



W / T H[®]
secure



Osavuositarkastus
1.1. - 30.9.2023

Osavuositiedot 1.1. – 30.9.2023

Kannattavuus paranee haastavassa markkinassa

Keskeiset tapahtumat heinä – syyskuussa (”kolmas neljännes”)

- Pilvipohjaisten tuotteiden¹ jatkuva vuosilaskutus² kasvoi 13 % ja oli 81,2 miljoonaa euroa (71,7 milj. eur)
- Jatkuva vuosilaskutus laski 0,9 % edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Pilvipohjaisten tuotteiden asiakaspito oli 102 %
- Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvoi 14 % ja oli 20,5 miljoonaa euroa (17,9 milj. eur)
- Paikallisesti hallinnoitujen tietoturvatuotteiden liikevaihto laski 12 % ja oli 5,9 miljoonaa euroa (6,7 milj. eur).
- Kyberturvakonsultoinnin liikevaihto laski 5 % ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur)
- Oikaistu käyttökate oli -2,3 miljoonaa euroa (-4,0 milj. euroa)
- Oikaistun käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat -0,2 miljoonaa euroa (+1,0 milj. eur).
- Konsultointiin liittyvästä liikearvosta kirjattiin 6,2 miljoonan euron suuruinen arvonalennus
- WithSecure allekirjoitti uuden kolmen vuoden mittaisen luottolimiittisopimuksen OP Yrityspankin kanssa

Keskeiset tapahtumat tammi – syyskuussa 2023

- Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto kasvoi 21 % ja oli 60,7 miljoonaa euroa (50,0 milj. eur)
- Paikallisesti hallinnoitujen tietoturvatuotteiden liikevaihto laski 10 % ja oli 18,4 miljoonaa euroa (20,5 milj. eur)
- Kyberturvallisuuskonsultoinnin liikevaihto laski 7 % ja oli 25,7 miljoonaa euroa (27,7 milj. eur)
- Oikaistu käyttökate oli -16,3 miljoonaa euroa (-17,2 milj. euroa, Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate³)
- Oikaistun käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat -3,4 miljoonaa euroa (-4,3 milj. eur). Tästä -4,4 miljoonaa liittyy helmikuussa 2023 julkaistujen muutosneuvottelujen tuloksena tehtyihin kirjauksiin ja +1,4 miljoonaa liittyy 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 osavuositarkastuksen 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 (ennallaan)

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.

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 on käynnissä. Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet tarkastellaan osana prosessia.

Toimitusjohtaja Juhani Hintikka

Vuoden 2023 kolmannella vuosineljänneksellä talouden hitaus ja kova kilpailu vaikuttivat edelleen kyberturvallisuusmarkkinaan. WithSecure'n pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus (ARR) kasvoi 13 % edelliseen vuoteen verrattuna. Pilvipohjainen liikevaihto kasvoi 14 % ja oli 20,5 miljoonaa euroa (17,9 milj. eur). Kasvutahti ei ole tyydyttävä verrattuna tavoitteisiimme.

Toimenpiteemme kannattavan tuloksen saavuttamiseksi edistyvät. Kolmannen vuosineljänneksen oikaistu käyttökate oli -2,3 miljoonaa euroa. (-4,0 milj. eur). Operatiiviset kulut verrattuna vuoden 2023 toiseen vuosineljännekseen laskivat noin 4 miljoonaa euroa ensimmäisellä puolivuotiskaudella tehdyn uudelleenjärjestelyn ansiosta. Positiivisen käyttökateen saavuttaminen on edelleen tärkeä prioriteetti WithSecurelle.

Vastatuulista huolimatta pilvipohjainen liikevaihto kasvoi kaikissa tuotteissa. Kasvun pääasialliset veturit olivat EDR (Endpoint detection and response) sekä Collaboration protection, joka suojelee Microsoft-käyttäjiä ladattujen ulkoisten sisältöjen mukana tulevilta haittaohjelmilta. Uudet tuotteet, jotka esiteltiin toisella vuosineljänneksellä päämarkkinointitapahtumamme Spheressä, tulivat yleiseen myyntiin lokakuun alussa. Nämä tuotteet osoittavat varhaisia positiivisia merkkejä.

Hallinnoitujen tietoturvapalveluiden (Managed detection and response, MDR) markkina on edelleen hyvin kilpailtu. Siirtymämme keskikokoisten asiakkaiden segmenttiin edistyi hyvin kolmannella vuosineljänneksellä, erityisesti saksankielisessä Euroopassa.

Cloud Protection for Salesforce -sisällönsuojauksen liikevaihdon ja jatkuvan vuosilaskutuksen (ARR) kehitys alitti odotuksemme, erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä. Uskomme yhä, että tälle tuotteelle on pitkällä tähtäimellä hyvät näkymät, mutta myyntiin vaikuttaa tällä hetkellä asiakkaiden vahva kulukontrolli.

Epätyydyttävästä kasvutahdista huolimatta pilvipohjaisen liikevaihdon vuosikasvu jatkui kaikilla päämarkkinoillamme kolmannella vuosineljänneksellä. Uskomme, että keskittymällä oikeille markkina-alueille ja täydentämällä korkealaatuisia tuotteita valikoimalla palveluita, jotka tarjotaan vahvan partneriverkostomme avulla erottaa WithSecure'n kilpailijoiden tarjoamasta.

Kyberturvallisuuskonsultoinnissa liikevaihto laski 5 % viime vuodesta ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur). Tilaustilanne parani kolmannella vuosineljänneksellä. Liikevaihdon ennusteen alentamisen sekä korkojen nousemisen vaikutuksen vuoksi kirjasimme 6,2 miljoonan euron arvonalennuksen konsultointiin liittyvästä liikearvosta.



