



F-SECURE OYJ

PUOLIVUOSIKATSAUS

1.1–30.6.2022



LUOMASSA VANKKAA PERUSTAA KASVULLE

KESKEISET TAPAHTUMAT HUHTI–KESÄKUUSSA (Q2)

- Liikevaihto kasvoi 4,3 prosenttia 27,5 miljoonaan euroon (26,3 milj. eur).
 - Kumppanikanavan liikevaihto kasvoi 4,3 prosenttia 21,7 miljoonaan euroon (20,8 milj. eur).
 - Suoramyyntikanavan liikevaihto kasvoi 4,1 prosenttia 5,7 miljoonaan euroon (5,5 milj. eur).
- Oikaistu EBITA laski 14,6 prosenttia 10,1 miljoonaan euroon (11,8 milj. eur) ja oli 36,7 prosenttia liikevaihdosta (44,8 %).
- Oikaisut EBITA:an olivat -3,0 miljoonaa euroa (-2,4 milj. eur).
- Osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (0,04 eur).
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 9,2 miljoonaa euroa (10,9 milj. eur).

KESKEISET TAPAHTUMAT TAMMI–KESÄKUUSSA (H1)

- Liikevaihto kasvoi 4,2 prosenttia 54,8 miljoonaan euroon (52,6 milj. eur).
 - Kumppanikanavan liikevaihto kasvoi 4,3 prosenttia 43,4 miljoonaan euroon (41,6 milj. eur).
 - Suoramyyntikanavan liikevaihto kasvoi 3,7 prosenttia 11,4 miljoonaan euroon (11,0 milj. eur).
- Oikaistu EBITA laski 3,8 prosenttia 22,7 miljoonaan euroon (23,6 milj. euroa) ja oli 41,5 % liikevaihdosta (44,9 %).
- Oikaisut EBITA:an olivat -3,8 miljoonaa euroa (-2,4 milj. eur).
- Osakekohtainen tulos oli 0,08 euroa (0,09 eur).
- Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 20,0 miljoonaa euroa (19,2 milj. eur).

WithSecuren hallitus ilmoitti 17.2.2022 päätöksestään edistää kuluttajatietoturvaliiketoimintansa eriyttämistä osittaisjakautumisella ("**Jakautuminen**"). F-Secure Oyj syntyi WithSecuren osittaisjakautumisen tuloksena, joka saatiin päätökseen 30.6.2022.

Tässä puolivuosisikatsauksessa taloudelliset tiedot on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Suluissa olevat luvut viittaavat edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon, ellei toisin mainita. Tässä katsauksessa esitetyt prosenttiosuudet ja luvut voivat sisältää pyöristyseroja, minkä vuoksi ne eivät välttämättä täsmälleen vastaa esitettyjä kokonaismääriä. Kaikki alla olevat luvut on esitetty miljoonina euroina, ellei toisin mainita. Tämä puolivuosisikatsaus on tilintarkastamaton.

Kaupankäynti F-Securen osakkeilla alkoi 1.7.2022. Täten ei ole mahdollista laskea tunnuslukuja, jotka perustuvat vuosien 2021 ja 2022 markkina-arvoon. Tämä koskee seuraavia tunnuslukuja: P/E-luku, osakekurssin kehitys, osakkeiden markkina-arvo, osakkeiden kaupankäyntivolyymi lukumääränä ja prosentteina, osakkeiden oikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikauden lopussa.

NÄKYMÄT (JULKAISTU 3.6.2022)

Kesäkuussa 2022 WithSecure Oyj:n hallitus julkaisi yhdessä F-Securen Oyj:n hallituksen kanssa F-Securen taloudellisen ohjeistuksen vuodelle 2022.

Odotamme liikevaihtomme kasvavan 4–6 prosenttia edellisestä vuodesta.

Johtuen välttämättömistä panostuksista F-Securen itsenäisyyden ja tulevan kasvun varmistamiseksi tulee loppuvuoden kannattavuus olemaan alempi kuin vuoden 2022 ensimmäisellä neljänneksellä. Täten odotamme oikaistun EBITAn olevan noin 40 prosenttia koko vuodelle 2022.

TALOUDELLISET TAVOITTEET (ENNALLAAN)

WithSecuren hallitus on hyväksynyt F-Securelle seuraavat keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet (vuoteen 2025 mennessä):

- **Kasvutavoite:** Korkea yksinumeroinen orgaanisen liikevaihdon kasvu
- **Kannattavuustavoite:** Oikaistu EBITA-marginaali yli 42 % alkuvaiheen kasvuinvestointien jälkeen
- **Osinkotuotto:** F-Secure pyrkii maksamaan vuosittain nettotuloksestaan noin 50 prosenttia tai yli osinkona

F-Secure Oyj noudattaa sisäisenä suorituskyvyn mittarina ja ohjaavana periaatteena Rule of 40 -tunnuslukua, jonka mukaan liikevaihdon kasvuvauhdin ja kannattavuusmarginaalin tulisi olla yhteensä vähintään 40 prosenttia.

TALOUDELLINEN KEHITYS

milj.eur	4- 6/2022	4- 6/2021	Muutos %	1- 6/2022	1- 6/2021	Muutos %	1- 12/2021
Liikevaihto	27,5	26,3	4,3 %	54,8	52,6	4,2 %	106,3
Kumppanikanava	21,7	20,8	4,3 %	43,4	41,6	4,3 %	84,2
Suoramyyntikanava	5,7	5,5	4,1 %	11,4	11,0	3,7 %	22,1
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-2,6	-2,0	29,2 %	-4,7	-4,1	14,5 %	-8,8
Bruttokate	24,9	24,3	2,2 %	50,1	48,5	3,3 %	97,4
% liikevaihdosta	90,5 %	92,3 %		91,4 %	92,1 %		91,7 %
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	30,1 %	0,4	0,3	57,5 %	0,5
Liiketoiminnan kulut¹⁾	-14,9	-12,6	18,3 %	-27,7	-25,0	10,6 %	-50,6
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,8	-7,2	21,8 %	-16,2	-13,9	15,8 %	-28,5
Tutkimus- ja kehityskulut	-4,3	-3,7	15,3 %	-8,2	-7,7	6,6 %	-15,6
Hallinnon kulut	-1,8	-1,6	9,6 %	-3,3	-3,3	-1,8 %	-6,5
Oikaistu käyttökatte (EBITDA)¹⁾	10,1	11,8	-14,5 %	22,8	23,7	-3,8 %	47,4
% liikevaihdosta	36,9 %	45,0 %		41,6 %	45,1 %		44,6 %
Oikaistu EBITA¹⁾	10,1	11,8	-14,6 %	22,7	23,6	-3,8 %	47,2
% liikevaihdosta	36,7 %	44,8 %		41,5 %	44,9 %		44,4 %
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät²⁾	-3,0	-2,4	24,3 %	-3,8	-2,4	58,3 %	-2,4
Poistot	-0,4	-0,4	-0,9 %	-0,8	-0,7	6,3 %	-1,5
Liikevoitto (EBIT)	6,8	9,1	-25,3 %	18,3	20,6	-11,3 %	43,5
% liikevaihdosta	24,7 %	34,5 %		33,4 %	39,2 %		40,9 %
Oikaistu EBIT¹⁾	9,7	11,5	-15,0 %	22,1	23,0	-4,1 %	45,9
% liikevaihdosta	35,5 %	43,5 %		40,2 %	43,7 %		43,2 %
Osakekohtainen tulos (eur)³⁾	0,03	0,04	-28,4 %	0,08	0,09	-11,7 %	0,20
Liiketoiminnan rahavirta	7,1	9,0	-21,8 %	15,4	15,0	2,7 %	36,1
Kassakonversio %	113,1 %	107,3 %		98,0 %	87,7 %		95,6 %
Saadut ennakat				20,6	19,7	4,7 %	19,7
Nettovelka (+) / nettokäteisvarat (-)⁴⁾				-1,8	0,2		0,2
Omavaraisuusaste-%				18,8 %	24,9 %		24,5 %
Henkilöstö katsauskauden lopussa⁵⁾				368	245	50,2 %	248

Tässä puolivuosisikatsauksessa esitetyt taloudelliset tiedot on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Katso liite 1, Laadintaperiaatteet.

1) Ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä ja poistoja.

2) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavien erien erittely on esitetty tämän raportin lopussa.

3) Perustuu osakkeiden määrään F-Securen perustamishetkellä 30.6.2022.

4) Ennen 30.6.2022 tapahtunutta Jakautumista F-Securen ei kohdistettu käteisvaroja tai tiettyjä vuokrasopimusvelkoja, kuten toimitiloihin tai koneisiin ja laitteisiin liittyviä vuokrasopimusvelkoja. 30.6.2022 alkaen luku sisältää F-Securen korolliset velat vähennettynä korollisilla saamisilla ja rahavaroilla.

