	2	3	Yhteensä
Rahavarat		28 776		28 776				
Rahoitusvarat	26	18 825		18 851	18 825	26		18 851
Korolliset saamiset		9 296		9 296			9 296	9 296
Korolliset rahoitusvelat			3 608	3 608			3 608	3 608
Myyntisaamiset		21 551		21 551				
Ostovelat			3 382	3 382				

Rahoitusvelkojen takaisinmaksuaikataulu	Alle 1 vuosi	1-2 vuotta	2-3 vuotta	3-4 vuotta	4-5 vuotta	Yhteenlaskettu sopimuksen mukainen rahavirta	Tasearvo
Vuokrasopimusvelat	5 521	2 787	435	274	63	9 080	9080
Korolliset rahoitusvelat			3 608			3 608	3 608
Rahoitusvelat yhteensä	5 521	2 787	4 043	274	63	12 688	12 688

Kesäkuun lopussa konsernin rahavaroista 9 miljoonaa oli sijoitettuna lyhytaikaisiin talletuksiin, joiden maturiteetti on enintään 3 kuukautta. Nämä talletukset sisältyvät taseen rahavarioihin ja niiden käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa. Konsernin sijoitukset yritystodistuksiin on esitetty jaksotettuun hankintamenoan arvostettavissa rahoitusvaroissa, ja niiden käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa.

Korolliset saamiset sisältävät F-Securelle vuokratuista toimitiloista syntyneet saamiset sekä jakautumiseen liittyvissä tytäryhtiöiden liiketoimintasiirroissa syntyneet saamiset.

Korolliset rahoitusvelat ovat jakautumiseen liittyvissä tytäryhtiöiden liiketoimintasiirroissa syntyneitä velkoja.

6 Vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäytys

WithSecure raportoi eräitä vaihtoehtoisia tunnuslukuja, jotka eivät ole IFRS-standardien mukaisia. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskennassa ei huomioida vertailukelpoisuuteen vaikuttavia, tavallisesta liiketoiminnasta poikkeavia ja rahavirtoihin vaikuttamattomia eriä varsinaisen liiketoiminnan taloudellisen tuloksen näyttämiseksi. Vaihtoehtoisten tunnuslukujen esittämisen tarkoituksena on parantaa vertailukelpoisuutta eivätkä ne korvaa muita IFRS-pohjaisia tunnuslukuja. Raportoivat vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat käyttökate, oikaistu käyttökate ja

oikaistu liikevoitto. Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate lisättiin vaihtoehtoiseksi tunnusluvuksi ensimmäisellä vuosipuoliskolla parantamaan vertailukelpoisuutta aikana, jolloin Kuluttajatietoturvaliiketoiminta esitettiin lopetettuna toimintona. WithSecuren ja F-Securen esittäminen IFRS5 -standardin mukaisesti ei kuvastanut jatkuvien eikä lopetettujen toimintojen kannattavuutta erillisinä yhtiöinä ennen jakautumista. Vuoden 2022 kolmannelta neljännekseltä alkaen oikaistu käyttökate vastaa arvioitua vertailukelpoista käyttökateä.

Käyttökate ei sisällä poistoja eikä arvonalentumisia. Lisäksi sekä oikaistun käyttökateen että oikaistun liikevoiton ulkopuolelle jäävät vertailukelpoisuuteen vaikuttavat olennaiset tavalliseen liiketoimintaan kuulumattomat erät. Oikaisut liittyvät yrityskauppoihin, integraatiokuluihin, liiketoimintojen myynnistä saatuihin voittoihin ja tappioihin sekä muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin. Siirtymävaiheen palvelusopimusten ("TSA-sopimus") aikana liiketoiminnan kuluihin sisältyy TSA-palvelujen tuottamisesta F-Securelle johtuvat kulut. Nämä kulut yhdessä niitä vastaavien liiketoiminnan tuottojen kanssa on oikaistu vaihtoehtoisista tunnusluvuista. TSA-sopimuksiin liittyvien erien nettovaikutus vaihtoehtoisiin tunnuslukuihin on nolla. Arvioituun vertailukelpoiseen käyttökateeseen eivät sisältyneet kulut tutkimus- ja kehittämistoiminnasta, jonka WithSecure tuottaa F-Securelle, eivätkä WithSecuren toimitiloihin liittyvät kulut siltä osin, kun toimitilat alivuokrataan F-Securelle.