Taloudellinen kehitys

miljoonaa euroa	7-9/2023	7-9/2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Liikevaihto	34,8	33,5	4 %	104,8	98,3	7 %	134,7
Pilvipohjaiset tuotteet	20,5	17,9	14 %	60,7	50,0	21 %	68,7
Paikallisesti hallinnoidut tuotteet	5,9	6,7	-12 %	18,4	20,5	-10 %	27,2
Kyberturvakonsultointi	8,4	8,9	-5 %	25,7	27,7	-7 %	38,8
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-10,6	-11,6	9 %	-32,2	-34,4	6 %	-47,0
Bruttokate	24,2	21,9	10 %	72,6	63,9	14 %	87,7
% liikevaihdosta	69,5 %	65,3 %		69,3 %	65,0 %		65,1 %
Liiketoiminnan muut tuotot ¹⁾	0,2	0,9	-76 %	1,0	1,8	-43 %	2,3
Liiketoiminnan kulut ¹⁾	-26,6	-26,8	0 %	-90,0	-86,4	4 %	-116,7
Myynti ja markkinointi	-15,2	-18,6	19 %	-52,4	-57,9	10 %	-79,1
Tutkimus ja tuotekehitys	-8,2	-5,9	38 %	-27,6	-21,8	27 %	-28,4
Hallinto	-3,3	-2,3	46 %	-10,0	-6,6	51 %	-9,2
Oikaistu käyttökate ²⁾	-2,3	-4,0	44 %	-16,3	-20,6	21 %	-26,7
% liikevaihdosta	-6,5 %	-12,0 %		-15,6 %	-21,0 %		-19,8 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (IAC)							
Muut erät	-0,1			-0,4			
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	-0,1			-4,4			
Liiketoimintojen myynnit		0,4	100 %	1,4	-2,8	-150 %	-1,5
Jakautuminen		0,7	100 %		-1,5	100 %	-1,8
Käyttökate	-2,5	-3,0	17 %	-19,7	-24,9	21 %	-29,9
% liikevaihdosta	-7,1 %	-8,9 %		-18,8 %	-25,3 %		-22,2 %
Poistot ja arvonalentumiset ilman yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistoja ³⁾	-2,5	-2,5	0 %	-7,6	-7,4	3 %	-10,1
Arvonalentuminen	-6,2			-6,2			
Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	-0,6	-0,6	5 %	-1,8	-1,8	3 %	-2,5
Liikevoitto	-11,8	-6,1	93 %	-35,3	-34,2	3 %	-42,6
% liikevaihdosta	-33,8 %	-18,2 %		-33,7 %	-34,8 %		-31,6 %
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate	-2,3	-4,0	44 %	-16,3	-17,2	5 %	-23,2
% liikevaihdosta	-6,5 %	-12,0 %		-15,6 %	-17,5 %		-17,3 %
Oikaistu liikevoitto ²⁾	-4,8	-6,5	27 %	-23,9	-28,1	15 %	-36,8
% liikevaihdosta	-13,7 %	-19,4 %		-22,8 %	-28,6 %		-27,3 %
Tilikauden tulos (lopetetut toiminnot)					468,5	100 %	468,5

miljoonaa euroa	7-9/2023	7-9/2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Tunnusluvut							
Osakekohtainen tulos (euroa) (jatkuvat toiminnot) ⁴⁾	-0,06	-0,03	-111 %	-0,16	-0,17	7 %	-0,22
Saadut ennakot (jatkuvat toiminnot)				65,7	67,7	-3 %	68,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-9,0	-11,8	24 %	-22,5	-10,7	-111 %	-14,1
Rahavarat				30,0	75,1	-60 %	55,1
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-33,3 %	-15,5 %	-115 %	-30,9 %	-31,3 %	1 %	-30,5 %
Omavaraisuusaste, %				79,1 %	79,7 %	-1 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste, %				-18,3 %	-41,9 %	56 %	-39,9 %
Henkilöstö, kauden lopussa				1 147	1 280	-10 %	1 295

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 175 499 660 (1–9/2023). Osakekohtainen tulos vertailukausille on laskettu uudestaan käyttäen keskimääräistä painotettua osakemäärää osakeantien jälkeen.

Markkinakatsaus

Digitaaliset palvelut ovat olennainen osa yhteiskuntaa, ja niiden on aina toimittava. Digitaalisten palveluiden häiriöt voivat aiheuttaa vakavaa vahinkoa yhteiskunnalle, sen jäsenten hyvinvoinnille ja liiketoiminnalle. 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. Tässä uusien uhkien ajassa organisaatioiden kyberresilienssi on muuttunut tärkeämmäksi kuin koskaan ennen. Samalla kun edistyneet kyberhyökkäykset suuryrityksiä kohtaan jatkuvat, rikolliset kohdistavat hyökkäyksiä myös pienempiin yhtiöihin ja hankintaketjuihin hyödyntämällä yleisten ohjelmistojen haavoittuvuuksia tai vuotaneita tunnuksia. Generatiivinen tekoäly tekee haitta- ja kalasteluohjelmien käytöstä helpompaa. Rikollisten lisäksi hallitukset saattavat hyödyntää haavoittuvuuksia esimerkiksi vakoiluun. Yhä monimutkaisempien IT-ympäristöjen ja uusien työskentelytapojen, kuten hybridityön ja omien laitteiden käyttäminen työtarkoituksiin, myötä kyberhyökkäyksistä on kehittymässä ennemminkin vaikeasti havaittavaa tiedostotonta tekniikkaa ja identiteettivarkauksia kuin haittaohjelmia hyödyntäviä operaatioita. Yrityksiä vastaan tehtyjen hyökkäysten huomaaminen voi kestää kuukausia, ja osaamisen puute rajoittaa organisaatioiden kykyä havaita ja torjua kyberhyökkäyksiä.

Näiden trendien uskotaan jatkuvan ja kasvattavan kyberhyökkäysten havaitsemiseen ja torjuntaan tarkoitettujen tuotteiden ja palvelujen kasvavaa kysyntää jatkossakin. Osana kyberresilienssin parantamista, kyberuhkille altistumisen hallinnan (threat exposure management) merkitys kasvaa proaktiivisen hyökkäyspinnan vähentäjänä. Kun organisaatiot siirtyvät pilvipohjaisiin ympäristöihin, niille syntyy uusia tarpeita hallinnoiduille tietoturvapalveluille ja pilvipohjaisille toimitusmalleille, joilla on tärkeä rooli hybridityötä tekevien työntekijöiden ja pilvipalvelujen suojauksessa. On myös entistä tärkeämpää, että valitut tietoturvaratkaisut pystytään konsolidoimaan tietoturva-alustoiksi,

integroimaan muihin järjestelmiin ja että saadaan näkyvyys koko järjestelmäympäristöön kokonaisuutena.