5) Ennen 30.6.2022 tapahtunutta Jakautumista luku koostui kuluttajatietoturvaliiketoiminnan suoraan palveluksessa olevasta henkilöstöstä eikä sisällä konsernin yhteisten toimintojen henkilöstön osuutta. Vuoden 2022 toisen neljänneksen lopussa luku sisältää koko F-Securen palveluksessa olevan henkilöstön.

TIMO LAAKSONEN, TOIMITUSJOHTAJA

Tämä on ollut meille muutoksen vuosi, sillä WithSecuren osittaisjakautuminen saatiin päätökseen kesäkuun lopussa ja F-Secure Oyj listattiin Helsingin pörssin päälistalle 1.7.2022. Syntyi uusi ja itsenäinen F-Secure, joka pystyy vastaamaan paremmin asiakkaidemme ja kumppaneidemme erityistarpeisiin.

Olemme iloisia, että voimme aloittaa tämän uuden aikakauden vuosineljänneksellä, jolla kasvu jatkui ja otimme useita strategisia edistysaskeleita. Toisella neljänneksellä liikevaihto kasvoi 4 prosenttia ja oli 27,5 miljoonaa euroa, mikä kertoo F-Securen tuotteiden vahvasta kysynnästä. Kasvua tuki osaltaan myös vahva dollari. Vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon liikevaihto kasvoi 4,2 prosenttia. Oikaistu EBITA laski ja oli 10,1 miljoonaa euroa toisella vuosineljänneksellä ja 22,7 miljoonaa euroa vuoden ensimmäisellä puoliskolla.



F-Secure pyrkii jatkuvaan kannattavaan kasvuun, joka perustuu kolmeen strategiseen tukijalkaan: keskimääräisen käyttäjäkohtaisen liikevaihdon (average revenue per user, ARPU) kasvattamiseen, nykyisen tarjonnan ja uusien tuotteiden kehittämiseen sekä uusiin kanaviin laajentumiseen. F-Secure TOTAL -tietoturvapaketin uusimman version käyttöönotto pääsi täyteen vauhtiin kumppanikanavassa toisen vuosineljänneksen aikana, kun kuusi kumppania lanseerasi ratkaisun. F-Secure TOTAL yhdistää VPN:n, salasanojen hallinnan sekä päätelaitteiden ja identiteetin suojauksen yhdeksi yhtenäiseksi sovelluskokemukseksi. Kehitämme uusia tuoteryhmiä, kuten kaikkien kodin verkkoon kytkettyjen laitteiden tietoturvaa (F-Secure SENSE), jotta voimme tarjota kuluttajille kokonaisvaltaisen tietoturvakokemuksen. Neljänneksen aikana keskityimme luomaan kumppaniohjelman ja standardoimaan toimitusmallin SENSElle liiketoiminnan skaalautuvuuden mahdollistamiseksi. F-Securella on vahva asema kuluttajatietoturvamarkkinoilla maailmanlaajuisen kumppaniverkostomme kautta, ja näemme suuria mahdollisuuksia laajentua uusiin kanavakumppanuuksiin ja siten laajentaa potentiaalista asiakaskuntaamme. Vuosineljänneksen aikana solmimme useita uusia kumppanuuksia.

Kuten Jakautumisen yhteydessä todettiin, F-Secure ja WithSecure solmivat sopimuksia, jotka kattavat yleisluontoisia (henkilöstö-, talous ja tietohallinto) ja käyttämiemme teknologioiden siirtymäpalveluja. Kunkin palvelun kesto on määritelty erikseen, ja palvelujaksot vaihtelevat kolmesta kahdeksaantoista kuukauteen. Maksut määritetään markkinaehtoisesti. Monet tukitoimintojen siirtymäpalveluista on tarkoitus lopettaa vuoden 2022 lopussa ja loput vuoden 2023 aikana.

F-Securen visiona on tulla maailman johtavaksi tietoturvayhtiöksi. Pysyäksemme johtavana toimijana markkinoilla olemme muodostaneet poikkitoiminnallisia tiimejä – niin sanottuja tuoteliiketoimintasoluja. Näin takaamme korkean asiakaslähtöisyyden ja ketteryuden. Ensimmäiset kaksi solua perustettiin Security Suite - ja Network Security -ratkaisuja* varten. Jakautumisen ohella olemme kehittäneet sisäisiä prosessejamme, liiketoiminnan tukijärjestelmiämme ja operatiivista huippuosaamistamme. Tämä työ jatkuu aktiivisesti vuoden toisella puoliskolla. Vuoden edetessä keskitymme edelleen kolmeen edellä mainittuun strategiseen kasvuprioriteettiimme ja pidämme vuoden 2022 näkymät ennallaan: odotamme liikevaihdon kasvavan 4–6 prosenttia vuodentakaisesta ja oikaistun EBITAn olevan noin 40 prosenttia.

Vuoden 2022 alkupuolisko tarjoaa vankan perustan tulevaisuudelle itsenäisenä yhtiönä. Tärkeä virstanpylväs on saavutettu, ja F-Securen työntekijät ovat tehneet erinomaista työtä ja osoittaneet sitoutuneisuutta ja joustavuutta jakautumisprosessin aikana. Haluan kiittää kaikkia kollegoitamme loistavasta työstä tähän asti. Haluan myös käyttää tilaisuutta hyväkseni ja toivottaa kaikki osakkeenomistajat tervetulleiksi F-Secureen. Itsenäisenä yhtiönä pystymme toteuttamaan kasvustrategiamme ja kohdentamaan pääomaa F-Securelle ja osakkeenomistajille parhaalla tavalla.

*Security Suite viittaa VPN-, päätelaite- ja identiteettiturvatuotteisiin TOTALiin ja Network Security F-Securen SENSEen.

KONSERNIN KEHITYS

Huhti–kesäkuu 2022

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto kasvoi toisella neljänneksellä 4,3 % ja oli 27,5 miljoonaa euroa (26,3 milj. eur). Kasvua vauhditti uusimpien F-Securen tuotteiden myynti. Kasvua tuli niin kumppani- kuin suoramyyntikanavasta.

Kumppanikanava

Kumppanikanavan liikevaihto kasvoi 4,3 % ja oli 21,7 miljoonaa euroa (20,8 milj. eur). Myynti kasvoi useilla alueilla kuten Pohjoismaissa ja Aasiassa. Myynti kasvoi myös Pohjois-Amerikassa, mikä johtuu F-Securen tuotteiden hyvästä kysynnästä ja osittain vahvasta dollarista. Kasvua kuitenkin osittain heikensivät vähittäismyynnin alhaisempi taso sekä Puolassa voimaan tullut sääntelymuutos, joka vaikuttaa kielteisesti paikallisen markkinan käyttöönottoprosentteihin. F-Secure TOTALin uusimman version käyttöönotto pääsi täyteen vauhtiin kumppanikanavassa toisen vuosineljänneksen aikana.

Suoramyntikanava

Suoramyntikanavan liikevaihto kasvoi 4,1 % ja oli 5,7 miljoonaa euroa (5,5 milj. eur). F-Securen verkkokaupan myynti kasvoi erityisesti Saksassa. Uusimisaste säilyi vakaana neljänneksen aikana. Keskimääräinen asiakaskohtainen liikevaihto jatkoi kasvuaan, sillä kuluttajat ovat yhä kiinnostuneempia tietoturva- ja yksityisyyspakettiratkaisuista digitaalisen elämänsä turvaamiseksi, mikä vaikuttaa F-Secure TOTALin myyntiin.

Bruttokate

Bruttokate kasvoi 0,6 miljoonaa euroa 24,9 miljoonaan euroon (24,3 milj. eur) ja oli 90,5 % liikevaihdosta (92,3 %). Tekijänoikeuskulut ja palvelinkulut kasvoivat edellisestä vuodesta neljänneksen aikana.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muut kulut ilman poistoja ja arvonalentumisia sekä vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä kasvoivat vuoden 2022 toisella neljänneksellä 2,3 miljoonaa euroa 14,9 miljoonaan euroon (12,6 milj. eur). Myynti- ja markkinointikulut kasvoivat 1,6 miljoonaa euroa 8,8 miljoonaan euroon (7,2 milj. eur) kasvaneiden myynti- ja markkinointipanostusten vuoksi. Tutkimus- ja kehityskulut kasvoivat 4,3 miljoonaan euroon (3,7 milj. eur). Hallinnon kulut kasvoivat 0,2 miljoonalla eurolla 1,8 miljoonaan euroon (1,6 milj. eur).

Listautumisesta aiheutuneet kulut olivat toisella neljänneksellä yhteensä 3,0 miljoonaa euroa, ja ne sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavaan erään, joka on kuvattu kohdassa Vaihtoehtoiset tunnusluvut sivulla 25. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat toisella neljänneksellä yhteensä 3,0 miljoonaa euroa (2,4 milj. eur). Poistot olivat vuoden 2022 toisella neljänneksellä 0,4 miljoonaa euroa (0,4 milj. eur).