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)	-7 865	-8 005	-14 056	-13 199	-23 248
Oikaisut oikaistuun käyttökateeseen					
Tutkimus- ja kehittämistoiminta		-1 298		-2 558	-2 558
WithSecuren hallinnoimat tilat		-390		-865	-865
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	-7 865	-9 693	-14 056	-16 623	-26 672
Oikaisut käyttökateeseen					
Muut erät	-150		-288		
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	263		-4 265		
Liiketoimintojen myynnit	1 303		1 372	-3 144	-1 480
Jakautuminen		-821		-2 149	-1 796
TSA-kuluja vastaavat tuotot	1 806		4 066		8 708
TSA-sopimuksen alaiset kulut	-1 806		-4 066		-8 708
Käyttökate (EBITDA)	-6 450	-10 514	-17 237	-21 914	-29 946
Poistot ja arvonalentumiset	-3 125	-3 031	-6 282	-6 185	-12 606
Liikevoitto	-9 575	-13 545	-23 519	-28 099	-42 552

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Oikaistu liikevoitto	-10 381	-12 107	-19 128	-21 586	-36 761
Oikaisut liikevoittoon					
Kauppahinnan allokoinnista aiheutuneet poistot	-609	-617	-1 211	-1 218	-2 515
Muut erät	-150		-288		
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	263		-4 265		
Liiketoimintojen myynnit	1 303		1 372	-3 144	-1 480
Jakautuminen		-821		-2 149	-1 796
TSA- kuluja vastaavat tuotot	1 806		4 066		8 708
TSA-sopimuksen alaiset kulut	-1 806		-4 066		-8 708
Liikevoitto	-9 575	-13 545	-23 519	-28 099	-42 552

Oikaisujen luokittelu liiketoiminnan muiden kulujen osalta

Vuoden 2022 kolmannelta neljännekseltä alkaen liiketoiminnan muista kuluista on vaihtoehtoisia tunnuslukuja laskettaessa oikaistu myös kulut, jotka syntyvät TSA-sopimuksen alaisten palveluiden tuottamisesta F-Securelle.

	Liiketoiminnan muut kulut Q2 2023	TSA-sopimuksen alaiset kulut	Muut erät	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun liikevoiton laskennassa	Poistot	Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun käyttökateen (EBITDA) laskennassa Q2 2023
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-20 919			-20 919	1 033		-19 886
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-11 904	1 373		-10 531	1 293		-9 238
Hallinnon kulut	-4 247	433	150	-3 664	190	609	-2 865
Liiketoiminnan muut kulut	-37 070	1 806	150	-35 114	2 516	609	-31 989

	Liiketoiminnan muut kulut 1-6/2023	TSA-sopimuksen alaiset kulut	Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	Muut erät	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun liikevoiton laskennassa	Poistot	Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun käyttökateen (EBITDA) laskennassa 1-6/2023
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-39 334				-39 334	2 046		-37 288
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-25 007	1 462			-23 545	2 649		-20 896
Hallinnon kulut	-13 862	2 604	4 265	288	-6 705	376	1 211	-5 118
Liiketoiminnan muut kulut	-78 203	4 066	4 265	288	-69 584	5 072	1 211	-63 302

Oikaisujen luokittelu liiketoiminnan muiden tuottojen osalta

	Liiketoiminnan muut tuotot	TSA-kuluja vastaavat tuotot	Uudelleen- järjestely	Liiketoimintojen myynnit	Liiketoiminnan muut tuotot oikaistun käyttökateen (EBITDA) laskennassa
Liiketoiminnan muut tuotot, 4-6/2023	3 498	-1 806	-263	-1 303	126
Liiketoiminnan muut tuotot, 1-6/2023	6 261	-4 066	-263	-1 372	560