Organisaatiot turvautuvat enenevässä määrin tietoturvapalvelujen ulkoistuksiin myös osaajapulan vuoksi. Tiukkenevat tietosuojamääräykset, erityisesti Euroopassa, lisäävät muiden kuin globaalien toimittajien tarvetta. Tarvitaan enemmän palveluita kyberturvayhtiöiltä, jotka pystyvät noudattamaan tiettyjen maantieteellisten alueiden tietosuojamääräyksiä.

Heinä – syyskuu 2023 ("kolmas neljännes")

Liikevaihto

WithSecuren heinä-syyskuun liikevaihto kasvoi 4 % ja oli 34,8 miljoonaa euroa (33,5 milj. eur).

Pilvipohjaiset tuotteet

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto (Elements-ohjelmistotuotteet, hallinnoitavat palvelut ja Cloud Protection for Salesforce -ohjelmistotuote) kasvoi 14 % ja oli 20,5 miljoonaa euroa (17,9 milj. eur).

Pilvipohjaisten tuotteiden jatkuva vuosilaskutus (ARR) oli 81,2 miljoonaa euroa. ARR kasvoi 13 % edellisen vuoden kolmanteen neljännekseen verrattuna.

Elements on modulaarinen tuotealusta, joka sisältää tällä hetkellä 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-infrastruktuurin riskejä.

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

Pilvipohjaiseen liikevaihtoon vaikuttaa talouden hitaus, etenkin Euroopassa, sekä kova kilpailu kyberturvamarkkinoilla. Erityisesti Cloud Protection for Salesforce -tuotteen jatkuva vuosilaskutus (ARR) sekä liikevaihto jäivät odotuksista asiakkaiden kulukontrollin vuoksi, joka viivästytti liikevaihdon kertymistä.

MDR-tuotteen markkina on edelleen hyvin kilpailtu. WithSecure kohdistaa huomiotaan suuryrityksistä keskikokoisten yritysten myyntiin. Tällä saavutetaan lisää synergioita ohjelmistotuoteportfolion kanssa. Uusiasiakashankinta, erityisesti saksankielisessä Euroopassa, on edistynyt hyvin kolmannella neljänneksellä.

Matalasta kasvutahdista huolimatta pilvipalvelujen liikevaihdon vuosikasvu oli positiivinen kaikissa tuotteissa ja kaikilla WithSecuren päämarkkinoilla.

Paikallisesti hallinnoitavat tuotteet

Paikallisesti hallinnoitujen ohjelmistotuotteiden (WithSecure Business Suite) myynti laski 12 % ja oli 5,9 miljoonaa euroa (6,7 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 5 % ja oli 8,4 miljoonaa euroa (8,9 milj. eur).

Hitaan alkuvuoden 2023 jälkeen rahoitussektorin asiakkaiden ostot ovat palaamassa aiemmalle tasolle ja konsultoinnin tilauskanta on parantunut.

Bruttokate

WithSecuren bruttokate parani 24,2 miljoonaan euroon (21,9 milj. eur) ja oli 69,5 % liikevaihdosta (65,3%). 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, arvonalentumiset ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät) olivat 26,6 miljoonaa euroa (26,8 milj. euro).

Viime vuoden vertailulukuihin vaikuttaa F-Securen jakautumiseen liittyvä suurempi työmäärä, mutta vertailussa vuoden 2023 toiseen vuosineljännekseen on havaittavissa ensimmäisen vuosipuoliskon aikana toteutettujen uudelleenjärjestelyjen vaikutus kustannuksiin.

Poistot olivat 2,5 miljoonaa euroa (2,5 milj. eur), yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden (PPA) poistot 0,6 miljoonaa euroa (0,6 milj. eur) ja arvonalentumiset 6,2 miljoonaa euroa (0,0 milj. eur). Liikearvon arvonalennuksesta on lisätietoa liitetiedossa 4 (Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet).

Kannattavuus

WithSecuren oikaistu käyttökate oli -2,3 miljoonaa euroa (-4,0 milj. eur).

Käyttökateen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät (IAC) olivat -0,2 miljoonaa euroa (+1,0 milj. eur).

Käyttökate oli -2,5 miljoonaa euroa (-3,0 milj. eur).

Rahavirta

Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli -9,0 miljoonaa euroa (-11,8 milj. euroa). Rahavirtaan vaikuttivat katsauskauden operatiivinen tulos sekä tavallista aikataulua myöhemmin suoritettavat maksut suurille toimittajille. Myös uudelleenjärjestelyyn liittyviä työsuhteen päättymiseen liittyviä korvauksia tehtiin vielä kolmannella vuosineljänneksellä. Liiketoiminnan rahavirta oli -9,7 miljoonaa euroa (-13,1 milj. euroa, sisältää myös lopetetut toiminnot).

Investointien rahavirta 12,3 miljoonaa euroa sisältää palautuneet sijoitukset lyhytaikaisiin yritystodistuksiin (12,9 milj. eur).

Tammi – syyskuu 2023

Liikevaihto

WithSecuren tammi-syyskuun liikevaihto kasvoi 7 % ja oli 104,8 miljoonaa euroa (98,3 milj. eur).

Pilvipohjaiset tuotteet

Pilvipohjaisten tuotteiden liikevaihto (Elements-ohjelmistotuotteet, hallinnoidut palvelut ja Cloud Protection for Salesforce -ohjelmistotuote) kasvoi 21 % ja oli 60,7 miljoonaa euroa (50,0 milj. eur).

Paikallisesti hallinnoidut tuotteet

Paikallisesti hallinnoitujen ohjelmistotuotteiden (WithSecure Business Suite) myynti laski 10 % ja oli 18,4 miljoonaa euroa (20,5 milj. eur).

Kyberturvallisuuskonsultointi

Kyberturvallisuuskonsultoinnin liikevaihto laski 7 % ja oli 25,7 miljoonaa euroa (27,7 milj. eur).