Kannattavuus

Oikaistu EBITA oli 10,1 miljoonaa euroa ja 36,7 % liikevaihdosta (11,8 milj. eur, 44,8 %) vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Liikevoitto oli 6,8 miljoonaa euroa ja 24,7 % liikevaihdosta (9,1 milj. eur, 34,5 %), mikä sisältää 3,0 miljoonaa euroa listautumiseen liittyviä kuluja. Toisen neljänneksen kannattavuutta rasittivat myynnin ja markkinoinnin sekä tutkimus- ja kehityskulujen kasvu, kun rakennamme ja vahvistamme osaamistamme itsenäisenä yrityksenä.

Tammi–kesäkuu 2022

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto kasvoi tammi–kesäkuussa 4,2 % 54,8 miljoonaan euroon (52,6 milj. eur). Kasvua tuli niin kumppani- kuin suoramyntikanavasta.

Kumppanikanava

Kumppanikanavan liikevaihto kasvoi 4,3 % ja oli 43,4 miljoonaa euroa (41,6 milj. eur). Myynti kasvoi useilla alueilla kuten Pohjoismaissa, Pohjois-Amerikassa ja Aasiassa. Kasvua kuitenkin osittain kompensoivat alhaisempi vähittäismyynnin taso sekä Puolassa voimaan tullut sääntelymuutos, joka vaikuttaa kielteisesti paikallisen markkinan käyttöönottoprosentteihin. F-Secure TOTALin uusimman version käyttöönotto pääsi täyteen vauhtiin kumppanikanavassa toisen vuosineljänneksen aikana.

Suoramyyntikanava

Suoramyyntikanavan liikevaihto kasvoi 3,7 % ja oli 11,4 miljoonaa euroa (11,0 milj. eur). F-Securen verkkokaupan myynti kasvoi erityisesti Saksassa. Uusimisaste säilyi vakaana koko katsauskauden. Keskimääräinen liikevaihto asiakasta kohden jatkoi kasvuaan, sillä kuluttajat ovat yhä kiinnostuneempia tietoturva- ja yksityisyyspakettiratkaisuista digitaalisen elämänsä turvaamiseksi, mikä vaikuttaa F-Secure TOTALin myyntiin.

Bruttokate

Bruttokate kasvoi 1,6 miljoonaa euroa 50,1 miljoonaan euroon (48,5 milj. eur) ja oli 91,4 % liikevaihdosta (92,1 %). Tekijänoikeuskulut ja palvelinkulut kasvoivat edellisestä vuodesta katsauskauden aikana.

Liiketoiminnan kuut

Liiketoiminnan kulut ilman poistoja ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä (IAC) kasvoivat 2,7 miljoonaa euroa 27,7 miljoonaan euroon (25,0 milj. eur). Myynti- ja markkinointikulut kasvoivat 2,3 miljoonaa euroa 16,2 miljoonaan euroon (13,9 milj. eur) kasvaneiden myynti- ja markkinointipanostusten vuoksi. Tutkimus- ja kehityskulut kasvoivat hieman 8,2 miljoonaan euroon (7,7 milj. eur).

Listautumisesta aiheutuneet kulut olivat tammi-kesäkuussa yhteensä 3,8 miljoonaa euroa, ja ne sisältyvät vertailukelpoisuuteen vaikuttavaan erään, joka on kuvattu kohdassa Vaihtoehtoiset tunnusluvut sivulla 25. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät olivat 3,8 miljoonaa euroa (2,4 milj. eur). Poistot olivat 0,8 miljoonaa euroa (0,7 milj. eur).

Kannattavuus

Oikaistu EBITA oli 22,7 miljoonaa euroa ja 41,5 % liikevaihdosta (23,6 milj. eur, 44,9 %) Liikevoitto oli 18,3 miljoonaa euroa ja 33,4 % liikevaihdosta (20,6 milj. eur, 39,2 %), mikä sisältää 3,8 miljoonaa euroa listautumiseen liittyviä kuluja. Kannattavuutta rasittivat kasvaneet myynnin ja markkinoinnin kulut sekä tutkimus- ja kehityskulut.

Liikevaihto myyntikanavoittain

Milj. eur	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Ulkoinen liikevaihto					
Kumppanikanava	21,7	20,8	43,4	41,6	84,2
Suoramyyntikanava	5,7	5,5	11,4	11,0	22,1
Yhteensä	27,5	26,3	54,8	52,6	106,3

Liikevaihto maantieteellisen jakauman mukaan

Milj. eur	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Ulkoinen liikevaihto					
Pohjoismaat	9,9	9,1	19,5	18,2	36,9
Muu Eurooppa	12,1	12,4	24,5	24,9	49,6
Pohjois-Amerikka	4,1	3,6	8,1	7,0	14,6
Muu maailma	1,4	1,2	2,7	2,5	5,2
Yhteensä	27,5	26,3	54,8	52,6	106,3

RAHAVIRTA, TASE JA RAHOITUS

Milj. eur	4- 6/2022	4- 6/2021	Muutos %	1- 6/2022	1- 6/2021	Muutos %	1- 12/2021
Rahavarat				5,9	-		-
Saamiset WithSecurelta				6,8	10,5		12,1
Korolliset saamiset				3,8	-		-
Vuokrasopimusvelat, pitkäaikaiset				1,3	0,1		0,1
Vuokrasopimusvelat, lyhytaikaiset				0,9	0,1		0,1
Muut korolliset velat, pitkäaikaiset				5,7	-		-
Aktivoidut kehittämismenot	0,6	0,5	9,5 %	1,1	0,7	66,1 %	1,7
% liikevaihdosta	2,1 %	2,0 %		2,1 %	1,3 %		1,6 %

Tammi–kesäkuussa liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 20,0 miljoonaa euroa (19,2 milj. eur). Liiketoiminnan rahavirta oli 15,4 miljoonaa euroa (15,0 milj. euroa) ja kassakonversio 98,0 % (87,7 %). Ennen Jakautumista 30.6.2022 rahoja ja pankkisaamisia ei allukoitu F-Securelle carve-out-perusteisessa taloudellisessa raportoinnissa. Rahavarat 30.6.2022 olivat 5,9 miljoonaa euroa. Saamiset WithSecurelta siirretään rahana F-Securelle heinäkuussa 2022. Lisäksi F-Securella on 30.6.2022 10 miljoonan euron luottolimiittijärjestely (nostamatta). Lue lisää osiosta Katsauskauden aikaiset merkittävät tapahtumat.

Taseen loppusumma kesäkuun 2022 lopussa oli 47,3 miljoonaa euroa (39,1 miljoonaa euroa) ja omavaraisuusaste 18,8 % (24,9 %). F-Securen nettokäteisvarat kesäkuun lopussa oli 1,8 miljoonaa euroa (nettovelka 0,2 milj. eur).

F-Securen lyhytaikaiset vuokrasopimusvelat olivat 30.6.2022 0,9 miljoonaa euroa (0,1 miljoonaa euroa) ja pitkäaikaiset vuokrasopimusvelat 1,3 miljoonaa euroa (0,1 miljoonaa euroa). Vuokrasopimusvelat liittyvät toimisto- ja autovuokriin. F-Secure on tehnyt Jakautumisen yhteydessä toimistotilojaan koskevia vuokrasopimuksia toukokuussa 2022.

WithSecuren ulkomaisissa tytäryhtiöissä harjoitettava kuluttajaliiketoiminta eriytettiin ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa omiksi yhtiökseen liiketoimintakaupoilla tai vastaavilla järjestelyillä kussakin relevantissa maassa. Näissä järjestelyissä ostajana on WithSecure tai sen tytäryhtiö, jos siirtyvä liiketoiminta on yritystietoturvaliiketoimintaa, ja F-Secure tai sen tytäryhtiö, jos siirtyvä liiketoiminta on kuluttajietoturvaliiketoimintaa. Kauppahinnat vaihtelivat noin 70 tuhannen euron ja 3 miljoonan euron välillä. Näistä seuranneiden velkojen ja saamisten takaisinmaksuaika on lähtökohtaisesti kolme vuotta kunkin paikallisen järjestelyn täytäntöönpanopäivästä, ja ennenaikainen takaisinmaksu on sallittu. Maksamattomalle kauppahinnalle määritetty korkoprosentti vaihtelee maittain. F-Securen velat olivat yhteensä 5,7 miljoonaa euroa ja saamiset yhteensä 3,8 miljoonaa euroa. Velat on esitetty taulukossa rivillä Muut korolliset velat ja pitkäaikaiset ja saamiset taulukossa rivillä Korolliset saamiset.