7 Lopetetut toiminnot

Helmikuun 17. päivä 2022 WithSecure julkaisi suunnitelman yhtiön kuluttajatietoturvaliiketoiminnan eriyttämisestä osittaisjakautumisella. Jakautuminen toteutettiin 30.6.2022. Vuoden 2022 ensimmäisestä neljänneksestä lähtien WithSecure on soveltanut IFRS5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät sekä lopetetut toiminnot -standardin vaatimuksia kuluttajatietoturvaan liittyvien erien luokittelussa, esittämisessä ja kirjaamisessa. Lopetettujen toimintojen tulos esitetään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista erillisenä konsernituloslaskelmassa. Vertailukaudet on oikaistu vastaavasti. Jakautumisen toteuduttua 30.6., lopetettuihin toimintoihin liittyvät varat ja velat on siirretty F-Securelle.

Toteuttamishetkellä jakautuminen on käsitelty järjestelynä omistajien kanssa IFRIC 17 -standardin mukaisesti. Jakautumisvoitto laskettiin Kuluttajatietoturvaliiketoiminnan käyvän arvon sekä konsernin taseesta jaettujen varojen ja velkojen kirja-arvon erotuksena. Jakautumisvoitto kirjattiin lopetettujen toimintojen tilikauden tulokseen. Kuluttajatietoturvaliiketoiminnan käypä arvo (463,0 miljoonaa euroa) määritettiin kertomalla F-Securen osakkeen ensimmäisen kaupankäyntipäivän 1. heinäkuuta keskipäivän (2,653 euroa) jakautumisvastikkeena annettujen osakkeiden määrällä (174 526 944). Jaettavien varojen ja velkojen kirja-arvo oli 12,5 miljoonaa euroa, mikä johti 450,5 miljoonan euron jakautumisvoittoon toisella neljänneksellä.

Jakautumisesta aiheutuneet kulut (3,9 miljoonaa euroa) esitettiin lopetetuilla toiminnoilla. Jakautumissuunnitelman mukaisesti WithSecure edelleen veloitti suuren osan jakautumiseen liittyvistä kuluista F-Securelta. Edelleen veloitus kirjattiin jakautumispäivänä ja se vähensi jakautumisesta aiheutuneiden kulujen kokonaismäärää lopetetuilla toiminnoilla 3,8 miljoonalla eurolla. Lisäksi lopetetuista toiminnoista kertyneet kumulatiiviset muuntoerot 1,4 miljoonaa euroa kirjattiin tuotoksi lopetettujen toimintojen tulokseen jakautumishetkellä toisella neljänneksellä.

Alla on esitetty lopetettujen toimintojen tuloslaskelma, tase ja rahavirta. Taseessa on esitetty kuluttajatietoturvaliiketoiminnan varat ja velat juuri ennen jakautumista 30.6.2022. Tuloslaskelmassa lopetettuihin toimintoihin on sisällytetty liikevaihto ja kulut, jotka aiheutuivat suoraan kuluttajatietoturvaliiketoiminnasta ja jotka poistuivat jatkuvilta liiketoiminnoilta jakautumisen jälkeen. Kulut, jotka liittyvät F-Securen tukemiseen siirtymäkauden ajan sekä F-Securelle jakautumisen jälkeen alivuokrattujen toimitilojen kulut eivät sisälly lopetettuihin toimintoihin.