Bruttokate

WithSecureen bruttokate parani 72,6 miljoonaan euroon (63,9 milj. eur) ja oli 69,3 % liikevaihdosta (65 %). 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, arvonalentumiset ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät) olivat 90,0 miljoonaa euroa (86,4 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 7,6 miljoonaa euroa (7,4 milj. eur), yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden (PPA) poistot 1,8 miljoonaa euroa (1,8 milj. eur) ja arvonalentumiset 6,2 miljoonaa euroa (0,0 milj. eur). Liikearvon arvonalennuksesta on lisätietoa liitetiedossa 4 (Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet).

Kannattavuus

WithSecureen oikaistu käyttökate oli -16,3 miljoonaa euroa (-17,2 milj. eur – Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate).

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

Käyttökate oli -19,7 miljoonaa euroa (-24,9 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 -22,5 miljoonaa euroa (10,7 milj. eur, sisältää myös lopetetut toiminnot). Rahavirtaan vaikuttivat katsauskauden negatiivinen operatiivinen tulos sekä osakepohjaisten ja lyhytaikaisten palkitsemisjärjestelmien ja muutosneuvottelujen aiheuttamat maksut. Liiketoiminnan rahavirta oli -24,7 miljoonaa euroa (-18,4 milj. eur, sisältää myös lopetetut toiminnot).

Investointien rahavirta 4,8 miljoonaa euroa sisältää lyhytaikaiset sijoitukset yritystodistuksiin (8,1 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	7-9/2023	7-9/2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Rahavarat				30,0	75,1	-60 %	55,1
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat				5,9			14,0
Vuokraelat, pitkäaikaiset				5,8	6,1	-4 %	4,8
Muut velat, pitkäaikaiset				3,6	3,7	-1 %	3,6
Vuokraelat, lyhytaikaiset				5,6	4,5	24 %	4,8
Investoinnit, ilman käyttöoikeusomaisuuseriä	1,5	0,8	100 %	4,9	3,1	61 %	4,8
Aktivoidut kehittämisenotot	0,7	0,3	151 %	2,4	2,8	-13 %	2,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-33,3 %	-15,5 %	-115 %	-30,9 %	-31,3 %	1 %	-30,5 %
Omavaraisuusaste, %				79,1 %	79,7 %	-1 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste, %				-18,3 %	-41,9 %	56 %	-39,9 %

Yhtiön likviditeetti on vakaa, mutta liiketoiminnan tappiot ja vuosittain toistuvat palkitsemisjärjestelmien maksut sekä uudelleenjärjestelykulut rasittavat kassavirtaa.

Vuosineljänneksen lopussa likvidit varat olivat 35,9 miljoonaa euroa (75,1 milj. eur). Likvidit varat sisältävät lyhytaikaiset sijoitukset yritystodistuksiin. Rahavarat sisältävät pankkitilit ja alle kolmen kuukauden sisällä erääntyvät sijoitukset rahamarkkinainstrumentteihin. Yritystodistukset esitetään jaksotettuun hankintamenuon kirjattuina rahoitusvaroina.

Syyskuussa 2023 yhtiö solmi 20 miljoonan euron sitovan luottolimiittisopimuksen OP Yrityspankin kanssa. Luottolimiitti on voimassa kolme vuotta sen allekirjoituksesta. Luottolimiittisopimus sisältää tavanomaisia yhtiön taloudelliseen tunnuslukuihin pohjautuvia kovenanttiehtoja kuten nettovelan suhde käyttökatteeseen ja omavaraisuusaste. Uusi rahoitusjärjestely laajentaa WithSecuren rahoitus pohjaa ja varmistaa osaltaan kasvustrategian tavoitteiden saavuttamista.

Henkilöstö ja yhtiön johto

Henkilöstö

Vuosineljänneksen lopussa WithSecurella oli 1 147 työntekijää, mikä tarkoittaa 48 työntekijän (4 %) vähennystä edellisestä vuosineljänneksestä (30.6.2023: 1 195 työntekijää) sekä 133 työntekijän (11 %) vähennystä edellisen vuoden syyskuun loppuun verrattuna (30.09.2022: 1 280). Kolmannen vuosineljänneksen muutosta selittää osittain liiketoiminnan uudelleenjärjestely, osittain normaali henkilöstön vaihtuvuus.

Yhtiön johtoryhmä

Katsauskauden lopussa konsernin johtoryhmän kokoonpano oli seuraava:

Juhani Hintikka (toimitusjohtaja), Christine Bejerasco (tietoturva johtaja), Charlotte Guillou (henkilöstöjohtaja), Tom Jansson (talousjohtaja), Antti Koskela (tuotejohtaja), Tim Orchard

(teknologiajohtaja), Scott Reininga (johtaja, ratkaisut), Tiina Sarhima (lakiasianjohtaja) ja Ari Vanttinen (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

Heinä-syyskuussa Helsingin pörssissä käytiin kauppaa 13,9 miljoonalla (15,0 miljoonalla) WithSecuren osakkeella. Korkein kauppahinta oli 1,24 euroa (2,64), ja matalin hinta oli 0,96 euroa (1,49). WithSecuren osakkeiden kaupankäyntimäärillä painotettu keskihinta vuoden 2023 kolmannella neljänneksellä oli 1,07 euroa (1,85 euroa).

Osakkeen päätöshinta vuosineljänneksen viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.9.2023 oli 1,03 euroa (1,60 euroa). Tähän päätöshintaan perustuen yhtiön osakkeiden markkina-arvo ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita oli 181 miljoonaa euroa (280 milj. eur).

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 kyberturvallisuusosalalla yhä kovempaa kilpailua, ja toimialalla vallitsee rakenteellinen osaamisvajae. 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 tuntee 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. Kasuvat 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 termiinisopimuksia eliminoidakseen valuutan vaikutuksen tuleviin rahavirtoihin.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiön liiketoiminnassa tai taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuosineljänneksen päättymisen jälkeen.

Taloudellinen kalenteri

WithSecure julkaisee vuoden 2024 taloudellisten tiedotteiden julkaisupäivät myöhemmin neljännen vuosineljänneksen aikana.