OSITTAISJAKAUTUMINEN WITHSECURE OYJ:STÄ

WithSecure Oyj ilmoitti 17.2.2022, että sen hallitus on päättänyt ehdottaa yhtiön kuluttajatietoturvaliiketoiminnan eriyttämistä ja hyväksynyt jakautumissuunnitelman, jonka mukaisesti kaikki WithSecure'n kuluttajatietoturvaliiketoimintaan liittyvät varat ja velat tulisivat siirtyvät ilman selvitysmenettelyä osittaisjakautumisessa perustettavalle yhtiölle, jonka nimeksi otetaan F-Secure Oyj. Jakautumisen odotetaan vahvistavan molempien yhtiöiden kykyä luoda omistaja-arvoa.

WithSecure'n ylimääräinen yhtiökokous päätti 31.5.2022 hyväksyä jakautumissuunnitelman. Yhtiökokous päätti myös, että Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä WithSecure'n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) uuden F-Secure'n osakkeen jokaista omistamaansa WithSecure'n osaketta kohden Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä 30.6.2022. Jakautuminen rekisteröitiin Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin täytäntöönpanopäivänä 30.6.2022. Jakautumisen täytäntöönpanon myötä F-Secure'n kokonaisosakemäärä oli 174 526 944 ja osakepääoma oli 80 000 euroa. Kaupankäynti alkoi Nasdaq Helsingin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella FSECURE (ISIN-tunnus: FI4000519236) 1.7.2022.

HENKILÖSTÖ JA JOHTO

Katsauskauden lopussa F-Securella oli 368 (245) työntekijää.

WithSecure'n hallitus nimitti 12.4.2022 F-Secure'n toimitusjohtajan sekä muun johtoryhmän. Timo Laaksonen nimitettiin F-Secure'n toimitusjohtajaksi. Lisäksi seuraavat henkilöt on nimitetty muodostamaan F-Secure'n johtoryhmä yhdessä toimitusjohtajan kanssa:

Sari Somerkallio	Talousjohtaja
Toby White	Tutkimus- ja kehitysjohtaja
Kitta Virtavuo	Henkilöstöjohtaja
Paul Palmer	Kumppaniliiketoimintajohtaja
Perttu Tynkkynen	Suoramyyntijohtaja
Michal Iwan	Tuoteliiketoimintajohtaja (Tietoturvasovellukset)
Mikko Kestilä	Operatiivinen johtaja
Richard Larcombe	Markkinointijohtaja
Antero Norkio	Yrityssuunnittelujohtaja
Steven Offerein	Portfoliollahintajohtaja
Dmitri Vellikok	Tuoteliiketoimintajohtaja (Verkkotietoturvaratkaisut)

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

F-Secure syntyi WithSecure Oyj:n osittaisjakautumisella 30.6.2022, kun WithSecure'n kuluttajatietoturvaliiketoiminta siirrettiin uuteen itsenäiseen yhtiöön. Kaupankäynti F-Secure'n osakkeilla Helsingin pörssissä (Nasdaq Helsinki Oy) alkoi 1.7.2022. F-Secure luokitellaan Mid Cap -yhtiöksi teknologiasektorilla.

Kaupankäynnin alkaessa F-Securella oli 30 805 osakkeenomistajaa, 174 526 944 osaketta ja 80 000 euron osakepääoma. Yhtiöllä ei ollut hallussaan omia osakkeita kaupankäynnin alkaessa eikä tämän raportin päivämääränä.

HALLINNOINTI

Ylimääräinen yhtiökokous 2022

WithSecuren ylimääräinen yhtiökokous pidettiin tiistaina 31.5.2022. WithSecuren ylimääräinen yhtiökokous päätti hyväksyä jakautumissuunnitelman ja sen mukaisen osittaisjakautumisen, jossa kaikki yhtiön kuluttajietoturvaliiketoimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä F-Securelle jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Jakautumista koskeva yhtiökokouksen päätös sisälsi myös päätökset koskien WithSecuren yhtiöjärjestyksen muuttamista, jakautumisvastiketta, WithSecuren osakepääoman alentamista ja ylikurssirahaston purkamista, F-Securen hallituksen valtuuttamista päättämään F-Securen omien osakkeiden hankkimisesta ja osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta,

Jakautumisvastike

Yhtiökokous päätti, että WithSecuren osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) uuden F-Securen osakkeen jokaista omistamaansa WithSecuren osaketta kohden täytäntöönpanopäivänä.

F-Securen hallituksen valtuuttaminen päättämään F-Securen omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous päätti valtuuttaa ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle F-Securen hallituksen päättämään yhteensä enintään 15 000 000 F-Securen oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä F-Securen vapaalla omalla pääomalla.

Hallituksella on valtuutuksen nojalla oikeus päättää omien osakkeiden hankkimisesta myös muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Valtuutus käsittää osakkeiden hankkimisen julkisessa kaupankäynnissä tai muuten markkinoilla hankintahetkellä määräytyvän kaupankäyntikurssin perusteella, tai osakkeenomistajille tehtävällä ostotarjouksella, jolloin hankintahinnan tulee olla kaikille osakkeenomistajille sama. F-Securen omia osakkeita hankitaan käytettäväksi yrityskauppojen tai muiden F-Securen liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, pääomarakenteen optimoimiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmien toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi. Valtuutus sisältää F-Securen hallituksen oikeuden päättää kaikista muista yhtiön omien osakkeiden hankkimisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa Jakautumissuunnitelman mukaisesti Täytäntöönpanopäivää seuraavan F-Securen varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

F-Securen hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti valtuuttaa ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle F-Securen hallituksen päättämään yhteensä enintään 15 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla sekä antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisia optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että F-Securen halussa olevien omien osakkeiden luovuttamista.

Yhtiökokous valtuutti F-Securen hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Osakeanti voidaan toteuttaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutusta voidaan käyttää mahdollisten yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen toteuttamiseen, osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. F-Securen hallitus on myös oikeutettu päättämään yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden myynnistä säännellyllä markkinalla Nasdaq Helsinki Oy:ssä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti.

Valtuutus on voimassa Jakautumissuunnitelman mukaisesti Täytäntöönpanopäivää seuraavan F-Securen varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

F-Securen toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely

Yhtiökokous päätti kannattaa ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle sille esitettyä F-Securen toimielinten palkitsemispolitiikkaa. Päätös on neuvoa-antava.

F-Securen hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Yhtiökokous päätti ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle hallituksen ehdotuksen mukaisesti F-Securen hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi (6).

F-Securen hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Yhtiökokous päätti ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että F-Securen hallituksen palkkio toimikauden ajalta maksetaan seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtajalle 80.000 euroa,
- valiokuntien puheenjohtajille 48.000 euroa,
- hallituksen jäsenille 38.000 euroa sekä
- hallituksen jäsenille, jotka ovat työsuhteessa F-Secureen, 12.667 euroa.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että palkkioista noin 40 prosenttia maksetaan markkinoilta hankittavina F-Securen osakkeina ja että F-Secure suorittaa osakkeiden hankinnasta mahdollisesti menevän varainsiirtoveron. F-Secure hankkii osakkeet tai luovuttaa hallussaan olevia omia osakkeita F-Securen hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun. F-Securen hallituksen jäsenten matkakulut sekä muut hallitustyöskentelyyn välittömästi liittyvät kulut korvataan F-Securen kulloinkin voimassa olevan korvauspolitiikan mukaan. Kullekin F-Securen hallituksen jäsenelle maksetaan matkustuksesta hänen asuinmaahansa ulkopuolella pidettäviin kokouksiin matkakulujen lisäksi ennalta määrätty palkkio F-Securen kulloinkin voimassa olevan matkustuspolitiikan mukaisesti.

F-Securen hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiökokous päätti valita ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle hallituksen ehdotuksen mukaisesti F-Securen hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt: Pertti Ervi, Thomas Jul, Madeleine Lassoued, Risto Siilasmaa, Petra Teräsaho ja F-Securen henkilöstöön kuuluva Calvin Gan.

F-Securen tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Yhtiökokous päätti ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että F-Securen tilintarkastajan palkkio maksetaan hyväksytyn laskun mukaan.

F-Securen tilintarkastajan valitseminen

Yhtiökokous päätti valita ehdollisena Jakautumisen täytäntöönpanolle hallituksen ehdotuksen mukaisesti F-Securen tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisön PricewaterhouseCoopers Oy:n. PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut yhtiön päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Janne Rajalahden.