Tuloslaskelma, lopetetut toiminnot

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Liikevaihto		27 463		54 828	54 828
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut		-2 220		-4 360	-4 360
Bruttokate		25 242		50 468	50 468
Liiketoiminnan muut tuotot		219		348	348
Myynnin ja markkinoinnin kulut		-8 120		-14 637	-14 637
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut		-4 191		-7 903	-7 903
Hallinnon kulut		-5 985		-9 503	-9 503
Liikevoitto		7 165		18 774	18 774
Rahoitustuotot (netto)		-7		201	201
Tulos ennen veroja		7 158		18 975	18 975
Tuloverot		-2 896		-5 402	-5 402
F-Securelle siirrettyjen toimintojen tulos verojen jälkeen		4 262		13 574	13 574
Tuotot lopetettujen toimintojen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta		450 499		450 499	450 499
Jakautumiseen liittyvät kulut		3 762		3 762	3 762
Verot jakautumiseen liittyvistä kuluista		-702		-702	-702
Muuntoerot		1 366		1 393	1 393
Tilikauden tulos		459 186		468 526	468 526

Tase, lopetetut toiminnot

Varat yhteensä	30.6.2022
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	900
Muut pitkäaikaiset varat	6 244
Laskennalliset verosaamiset	102
Muut pitkäaikaiset saamiset	87
Pitkäaikaiset varat yhteensä	7 332
Vaihto-omaisuus	44
Jaksotettu liikevaihto	2 090
Myyntisaamiset ja muut saamiset	19 032
Rahat ja pankkisaamiset	12 716
Lyhytaikaiset varat yhteensä	33 882
Varat yhteensä	41 214

Omistajille jaettavaksi luokiteltuihin omaisuuseriin liittyvät velat	30.6.2022
Laskennalliset verovelat	314
Saadut ennakot, pitkäaikaiset	3 310
Muut pitkäaikaiset velat	75
Pitkäaikaiset velat yhteensä	3 699
Lyhytaikaiset korolliset velat	56
Ostovelat ja muut velat	4 912
Saadut ennakot, lyhytaikaiset	17 303
Muut lyhytaikaiset velat	878
Lyhytaikaiset velat yhteensä	23 148
Velat yhteensä	26 847

Rahavirta, lopetetut toiminnot

	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta, netto		10 300		18 300	18 300
Investointien rahavirta, netto		-100		-600	-600
Rahoituksen rahavirta, netto		0		0	0

Avainlukujen laskentakaavat & määritelmät

Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma yhteensä}}{\text{Taseen loppusumma - asiakassopimusvelat}}$
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	$\frac{\text{Tulos ennen veroja + rahoituskulut (annualisoitu)}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskim. vuoden aikana)}}$
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Tilikauden tulos (annualisoitu)}}{\text{Oma pääoma yhteensä (keskim. vuoden aikana)}}$
Nettovelkaantumisaste, %	$\frac{\text{Korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset sekä likvidit rahoitusvarat}}{\text{Oma pääoma yhteensä}}$
Osakekohtainen tulos, EUR	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen lukumäärä}}$
Oma pääoma / osake, EUR	$\frac{\text{Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden päättyessä}}$
Liiketoiminnan muut kulut	Myynnin ja markkinoinnin, tutkimuksen ja tuotekehityksen sekä hallinnon kulut
Käyttökate	Liikevoitto + Poistot ja arvonalentumiset
Oikaistu käyttökate	Käyttökate +/- vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Oikaistu liikevoitto	Liikevoitto +/- vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät
Jatkuva vuosilaskutus (Annual Recurring Revenue, ARR)	Vuosineljänneksen viimeisen kuukauden toistuva kuukausilaskutus x 12
Toistuva kuukausilaskutus (Monthly Recurring Revenue, MRR)	Kuukauden aikana kirjatut tulot, lukuun ottamatta kertaluonteisia tuloja
Asiakaspito (Net Revenue Retention, NRR)	100 % x (Viimeisen kuukauden jatkuva laskutus / Viime vuoden saman kuukauden jatkuva laskutus samoilta asiakkailta). Asiakaspito sisältää lisämyynnin, tilauksen vähennykset ja poistuneet asiakkaat.



WithSecure Corporation
Tammasaarencatu 7
P.O. Box 24, 00181 Helsinki
Finland

Tel. +358 9 2520 0700
Investor-relations@withsecure.com

<https://www.withsecure.com/fi/about-us/investor-relations>
<https://www.withsecure.com/en/about-us/investor-relations>