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

KANNATTAVUUS	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liikevaihto	34 766	33 508	104 837	98 318	134 700
Pilvipohjaiset tuotteet	20 480	17 938	60 678	50 026	68 711
Paikallisesti hallinnoidut tuotteet	5 878	6 677	18 424	20 545	27 152
Kyberturvakonsultointi	8 408	8 893	25 736	27 747	38 837
Bruttokate	24 178	21 893	72 601	63 924	87 728
Bruttokate, % liikevaihdosta	69,5 %	65,3 %	69,3 %	65,0 %	65,1 %
Liiketoiminnan kulut	-37 613	-33 621	-115 816	-104 695	-142 605
Liiketoiminnan kulut oikaistun käyttökateen laskennassa ¹⁾	-26 648	-26 762	-89 950	-86 389	-116 709
Liiketoiminnan muut tuotot, oikaistu ²⁾	205	852	1 027	1 796	2 345
Oikaistu käyttökate	-2 266	-4 016	-16 322	-20 639	-26 672
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta	-6,5 %	-12,0 %	-15,6 %	-21,0 %	-19,8 %
Käyttökate (EBITDA)	-2 470	-2 978	-19 707	-24 891	-29 946
Käyttökate (EBITDA), % liikevaihdosta	-7,1 %	-8,9 %	-18,8 %	-25,3 %	-22,2 %
Oikaistu liikevoitto	-4 773	-6 516	-23 901	-28 102	-36 761
Oikaistu liikevoitto, % liikevaihdosta	-13,7 %	-19,4 %	-22,8 %	-28,6 %	-27,3 %
Liikevoitto	-11 761	-6 091	-35 280	-34 190	-42 552
Liikevoitto, % liikevaihdosta	-33,8 %	-18,2 %	-33,7 %	-34,8 %	-31,6 %
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate ³⁾	-2 266	-4 016	-16 322	-17 246	-23 248
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate, % liikevaihdosta	-6,5 %	-12,0 %	-15,6 %	-17,5 %	-17,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) % ⁴⁾	-33,3 %	-15,5 %	-30,9 %	-31,3 %	-30,5 %
Oman pääoman tuotto (ROE) % ⁴⁾	-34,8 %	-13,1 %	-29,7 %	-33,3 %	-32,5 %
Lopetetut toiminnot					
F-Securelle siirrettyjen toimintojen tulos verojen jälkeen				13 574	13 574
Tuotot lopetettujen toimintojen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta				450 499	450 499
Jakautumiseen liittyvät kulut				3 060	3 060
Muuntoerot				1 366	1 393
Tilikauden tulos				468 498	468 526

PÄÄOMARAKENNE	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Omavaraisuusaste %			79,1 %	79,7 %	79,0 %
Nettovelkaantumisaste %			-18,3 %	-41,9 %	-39,9 %
Korolliset velat			15 076	13 675	13 208
Rahavarat			30 026	75 086	55 129

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, eur ⁵⁾	-0,06	-0,03	-0,16	-0,17	-0,22
Oma pääoma/osake, eur			0,65	0,84	0,80

MUUT	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Investoinnit, ilman käyttöoikeusomaisuuseriä	1 514	758	4 927	3 057	4 845
Aktivoidut kehittämismenot, milj. eur	750	299	2 428	2 790	2 439
Poistot ja arvonalentumiset, pl. yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot, milj. eur	-8 706	-2 500	-13 778	-7 393	-10 091
Poistot ja arvonalentumiset, milj. eur	-9 291	-3 113	-15 573	-9 299	-12 606
Henkilöstö, keskimäärin ⁴⁾	1 166	1 268	1 222	1 479	1 438
Henkilöstö, kauden lopussa			1 147	1 280	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.

OSAVUOSIKATSAUS Q3 2023 TAULUKKO-OSA

Tämä osavuositarkastus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti.

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

Tuloslaskelma

	7-9/2023	7-9/2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Liikevaihto	34 766	33 508	4 %	104 837	98 319	7 %	134 700
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-10 588	-11 616	9 %	-32 237	-34 395	6 %	-46 972
Bruttokate	24 178	21 893	10 %	72 601	63 924	14 %	87 728
Liiketoiminnan muut tuotot ^{1) 4)}	1 674	5 638	-70 %	7 935	6 581	21 %	12 325
Myyntin ja markkinoinnin kulut ¹⁾	-16 165	-19 642	18 %	-55 366	-60 847	9 %	-83 118
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut ¹⁾	-10 776	-9 898	9 %	-35 916	-28 454	26 %	-39 143
Hallinnon kulut ^{1) 5)}	-10 672	-4 081	162 %	-24 534	-15 394	59 %	-20 344
Liiketulos	-11 761	-6 091	93 %	-35 280	-34 190	3 %	-42 552
Rahoitustuotot ja -kulut (netto)	62	-331	-119 %	500	-794	-163 %	-1 619
Tulos ennen veroja	-11 700	-6 422	82 %	-34 780	-34 984	1 %	-44 171
Tuloverot	1 325	1 512	-12 %	6 467	4 660	39 %	5 961
Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot	-10 374	-4 910	111 %	-28 314	-30 325	7 %	-38 210
Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot ²⁾					468 526	100 %	468 526
Tilikauden tulos yhteensä	-10 374	-4 910	111 %	-28 314	438 201	106 %	430 316
Muut laajan tuloksen erät							
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot, jatkuvat toiminnot	-799	-2 277	65 %	964	-1 586	-161 %	-1 066
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot, lopetetut toiminnot					-934	100 %	-934
Tilikauden laaja tulos yhteensä, jatkuvat toiminnot	-11 174	-7 188	55 %	-27 350	-31 910	14 %	-39 276
Tilikauden laaja tulos yhteensä, lopetetut toiminnot					467 592	100 %	467 592
Tilikauden laaja tulos yhteensä, yhdistetyt toiminnot (emoyhtiön osakkeenomistajille)	-11 174	-7 188	55 %	-27 350	435 682	106 %	428 316