Hallituksen järjestäytymiskokous

WithSecuren ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa F-Securen hallituksen jäsenet valitsivat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Pertti Ervin. F-Securen hallituksen jäsenet päättivät samalla perustaa hallituksen tarkastusvaliokunnan sekä valita sen puheenjohtajaksi Petra Teräsahon ja jäseniksi Pertti Ervin ja Risto Siilasmaan.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Jakautumiseen liittyviä riskejä

F-Secure ei välttämättä pysty implementoimaan liiketoimintaorganisaatiotaan ja itsenäistä strategiaansa tällä hetkellä ennakoidulla tavalla ja ennakoidussa ajassa, eikä se välttämättä pysty saavuttamaan Jakautumisen odotettuja hyötyjä kokonaisuudessaan tai lainkaan.

F-Securen liiketoiminta on osittain riippuvaista WithSecureen tarjoamista toiminnoista siirtymävaiheen palvelusopimuksen alla, ja jos WithSecure ei kykene tarjoamaan näitä toimintoja, tällä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus F-Securen liiketoimintaan.

Jakautumisella voi olla epätoivottavia vaikutuksia eräiden F-Securen toiminnalle keskeisten toimintojen ja prosessien, kuten IT-järjestelmien, keskeyttömään jatkuvuuteen, mikä voi aiheuttaa toimintahäiriöitä F-Securen liiketoiminnassa ja taloudellisessa raportoinnissa.

F-Secure voi joutua vastaamaan tietyistä WithSecureen sitoumuksista täytäntöönpanopäivän jälkeen, ja tällaisilla sitoumuksilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus F-Securen taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

F-Securen toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Kiristynyt kilpailu kuluttajatietoturvamarkkinoilla voi johtaa yleiseen hintatason laskuun tai F-Securen kykyyn säilyttää tai kasvattaa markkinaosuuttaan, ja kiristynyt kilpailu voi siten vaikuttaa haitallisesti F-Securen liikevaihtoon, kannattavuuteen ja markkinaosuuteen.

F-Secure ei välttämättä pysty vastaamaan asiakkaiden kysynnässä, teknologioissa ja haittaohjelmien ja kyberturvallisuusuhkien kehityksessä tapahtuviin nopeisiin muutoksiin, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus F-Securen maineeseen, kilpailukykyyn, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Epävarmuus F-Securen keskeisillä toimintamarkkinoilla, rahoitusmarkkinoilla ja yleisessä taloudellisessa tilanteessa voi vaikuttaa haitallisesti F-Securen liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin sekä vähentää F-Securen tuotteiden ja palveluiden kysyntää. Ukrainan sota on lisännyt epävarmuutta maailmassa ja riskiä odottamattomista häiriöistä maailmantaloudessa. Ukrainan sota on aiheuttanut joitakin poikkeuksellisia seurauksia kyberturvallisuusympäristöön, kuten erittäin näkyviä hallinnollisia toimia sekä organisoitua siviilivastarintaa sotatoimiin. Inflaatio on lisännyt riskiä kustannusrakenteen negatiivisesta kehityksestä, ja mahdollinen palkkainflaatio tietotekniikka- ja teknologia-alalla voi vaikuttaa haitallisesti F-Securen henkilöstökuluihin. Inflaatiolla voi myös olla kielteinen vaikutus F-Securen tuotteiden kysyntään, ja tilannetta seurataan tarkasti.

F-Securen strategiaan ja liiketoimintaan liittyvät riskit

Avainhenkilöiden ja ammattitaitoisen henkilöstön menettäminen tai henkilöstökulujen kasvu voivat heikentää F-Securen kannattavuutta ja palveluiden ja ratkaisujen laatua, vaikeuttaa liiketoimintaa sekä estää F-Securea kehittämästä ja kasvattamasta liiketoimintaansa menestyksekkäästi.

F-Secure toimii kansainvälisesti ja altistuu toiminnassaan erilaisille globaaleille ja paikallisille poliittisille, taloudellisille, oikeudellisille, sääntelyyn liittyville ja toiminnallisille riskeille.

Todelliset, mahdolliset ja koetut virheet, häiriöt tai haavoittuvuudet F-Securen tuotteissa ja palveluissa, kuten kyberhyökkäysten tai F-Securen työntekijöiden tai yhteistyökumppaneiden virheiden tai väärinkäyttäjien aiheuttamat riskit, voivat vahingoittaa F-Securen tai sen asiakkaiden mainetta, pienentää myyntiä, vaikeuttaa operatiivista liiketoimintaa, sitoa henkilöstöresursseja sekä johtaa korvausvaatimuksiin ja muiden kustannusten kasvuun.

Jos F-Securen sopimus merkittävän yhteistyökumppanin tai kanavakumppanin kanssa päättyy tai irtisanotaan tai jos F-Secure ei pysty jatkamaan yhteistyötään yhteistyökumppanin tai kanavakumppanin kanssa hyväksyttävien ehtojen tai jos kanavakumppani ei pysty täyttämään velvoitteitaan, tämä voi merkittävästi pienentää F-Securen liikevaihtoa, kasvattaa sen kustannuksia, vaikeuttaa sen operatiivista liiketoimintaa ja heikentää sen kykyä tarjota palveluita tai ratkaisuja asiakkailleen.

F-Securen käyttämään teknologiaan ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä

Mahdolliset F-Securen käyttämien teknologioiden, IT-järjestelmien tai tietokone-liikenneyhteyksien viat tai tietoturvaloukkaukset voivat aiheuttaa häiriöitä F-Securen palveluntarjontaan. F-Secure ei välttämättä onnistu

immateriaalioikeuksiensa rekisteröinnissä, suojaamisessa, hallinnoinnissa, ylläpitämisessä ja täytäntöönpanemisessa, ja F-Secureen saatetaan kohdistaa immateriaalioikeuksien loukkauksia, jotka saattavat aiheuttaa merkittäviä kustannuksia. F-Secureen keräämien henkilötietojen vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus F-Secureen liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia ja viranomaisten asettamia seuraamismaksuja ja velvoitteita.

KATSAUSKAUDEN AIKAISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

WithSecure ilmoitti 12.4.2022 F-Secureen toimitusjohtajan ja johtoryhmän nimityksistä, jotka tulivat voimaan jakautumisen toteutumisen myötä. Timo Laaksonen nimitettiin toimitusjohtajaksi.

WithSecure neuvotteli F-Secureen lukuun Nordea Pankki Oyj:n kanssa kolmevuotisesta 10 miljoonan euron luottolimiittijärjestelystä, jonka marginaali perustuu yhtiön omavaraisuusasteeseen. Taloudelliset kovenantit sisältävät nettovelkojen suhdetta käyttökatteeseen ja omavaraisuusastetta koskevat kovenantit sekä muita vakuudettomalle lainalle tavanomaisia kovenantteja. Nordea Pankki Oyj allekirjoitti lainajärjestelyä koskevan sopimuksen toukokuussa 2022. Luottolimiittilainajärjestely siirtyi F-Securelle sen täytäntöönpanopäivänä 30.6.2022.

WithSecureen ylimääräinen yhtiökokous päätti hyväksyä jakautumissuunnitelman ja sen mukaisen osittaisjakautumisen, jossa kaikki yhtiön kuluttajietoturvaliiketoimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä osittaisjakautumisessa perustettavalle uudelle yhtiölle, F-Secure Oyj:lle. Jakautuminen rekisteröitiin Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin täytäntöönpanopäivänä 30.6.2022. Jakautumisen täytäntöönpanon myötä Nasdaq Helsinki Oy on hyväksynyt F-Secureen osakkeita koskevan listalleottohakemuksen. Jakautumisen toteutumisen yhteydessä F-Secureen osakkeenomistajat saivat jakautumisvastikkeena yhden (1) F-Secureen osakkeen kutakin omistamaansa WithSecureen osaketta kohden.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET MERKITTÄVÄT TAPAHTUMAT

Kaupankäynti F-Secureen osakkeilla Nasdaq Helsingissä alkoi Helsingin Pörssissä 1.7.2022. F-Secureen osakkeiden kaupankäyntitunnus on FSECURE. Kaupankäynnin alkaessa kaupankäynnin kohteena olevien F-Secureen osakkeiden lukumäärä oli 174 526 944 kappaletta.

Heinäkuun 1. päivänä 2022 F-Secureen osakepääoma oli 80 000 euroa, ja yhtiöllä on yksi osakelaji. Kullakin osakkeella on yksi ääni ja kukin osake oikeuttaa samaan osinkoon. Kaupankäynnin alkaessa 1.7.2022 yhtiöllä oli 30 805 osakkeenomistajaa. Yhtiöllä ei ollut hallussaan omia osakkeita tilikauden päättyessä eikä tämän raportin päivämääränä. Luettelo suurimmista osakkeenomistajista on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.f-secure.com.

TALOUDELLINEN KALENTERI

Vuonna 2022 F-Secure Oyj julkaisee taloudellisia tietoja seuraavasti:

- Osavuosikatsaus tammi–syyskuulta 2022 julkaistaan 31.10.2022.

Helsingissä 20.7.2022

F-Secure Oyj:n hallitus

TALOUDELLISET TIEDOT

TULOSLASKELMA

	4- 6/2022	4- 6/2021	Muutos %	1- 6/2022	1- 6/2021	Muutos %	1- 12/2021
Liikevaihto	27,5	26,3	4 %	54,8	52,6	4 %	106,3
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-2,6	-2,0	29 %	-4,7	-4,1	14 %	-8,8
Bruttokate	24,9	24,3	2 %	50,1	48,5	3 %	97,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	30 %	0,4	0,3	58 %	0,5
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,9	-7,3	22 %	-16,2	-14,0	16 %	-28,7
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-4,6	-4,1	14 %	-8,9	-8,4	7 %	-16,9
Hallinnon kulut ¹⁾	-4,7	-4,0	18 %	-7,1	-5,7	23 %	-8,8
Liiketulos	6,8	9,1	-25 %	18,3	20,6	-11 %	43,5
Rahoitustuotot	0,4	-0,1	-690 %	0,7	0,1	1341 %	0,3
Rahoituskulut	-0,4	0,2	-289 %	-0,5	0,1	-901 %	-0,2
Tulos ennen veroja	6,8	9,2	-26 %	18,5	20,8	-11 %	43,6
Tuloverot	-1,5	-1,9	-19 %	-4,0	-4,3	-7 %	-9,1
Tilikauden tulos	5,3	7,4	-28 %	14,5	16,5	-12 %	34,4
Muut laajan tuloksen erät							
Ulkomaisiin yksikköihin liittyvät muuntoerot	0,1	0,0	398 %	-0,2	0,1	-342 %	0,1
Tilikauden laaja tulos yhteensä (emoyhtiön osakkeenomistajille)	5,4	7,4	-27 %	14,4	16,5	-13 %	34,5

Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, eur	0,03	0,04	-28 %	0,08	0,09	-12 %	0,20
---	------	------	-------	------	------	-------	------

Tuloslaskelma on laadittu carve-out-perusteisesti – katso liite 1, Laadintaperiaatteet

¹⁾ Listautumiseen ja strategisten vaihtoehtojen arviointiin liittyvät kulut kasvattavat hallinnon kuluja yhteensä 3,0 miljoonaa euroa vuoden 2022 toisella neljänneksellä, 3,8 miljoonaa vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja 2,4 miljoonaa vuonna 2021.

TASE

Varat	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Aineelliset hyödykkeet	0,2	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät ¹⁾	2,2	0,2	0,3
Aineettomat hyödykkeet	6,2	5,6	5,9
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,4	0,2
Korolliset saamiset	3,8	-	-
Pitkäaikaiset varat yhteensä	12,6	6,3	6,4
Vaihto-omaisuus	0,0	0,1	0,1
Jaksotettu liikevaihto	2,1	1,5	1,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset ²⁾	19,0	20,9	19,1
Saamiset WithSecurelta ³⁾	6,8	10,5	12,1
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	0,9	-	-
Rahat ja pankkisaamiset	5,9	-	-
Lyhytaikaiset varat yhteensä	34,8	32,9	32,5
Yhteensä	47,3	39,1	38,9
Oma pääoma ja velat	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Oma pääoma	8,9	9,7	9,5
Korolliset velat, pitkäaikaiset	7,0	0,1	0,1
Laskennalliset verovelat	0,3	0,3	0,2
Saadut ennakot, pitkäaikaiset	3,3	3,2	3,1
Muut pitkäaikaiset velat	0,1	-	-
Pitkäaikaiset velat yhteensä	10,7	3,6	3,5
Korolliset velat, lyhytaikaiset	0,9	0,1	0,1
Ostovelat ja muut velat	8,7	9,2	9,2
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	0,9	-	-
Saadut ennakot, lyhytaikaiset	17,3	16,5	16,6
Lyhytaikaiset velat yhteensä	27,8	25,8	25,9
Yhteensä	47,3	39,1	38,9

Tase on esitetty kirjanpidon mukaisesti 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden esitettyjen ajanjaksojen osalta. Katso liite 1, Laadintaperiaatteet.

¹⁾ Käyttöoikeusomaisuuserät on kirjattu taseeseen 30.6.2022 Jakautumisen yhteydessä tehtyjen toimistotilojen vuokrasopimuksista.

²⁾ Odotettavissa olevien luottotappioiden varaukseen sisältyy edelleen pieni korotus Covid-19-pandemiasta johtuen.

³⁾ Ennen Jakautumista 30.6.2022 rahoja ja pankkisaamia ei allkoitu F-Securelle carve-out-perusteisessa taloudellisessa raportoinnissa.

RAHAVIRTALASKELMA

	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Liiketoiminnan rahavirta					
Tilikauden tulos	5,3	7,4	14,5	16,5	34,4
Oikaisut	2,1	2,2	4,8	5,0	11,1
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	7,3	9,5	19,3	21,5	45,5
Käyttöpääoman muutos	1,9	1,4	0,7	-2,2	-0,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	9,2	10,9	20,0	19,2	45,1
Nettorahoituserät ja verot	-2,2	-1,9	-4,6	-4,3	-9,0
Liiketoiminnan rahavirta	7,1	9,0	15,4	15,0	36,1
Investointien rahavirta					
Nettoinvestoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-0,6	-0,5	-1,1	-0,7	-1,7
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	-	-0,0	-	-0,0	0,0
Investointien rahavirta	-0,6	-0,5	-1,1	-0,7	-1,6
Rahoituksen rahavirta					
Vuokrasopimusvelkojen takaisinmaksut	-0,1	-0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Korollisten velkojen kasvu WithSecuren kanssa	5,7	-	5,7	-	-
Korollisten saamisten kasvu WithSecuren kanssa	-3,8	-	-3,8	-	-
Oman pääoman ehtoinen nettorahoitus WithSecuren kanssa	-2,4	-8,5	-10,1	-14,2	-34,3
Rahoituksen rahavirta	-0,6	-8,5	-8,3	-14,3	-34,5
Rahavarojen muutos¹⁾	5,9	-	5,9	-	-
Rahavarat tilikauden alussa ¹⁾	-	-	-	-	-
Rahavarat tilikauden lopussa ¹⁾	5,9	-	5,9	-	-

Taloudelliset tiedot on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Katso liite 1, Laadintaperiaatteet.

¹⁾ Ennen Jakautumista 30.6.2022 rahoja ja pankkisaamisia ei allokoitu F-Securelle carve-out-perusteisessa taloudellisessa raportoinnissa.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

	Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	Osakepääoma	SVOP	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Sijoitettu oma pääoma 31.12.2020	9,1				9,1
Tilikauden tulos	16,5				16,5
Muuntoero	0,1				0,1
Tilikauden laaja tulos yhteensä	16,5				16,5
Osakeperusteisten maksujen kustannus	-0,1				-0,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet WithSecuren kanssa	-15,7				-15,7
Sijoitettu oma pääoma 30.6.2021	9,7				9,7
Sijoitettu oma pääoma 31.12.2021	9,5				9,5
Tilikauden tulos	14,5				14,5
Muuntoero	-0,2				-0,2
Tilikauden laaja tulos yhteensä	14,4				14,4
Osakeperusteisten maksujen kustannus	-0,2				-0,2
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet WithSecuren kanssa	-14,8				-14,8
Sijoitettu oma pääoma 30.6.2022	8,9				8,9
Jakautuminen 30.6.2022	-8,9	0,1	10,7	-1,9	0,0
Oma pääoma 30.6.2022	-	0,1	10,7	-1,9	8,9

Taloudelliset tiedot on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Katso liite 1, Laadintaperiaatteet.

1. LAADINTAPERIAATTEET

WithSecuren hallitus ilmoitti 17.2.2022 päätöksestään edistää kuluttajatietoturvaliiketoimintansa eriyttämistä osittaisjakautumisella. F-Secure Oyj syntyi WithSecuren Oyj:n osittaisjakautumisessa, joka saatettiin päätökseen 30.6.2022. Kaupankäynti F-Securen osakkeille aloitettiin Helsingin pörssin päällyställä 1.7.2022.

Nämä tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot on laadittu IAS 34:n Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tässä puolivuositarkastuksessa taloudelliset tiedot on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Carve-out-periaatteet ja sovelletut kirjanpitoperiaatteet ovat yhdenmukaiset niiden periaatteiden kanssa, joita on noudatettu laadittaessa carve-out-tilinpäätöksiä tilikausilta, jotka ovat päättyneet 31.12.2021, 31.12.2020 ja 31.12.2019.