Osakekohtainen tulos ³⁾	7-9/2023	7-9/2022	Muutos %	1-9/2023	1-9/2022	Muutos %	1-12/2022
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, yhteensä	-0,06	-0,03	-111 %	-0,16	2,50	-106 %	2,67
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, jatkuvat toiminnot	-0,06	-0,03	-111 %	-0,16	-0,17	7 %	-0,22
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, EUR, lopetetut toiminnot					2,67	100 %	2,45

¹⁾ Vuoden 2022 kolmannelta neljännekseltä eteenpäin liiketoiminnan muut tuotot sisältävät F-Securelta laskutetut siirtymävaiheen palvelusopimusten ("TSA-sopimus") alaiset tuotot (1,5 miljoonaa euroa kolmannella neljänneksellä). Siirtymävaiheen palvelusopimusten alaiset kulut sisältyvät tutkimuksen ja tuotekehityksen sekä hallinnon kuluihin (1,5 miljoonaa euroa kolmannella 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 myydyin Ison-Britannian julkisen sektorin konsultointiliiketoiminnan ehdollisen vastikkeen käyvän arvon muutoksen (1,4 miljoonaa euroa tammi-syyskuussa 2023).

⁵⁾ Sisältää konsultoinnin liikearvoon liittyvän arvonalentumisen heinä-syyskuussa 2023, kts. Liitetieto 4 (aineelliset ja aineettomat hyödykkeet).

Tase

Varat	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Aineelliset hyödykkeet	13 867	10 050	10 749
Aineettomat hyödykkeet	21 564	24 471	23 519
Liikearvo	78 345	83 261	82 998
Laskennalliset verosaamiset	12 573	5 358	6 767
Korolliset saamiset, pitkäaikaiset ¹⁾	6 806	6 568	7 865
Muut saamiset	1 829	2 744	1 271
Pitkäaikaiset varat yhteensä	134 984	132 453	133 169
Korolliset saamiset, lyhytaikaiset ¹⁾	2 268	960	2 220
Jaksotettu liikevaihto	5 809	6 226	5 497
Myyntisaamiset ja muut saamiset	29 967	31 950	34 875
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	790	3 003	932
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvarat	26	26	26
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat	5 900		13 977
Rahat ja pankkisaamiset	30 026	75 059	55 129
Lyhytaikaiset varat yhteensä	74 786	117 225	112 658
Yhteensä	209 770	249 678	245 827

Oma pääoma ja velat	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Oma pääoma	113 837	146 452	140 089
Korolliset velat, pitkäaikaiset	9 476	8 843	8 369
Laskennalliset verovelat		2 245	1 623
Saadut ennakot, pitkäaikaiset	21 623	21 511	22 153
Muut velat	371	292	317
Pitkäaikaiset velat yhteensä	31 470	32 891	32 462
Korolliset velat, lyhytaikaiset	5 600	4 832	4 839
Ostovelat ja muut velat	13 730	19 394	19 868
Varaukset ²⁾	312		
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	754	1 636	2 126
Saadut ennakot, lyhytaikaiset	44 071	44 476	46 446
Lyhytaikaiset velat yhteensä	64 466	70 338	73 279
Yhteensä	209 770	249 678	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 neljänestä rahavirta sisältää myös lopetetut toiminnot.

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta					
Tilikauden tulos	-10 374	-4 910	-28 314	438 201	430 316
Oikaisut	8 541	1 623	13 015	-435 960	-433 293
Poistot	9 291	3 113	15 573	9 758	13 025
Jakautumiseen liittyvät ei-rahavirtavaikutteiset oikaisut				-451 834	-447 828
Uudelleenjärjestelyvaraus	-81		4 184		
Rahoituserät ja verot	-1 387	-1 642	-6 966	1 126	1 562
Muut oikaisut	718	152	224	4 990	-52
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-1 833	-3 287	-15 298	2 241	-2 977
Käyttö pääoman muutos	-6 698	-8 534	-3 341	-12 925	-11 171
Varauksien muutos	-462		-3 873		
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-8 993	-11 821	-22 512	-10 695	-14 148
Nettorahoituserät ja verot	-669	-1 258	-2 231	-7 661	-6 096
Liiketoiminnan rahavirta	-9 663	-13 079	-24 743	-18 356	-20 244
Investointien rahavirta					
Nettoinvestoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 497	-467	-4 911	-2 917	-4 770
Liiketoimintojen luovutukset rahavaroilla vähennettynä	888	410	1 585	-736	-734
Nettokassavirta investoinneista rahoitusinstrumentteihin ¹⁾	12 925		8 077		-13 979
Investointien rahavirta	12 315	-57	4 751	-3 653	-19 483
Rahoituksen rahavirta					
Osakeanti				75 988	75 988
Korollisten lainojen takaisinmaksut				-19 000	-19 000
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-1 345	-1 101	-4 376	-4 010	-5 989
Rahoituksen rahavirta	-1 345	-1 101	-4 376	52 978	50 999
Rahavarojen muutos	1 308	-14 237	-24 368	30 969	11 273
Rahavarat tilikauden alussa	28 776	92 235	55 129	52 940	52 940
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-56	108	-734	105	-129
Jakautumisen vaikutus rahavaroihin ²⁾		-3 046		-8 955	-8 955
Rahavarat tilikauden lopussa ¹⁾	30 026	75 059	30 026	75 059	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

	Osaapääoma	Ylikurssirahasto	SVOP	Omat osakkeet	Kertyneet voittovar	Muuntoerot	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2021	1 551	165	6 789	-849	87 831	-124	95 363
Tilikauden laaja tulos yhteensä, jatkuvat toiminnot					-30 325	-1 586	-31 910
Tilikauden laaja tulos yhteensä, lopetetut toiminnot					468 526	-934	467 592
Osakeanti			75 988				75 988
Osingot					20		20
Osakepääoman ja ylikurssirahaston alentaminen	-1 471	-165			1 636		
Osakeperusteisten maksujen kustannus			835	694	886		2 416
Jakautumisessa siirtyneet varat käyvin arvo					-463 020		-463 020
Oma pääoma 30.9.2022	80		83 612	-155	65 557	-2 643	146 452