F-Securen carve-out-perusteiset taloudelliset tiedot on laadittu WithSecuren tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä carve-out-periaatteella käyttäen F-Securen liiketoiminnan historiallisia tuottoja ja kuluja, varoja ja velkoja sekä rahavirtoja. Carve-out-perusteisiin taloudellisiin tietoihin sisältyy myös tuottojen, kulujen, varojen, velkojen ja rahavirtojen kohdistaminen, joka perustuu johdon harkintaan, oletuksiin ja arvioihin. Merkittävimmät arviot, harkintaan perustuvat päätökset ja oletukset liittyvät tiettyjen keskitetysti tarjottujen yhteisten palvelujen kustannusten kohdistamiseen, leasingjärjestelyihin, yhteisiin aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, kassanhallintaan ja rahoitukseen, tilikauden tuloverojen ja laskennallisten verojen sekä sijoitetun pääoman määrittämiseen.

Carve-out-perusteiset taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa F-Securen yhdistettyä liiketoiminnan tulosta, taloudellista asemaa ja rahavirtoja, jotka olisivat olleet, jos F-Securea olisi johdettu itsenäisenä konsernina, joka olisi laatinut konsolidoituja taloudellisia tietoja esitettäviltä kausilta erillään WithSecuresta. Lisäksi carve-out-perusteiset taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa F-Securen tulevaa suorituskykyä, taloudellista asemaa tai rahavirtoja.

Osavuositarkastuksen tiedot ovat tilintarkastamattomia. Tässä katsauksessa esitetyt prosenttiosuudet ja luvut voivat sisältää pyöristyseroja, minkä vuoksi ne eivät välttämättä täsmälleen vastaa esitettyjä kokonaismääriä. Kaikki luvut esitetään miljoonina euroina, ellei toisin mainita.

Kaupankäynti F-Securen osakkeilla aloitettiin 1.7.2022. Täten ei ole mahdollista laskea tunnuslukuja, jotka perustuvat vuosien 2021 ja 2022 markkina-arvoon. Tämä koskee seuraavia tunnuslukuja: P/E-luku, osakekurssin kehitys, osakkeiden markkina-arvo, osakkeiden kaupankäyntivolyymi lukumääränä ja prosentteina, osakkeiden oikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikauden lopussa.

Segmentin tiedot

F-Securella on vain yksi segmentti (kuluttajatietoturva). Myyntikanavien tuotot ja liikevaihtoa koskevat maantieteelliset tiedot on esitetty liitetiedossa 2:”Liikevaihto”.

Merkittävimmät valuuttakurssit ja kurssimuutosten herkkyyshanalyysi

Yksi euro on	Päätöspäivän kurssit			Keskikurssit		
	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
USD	1,0387	1,1884	1,1326	1,0849	1,2089	1,1894
GBP	0,8582	0,8581	0,8403	0,8436	0,8724	0,8633
JPY	141,54	131,43	130,38	134,86	129,62	130,00

Kurssimuutosten herkkyyshanalyysi

Alla olevassa taulukossa on esitetty, kuinka herkkä F-Securen tulos ennen veroja on valuuttakurssien mahdollisen muutoksen olettaen, että muut muuttajat pysyvät samoina.

+/-10 % kurssimuutos	30 Jun 2022	30 Jun 2021	31 Dec 2021
USD	-0.7/+0.8	-0.2/+0.3	+/-0.2

2. LIIKEVAIHTO

Myyntituottojen jaottelu

Myyntikanavan mukaan	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Ulkoisen liikevaihto					
Kumppanikanava	21,7	20,8	43,4	41,6	84,2
Suoramyyntikanava (verkkokauppa)	5,7	5,5	11,4	11,0	22,1
Yhteensä	27,5	26,3	54,8	52,6	106,3

Maantieteellisen alueen mukaan	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Ulkoisen liikevaihto					
Pohjoismaat	9,9	9,1	19,5	18,2	36,9
Muu Eurooppa	12,1	12,4	24,5	24,9	49,6
Pohjois-Amerikka	4,1	3,6	8,1	7,0	14,6
Muu maailma	1,4	1,2	2,7	2,5	5,2
Yhteensä	27,5	26,3	54,8	52,6	106,3

3. KÄYTTÖOMAISUUSERÄT, AINEELLISET JA AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Kirjanpitoarvo kauden alussa	6,2	5,9	5,9
Lisäykset ¹⁾	3,3	0,7	1,9
Tilikauden poistot	-0,8	-0,7	-1,5
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	8,7	5,8	6,2

¹⁾ Käyttöoikeusomaisuuserät on kirjattu taseeseen 30.6.2022 Jakautumisen yhteydessä tehtyjen toimistotilojen vuokrasopimuksista.

	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Toimintokohtaiset poistot					
Myynti ja markkinointi	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2
Tuotekehitys	0,3	0,3	0,7	0,6	1,3
Yhteensä	0,4	0,4	0,8	0,7	1,5

4. RAHOITUSVARAT JA -VELAT

F-Securen rahoitusvarojen ja -velkojen kirjanpitoarvojen katsotaan niiden luonteen ja lyhyen maturiteetin vuoksi vastaavan likimain niiden käypiä arvoja. F-Securen rahoitusvarat ja -velat esitetään seuraavissa taulukoissa.

	Kirjanpitoarvo		Yhteensä
	Rahoitusvarat	Rahoitusvelat	
	Jaksotettu hankintameno	Jaksotettu hankintameno	
30.6.2022			
Rahat ja pankkisaamiset	5,9		5,9
Saamiset WithSecurelta	6,8		6,8
Korolliset saamiset	3,8		3,8
Myyntisaamiset	15,8		15,8
Ostovelat		4,1	4,1
Vuokrasopimusvelat		2,2	2,2
Muut korolliset velat		5,7	5,7
30.6.2021			
Lähipiirisaamiset WithSecurelta	10,5		10,5
Myyntisaamiset	16,4		16,4
Ostovelat		2,1	2,1
Vuokrasopimusvelat		0,2	0,2
31.12.2021			
Lähipiirisaamiset WithSecurelta	12,1		
Myyntisaamiset	14,9		14,9
Ostovelat		1,4	1,4
Vuokrasopimusvelat		0,2	0,2

Ennen Jakautumista 30.6.2022 rahoja ja pankkisaamisia ei allokoitu F-Securelle carve-out-perusteisessa taloudellisessa raportoinnissa. Rahat ja pankkisaamiset 30.6.2022 olivat 5,9 miljoonaa euroa. Saamiset WithSecurelta siirretään rahana F-Securelle heinäkuussa 2022.

Jakautumisen yhteydessä WithSecure neuvotteli F-Securen lukuun Nordea Pankki Oyj:n kanssa kolmevuotisesta 10,0 miljoonan euron luottolimiittijärjestelystä, jonka marginaali perustuu yhtiön omavaraisuusasteeseen. Taloudelliset kovenantit sisältävät nettovelkojen suhdetta käyttökatteeseen ja omavaraisuusastetta koskevat kovenantit sekä muita vakuudettomalle lainalle tavanomaisia kovenantteja. Nordea Pankki Oyj allekirjoitti lainajärjestelyä koskevan sopimuksen toukokuussa 2022 (ks. myös Katsausjakson aikaiset merkittävät tapahtumat). Luottolimiittilainajärjestely siirtyi F-Securelle sen täytäntöönpanopäivänä 30.6.2022 (nostamaton).

WithSecuren ulkomaisissa tytäryhtiöissä harjoitettava kuluttajaliiketoiminta eriytettiin ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa omiksi yhtiökseen liiketoimintakaupoilla tai vastaavilla järjestelyillä kussakin relevantissa maassa. Kauppahinnat vaihtelivat noin 70 tuhannen euron ja 3 miljoonan euron välillä. Velan takaisinmaksuaika on lähtökohtaisesti kolme vuotta kunkin paikallisen järjestelyn täytäntöönpanopäivästä, ja ennaikainen takaisinmaksu on sallittu. Maksamattomalle kauppahinnalle määritetty korkoprosentti vaihtelee maittain. F-Securen velat olivat yhteensä 5,7 miljoonaa euroa ja saamiset 3,8 miljoonaa euroa, jotka on esitetty yllä olevassa taulukossa kohdissa Muut korolliset velat (pitkäaikaiset) ja korolliset saamiset.

F-Securen leasing-vastuut liittyvät 30.6.2022 toimistotilojen ja autojen vuokrasopimuksiin. F-Secure on tehnyt Jakautumisen yhteydessä toimistotilojaan koskevia vuokrasopimuksia toukokuussa 2022.