	Osaapääoma	SVOP	Omat osakkeet	Kertyneet voittovar	Muuntoerot	Yhteensä
Oma pääoma 31.12.2022	80	83 638	-155	58 649	-2 124	140 089
Tilikauden laaja tulos yhteensä				-28 314	964	-27 350
Osakeperusteisten maksujen kustannus				1 098		1 098
Oma pääoma 30.9.2023	80	83 638	-155	31 432	-1 160	113 837

LIITETIEDOT

1 Merkittävimmät valuuttakurssit ja kurssimuutosten herkkyysanalyysi

Yksi euro on	Keskikurssit					Päätöspäivän kurssit		
	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
USD	1,0919	1,0195	1,0621	1,0934	1,1069	1,0594	0,9748	1,0666
GBP	0,8577	0,8528	0,8713	0,8447	0,8509	0,8646	0,8830	0,8869
JPY	157,46	138,89	147,96	133,77	26,13	158,10	141,01	140,66

Kurssimuutosten vaikutus tulokseen ennen veroja

'+/-10 % kurssimuutos, miljoonaa euroa	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
USD	+0,1/-0,2	+0,2/-0,2	+0,3/-0,3
GBP	-0,3/+0,3	-0,3/+0,4	-0,4/+0,5
JPY	+0,1/-0,2	-0,3/+0,4	-0,3/+0,4

Konserni on suojannut sisäistä USD-määräistä lainasaatavaa termiineillä. Kolmannen neljänneksen lopussa termiinien nimellisarvo oli yhteensä 7 miljoonaa euroa ja käypä arvo -159 tuhatta euroa.

2 Segmentit

Konsernissa seurataan yhtä segmenttiä (tietoturva).

Myyntituottojen jaottelu

Myyntikanavan mukaan	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Pilvipohjaiset tuotteet	20 480	17 938	60 678	50 026	68 711
Paikallisesti hallinnoitua tuotteet	5 878	6 677	18 424	20 545	27 152
Kyberturvakonsultointi	8 408	8 893	25 736	27 747	38 837
Yhteensä	34 766	33 508	104 837	98 318	134 700

Maantieteellisen alueen mukaan	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Pohjoismaat	8 776	9 639	29 322	29 993	40 985
Eurooppa pl. Pohjoismaat	17 129	15 461	49 600	43 655	60 383
Pohjois-Amerikka	3 645	3 131	9 655	8 537	11 664
Muu maailma	5 215	5 277	16 260	16 133	21 668
Yhteensä	34 766	33 508	104 837	98 318	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.

Syyskuussa 2023 WithSecuren hallitus päätti käynnistää uuden ohjelmakauden vuosille 2024–2026 henkilöstön osakesäästöohjelman puitteissa, josta tiedotettiin ensimmäisen kerran elokuussa 2022. Ohjelma on suunnattu WithSecure Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden työntekijöille. Ohjelmassa työntekijöillä on mahdollisuus säästää osuus palkastaan ja sijoittaa säästösummat WithSecuren osakkeisiin. Säästöillä hankitaan WithSecuren osakkeita neljännesvuosittain aina osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeen. WithSecure antaa ohjelmaan osallistuville työntekijöille palkkioksi sitoutumisesta yhden lisäosakkeen (brutto) kahta säästöillä hankittua osaketta kohden. Ohjelmajakson lisäosakkeiden enimmäismäärä (bruttomäärä ennen veroja) on arviolta noin 1 000 000 osaketta.

4 Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	117 266	130 885	130 889
Liiketoimintojen hankinnat ja myynnit		-562	-562
Lisäykset	12 649	8 965	11 542
Vähennykset	-2 342	-2 846	-2 183
Tilikauden poistot	-9 375	-9 299	-12 606
Arvon alentumiset	-6 198		
Muuntoero	1 775	-2 217	-2 670
Jakautumisen vaikutus ¹⁾		-7 143	-7 143
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	113 776	117 783	117 266

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

Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyy liikearvoa, joka on syntynyt seuravien yritysostojen tuloksena: nSense (Tanska) vuonna 2015, Inverse Path (Italia) 2017, Digital Assurance (Yhdistynyt Kuningaskunta) 2017 ja MWR Infosecurity (Yhdistynyt Kuningaskunta) 2018.

Arvonlennustestausta varten liikearvo kohdistetaan kahdelle kassavirtaa tuottavalle yksikölle alla olevassa taulukossa esitetyllä tavalla.

	30.9.2023	31.12.2022
Konsultointi	49 129	54 779
MDR	29 215	28 219
Yhteensä	78 345	82 998

Liikevaihtoennusteen alentamisen jälkeen WithSecure testasi liikearvon arvonalentumisen varalta jo kolmannella vuosineljänneksellä, tavanomaisesta vuosisyklistä poiketen. Tulevaisuuden kassavirrat perustuvat yhtiön seuraavat 5 vuotta kattavaan alustavaan pitkän ajan ennusteeseen. Ennustejakson jälkeiset kassavirrat on määritetty käyttäen 2% vuotuista kasvuolettamaa molemmille kassavirtaa tuottaville yksiköille. Testauksessa käytetyt diskonttokorot (ennen veroja) olivat 12,3 % (9,9 % vuonna 2022) konsultoinnille ja 16,1 % (15,6 %) MDR:lle. Alemman liikevaihtoennusteen ja nousseen korkokannan vuoksi konsultointiin liittyvän liikearvon kirjanpitoarvo oli korkeampi kuin sen käypä arvo. Käypä arvo perustuu tulevaisuuden ennustettuihin kassavirtoihin. WithSecure kirjasi 6,2 miljoonan suuruisen arvonalennuksen konsultointiin liittyvästä liikearvosta.

WithSecure päivittää arvonalennustestauksen viimeisellä neljänneksellä ja julkaisee siihen liittyvän herkkyyshanalyysin osana tilinpäätöstä.

Liikearvo	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	82,998	85,143	85,143
Arvonalentumiset	-6,198		
Muuntoero	1,545	-1,882	-2,145
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	78,345	83,261	82,998

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		Rahoitusvelat		Käypä arvo			
	Rahoitusvarat		Rahoitusvelat		Hierarkia-luokka			
	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät	Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat erät	Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat erät	Yhteensä	1	2	3	Yhteensä
Rahavarat		30 026		30 026				
Rahoitusvarat	26	5 900		5 926	5 900	26		5 926
Korolliset saamiset		9 074		9 074			9 074	9 074
Korolliset rahoitusvelat			3 649	3 649			3 649	3 649
Myyntisaamiset		21 557		21 557				
Ostovelat			1 771	1 771				

Rahoitusvelkojen takaisinmaksuaikataulu	Alle 1 vuosi	1-2 vuotta	2-3 vuotta	3-4 vuotta	4-5 vuotta	Yhteenlaskettu sopimuksen mukainen rahavirta	Tasearvo
Vuokrasopimusvelat	5 563	2 368	1 465	1 266	765	11 427	11 427
Korolliset rahoitusvelat		3 649				3 649	3 649
Rahoitusvelat yhteensä	5 563	6 017	1 465	1 266	765	15 076	15 076

Syyskuun lopussa konsernin rahavaroista 13 miljoonaa oli sijoitettuna lyhytaikaisiin talletuksiin, joiden maturiteetti on enintään 3 kuukautta. Nämä talletukset sisältyvät taseen rahavaroihin ja niiden käypä arvo vastaa niiden kirjanpitoarvoa. Konsernin sijoitukset yritystodistuksiin on esitetty jaksotettuun hankintamenuun 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 eria 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 vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla parantamaan vertailukelpoisuutta aikana, jolloin Kuluttajatietoturvaliiketoiminta esitettiin lopetettuna toimintona. WithSecure ja F-Secure 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. Oikaistut 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-sopimukseen 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.

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Arvioitu vertailukelpoinen käyttökate (EBITDA)	-2 266	-4 016	-16 322	-17 246	-23 248
Oikaisut oikaistuun käyttökatteeseen					
Tutkimus- ja kehittämistoiminta				-2 549	-2 558
WithSecuren hallinnoimat tilat				-844	-865
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	-2 266	-4 016	-16 322	-20 639	-26 672
Oikaisut käyttökatteeseen					
Muut erät	-107		-395		
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	-98		-4 362		
Liiketoimintojen myynnit		385	1 372	-2 755	-1 480
Jakautuminen		653		-1 497	-1 796
TSA-kuluja vastaavat tuotot	1 469	4 400	5 535	4 400	8 708
TSA-sopimuksen alaiset kulut	-1 469	-4 400	-5 535	-4 400	-8 708
Käyttökate (EBITDA)	-2 470	-2 978	-19 707	-24 891	-29 946
Poistot ja arvonalentumiset	-9 291	-3 113	-15 573	-9 299	-12 606
Liikevoitto	-11 761	-6 091	-35 280	-34 190	-42 552

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Oikaistu liikevoitto	-4 773	-6 516	-23 901	-28 102	-36 761
Oikaisut liikevoittoon					
Kauppahinnan allokoinnista aiheutuneet poistot	-585	-613	-1 795	-1 846	-2 515
Arvonalentumiset	-6 198		-6 198		
Muut erät	-107		-395		
Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	-98		-4 362		
Liiketoimintojen myynnit		385	1 372	-2 755	-1 480
Jakautuminen		653		-1 497	-1 796
TSA- kuluja vastaavat tuotot	1 469	4 400	5 535	4 400	8 708
TSA-sopimuksen alaiset kulut	-1 469	-4 400	-5 535	-4 400	-8 708
Liikevoitto	-11 761	-6 091	-35 280	-34 190	-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	TSA-sopimuksen alaiset kulut	Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	Muut erät	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun liikevoiton laskennassa	Poistot	Arvonalentumiset	Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun käyttökäteen (EBITDA) laskennassa
	Q3 2023								Q3 2023
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-16 165				-16 165	979			-15 186
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-10 776	1 297			-9 479	1 312			-8 167
Hallinnon kulut	-10 672	172	98	107	-10 295	217	6 198	585	-3 295
Liiketoiminnan muut kulut	-37 613	1 469	98	107	-35 938	2 508	6 198	585	-26 648

	Liiketoiminnan muut kulut	TSA-sopimuksen alaiset kulut	Uudelleenjärjestelyyn liittyvät kulut	Muut erät	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun liikevoiton laskennassa	Poistot	Arvonalentumiset	Yrityshankinnoissa syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistot	Liiketoiminnan muut kulut oikaistun käyttökäteen (EBITDA) laskennassa
	1-9/2023								1-9/2023
Myynnin ja markkinoinnin kulut	-55 366				-55 366	2 995			-52 371
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-35 916	4 361			-31 555	3 991			-27 564
Hallinnon kulut	-24 534	1 174	4 362	395	-18 602	594	6 198	1 795	-10 015
Liiketoiminnan muut kulut	-115 816	5 535	4 362	395	-105 523	7 579	6 198	1 795	-89 950

Oikaisujen luokittelu liiketoiminnan muiden tuottojen osalta

	Liiketoiminnan muut tuotot	TSA-kuluja vastaavat tuotot	Liiketoimintojen myynnit	Liiketoiminnan muut tuotot oikaistun käyttökäteen (EBITDA) laskennassa
Liiketoiminnan muut tuotot, 7-9/2023	1 674	-1 469		205
Liiketoiminnan muut tuotot, 1-9/2023	7 935	-5 535	-1 372	1 027

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

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liikevaihto				54 828	54 828
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut				-4 360	-4 360
Bruttokate				50 468	50 468
Liiketoiminnan muut tuotot				348	348
Myynnin ja markkinoinnin kulut				-14 637	-14 637
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut				-7 903	-7 903
Hallinnon kulut				-9 503	-9 503
Liikevoitto				18 774	18 774
Rahoitustuotot (netto)				201	201
Tulos ennen veroja				18 975	18 975
Tuloverot				-5 402	-5 402
F-Securelle siirrettyjen toimintojen tulos verojen jälkeen				13 574	13 574
Tuotot lopetettujen toimintojen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta				450 499	450 499
Jakautumiseen liittyvät kulut				3 762	3 762
Verot jakautumiseen liittyvistä kuluista				-702	-702
Muuntoerot				1 393	1 393
Tilikauden tulos				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

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirta, netto				18 300	18 300
Investointien rahavirta, netto				-600	-600
Rahoituksen rahavirta, netto				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>