Rahoitusvelat**Rahoitusvelkojen takaisinmaksuaikataulu**

	30.6.2022	30.6.2021	31.12.2021
Erääntyvä alle 12 kk	5,0	2,2	1,6
Erääntyvä yli 12 kk	7,0	0,1	0,1
Yhteensä	12,0	2,3	1,7

AVAINLUVUT JA VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Tuloslaskelma kvartaaleittain

	4-6/2022	1-3/2022	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021
Liikevaihto	27,5	27,4	27,1	26,5	26,3
Myytyjä suoritteita vastaavat kulut	-2,6	-2,1	-2,5	-2,2	-2,0
Bruttokate	24,9	25,2	24,6	24,3	24,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,9	-7,4	-7,6	-7,1	-7,3
Tuotekehityksen kulut	-4,6	-4,3	-4,6	-4,0	-4,1
Hallinnon kulut	-4,7	-2,3	-1,7	-1,4	-4,0
Liikevoitto (EBIT)	6,8	11,5	10,9	12,0	9,1
Rahoitustuotot, netto	-0,0	0,2	-0,0	-0,0	0,1
Tulos ennen veroja	6,8	11,7	10,9	11,9	9,2
Tuloverot	-1,5	-2,5	-2,4	-2,4	-1,9
Kauden tulos	5,3	9,3	8,5	9,5	7,4

Tuloslaskelma on laadittu carve-out-perusteisesti – katso liite 1, Laadintaperiaatteet

Avainluvut

Milj. euroa	4-6/2022	1-3/2022	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021
Liikevaihto	27,5	27,4	27,1	26,5	26,3
Liikevaihdon kasvu, %	4,3 %	4,1 %	-	-	-
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	10,1	12,7	11,3	12,4	11,8
% liikevaihdosta	36,9 %	46,4 %	41,7 %	46,7 %	45,0 %
EBITA	7,1	11,9	11,2	12,3	9,4
% liikevaihdosta	25,9 %	43,3 %	41,5 %	46,4 %	35,8 %
Oikaistu EBITA	10,1	12,7	11,2	12,3	11,8
% liikevaihdosta	36,7 %	46,3 %	41,5 %	46,4 %	44,8 %
Liikevoitto (EBIT)	6,8	11,5	10,9	12,0	9,1
% liikevaihdosta	24,7 %	42,1 %	40,2 %	45,1 %	34,5 %
Oikaistu liikevoitto (EBIT)	9,7	12,3	10,9	12,0	11,5
% liikevaihdosta	35,5 %	45,0 %	40,2 %	45,1 %	43,5 %
Tilikauden tulos	5,3	9,3	8,5	9,5	7,4
% liikevaihdosta	19,2 %	33,8 %	31,2 %	35,9 %	27,9 %
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, eur ¹⁾	0,03	0,05	0,05	0,05	0,04
Tuotekehityksen kulut	4,6	4,3	4,6	4,0	4,1
% liikevaihdosta	16,9 %	15,6 %	16,8 %	15,0 %	15,5 %
Investoinnit	0,6	0,6	0,6	0,4	0,5
% liikevaihdosta	2,1 %	2,0 %	2,2 %	1,4 %	2,0 %
Saadut ennakot	20,6	20,2	19,7	19,0	19,7
Liiketoiminnan rahavirta	7,1	8,3	13,6	7,6	9,0
Nettovelka (+)/nettokäteisvarat (-) ²⁾	-1,8	0,2	0,2	0,2	0,2
Omavaraisuusaste, %	18,8 %	23,7 %	24,5 %	30,8 %	24,9 %
Kassakonversio	113,1 %	86,1 %	134,9 %	75,0 %	107,3 %
Henkilöstö kauden lopussa ³⁾	368	255	248	246	245

Avainluvut on esitetty kirjanpidon mukaisesti taseen 30.6.2022 osalta ja carve-out-perusteisesti kaikkien muiden taloudellisten tietojen ja raportoitujen ajanjaksojen osalta. Katso liite 1, Laadintaperiaatteet.

¹⁾ Perustuu osakkeiden määrään F-Securen perustamishetkellä 30.6.2022.

²⁾ Ennen 30.6.2022 tapahtunutta Jakautumista F-Secureen ei kohdistettu käteisvaroja tai tiettyjä vuokrasopimusvelkoja, kuten toimitiloihin tai koneisiin ja laitteisiin liittyviä vuokrasopimusvelkoja. 30.6.2022 alkaen luku sisältää F-Securen korolliset velat vähennettynä korollisilla saamisilla ja rahavaroilla.

³⁾ Ennen 30.6.2022 tapahtunutta Jakautumista luku koostui kuluttajatietoturvaliiketoiminnan suoraan palveluksessa olevasta henkilöstöstä eikä sisällä konsernin yhteisten toimintojen henkilöstön osuutta. Vuoden 2022 toisen neljänneksen lopussa luku sisältää koko F-Securen palveluksessa olevan henkilöstön.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut (APM)

F-Secure käyttää liikevoiton (EBIT) lisäksi oikaistua EBIT-liikevoittoa, oikaistua EBITA-liikevoittoa ja oikaistua käyttökate (EBITDA) keskeisinä tulosindikaattoreina mitattaessa kausien välistä kehitystä. Oikaistu EBIT, oikaistu EBITA ja oikaistu EBITDA eivät sisällä vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä. Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät strategiaan arviointeihin ja listautumiskustannuksiin. Oikaistu EBIT, oikaistu EBITA ja oikaistu EBITDA esitetään liikevoiton (EBIT) lisäksi, koska ne kuvastavat liiketoiminnan perustana olevaa tulosta ja parantavat kausien välistä vertailukelpoisuutta. F-Secure uskoo, että nämä vertailukelpoiset vaihtoehtoiset tunnusluvut tarjoavat merkityksellistä lisätietoa jättämällä pois normaalin liiketoiminnan ulkopuoliset erät, jotka vähentävät kausien välistä vertailukelpoisuutta.

Erittely oikaistun käyttökateen, käyttökateen, oikaistun liikevoiton ja liikevoiton välisistä eristä

	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Oikaistu käyttökate (EBITDA)	10,1	11,8	22,8	23,7	47,4
Oikaisut käyttökateeseen					
Strategisten vaihtoehtojen arviointiin liittyvät kulut	-	-2,4	-	-2,4	-2,4
Listautumiseen liittyvät kulut	-3,0	-	-3,8	-	-
Käyttökate (EBITDA)	7,2	9,5	19,1	21,4	45,0
Poistot ja arvonalentumiset	-0,4	-0,4	-0,8	-0,7	-1,5
Liikevoitto	6,8	9,1	18,3	20,6	43,5
	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Oikaistu EBITA	10,1	11,8	22,7	23,6	47,2
Oikaisut EBITAan					
Strategisten vaihtoehtojen arviointiin liittyvät kulut	-	-2,4	-	-2,4	-2,4
Listautumiseen liittyvät kulut	-3,0	-	-3,8	-	-
EBITA	7,1	9,4	19,0	21,3	44,8
Aineettomien hyödykkeiden poistot	-0,3	-0,3	-0,7	-0,6	-1,3
Liikevoitto	6,8	9,1	18,3	20,6	43,5
	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Oikaistu liikevoitto	9,7	11,5	22,1	23,0	45,9
Oikaisut liikevoittoon					
Strategisten vaihtoehtojen arviointiin liittyvät kulut	-	-2,4	-	-2,4	-2,4
Listautumiseen liittyvät kulut	-3,0	-	-3,8	-	-
Liikevoitto	6,8	9,1	18,3	20,6	43,5

Oikaisujen luokittelu liiketoiminnan muiden kulujen osalta

	4-6/2022	4-6/2021	1-6/2022	1-6/2021	1-12/2021
Liiketoiminnan muut kulut					
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,9	-7,3	-16,2	-14,0	-28,7
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-4,6	-4,1	-8,9	-8,4	-16,9
Hallinnon kulut	-4,7	-4,0	-7,1	-5,7	-8,8
Yhteensä	-18,2	-15,4	-32,2	-28,1	-54,5
Toimintokohtaiset poistot					
Myyntin ja markkinoinnin kulut	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,2
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-0,3	-0,3	-0,7	-0,6	-1,3
Yhteensä	-0,4	-0,4	-0,8	-0,7	-1,5
Toimintokohtaiset vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät					
Hallinnon kulut	-4,7	-4,0	-7,1	-5,7	-8,8
Strategisten vaihtoehtojen arviointiin liittyvät kulut	-	2,4	-	2,4	2,4
Listautumiseen liittyvät kulut	3,0	-	3,8	-	-
Hallinnon kulut ilman vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä	-1,8	-1,6	-3,3	-3,3	-6,5
Liiketoiminnan muut kulut ilman poistoja ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä					
Myyntin ja markkinoinnin kulut	-8,8	-7,2	-16,2	-13,9	-28,5
Tutkimuksen ja tuotekehityksen kulut	-4,3	-3,7	-8,2	-7,7	-15,6
Hallinnon kulut	-1,8	-1,6	-3,3	-3,3	-6,5
Yhteensä	-14,9	-12,6	-27,7	-25,0	-50,6

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnusluku

Käyttökate (EBITDA)

EBITA

Liikevoitto (EBIT)

Oikaistu käyttökate (EBITDA)

Oikaistu EBITA

Oikaistu liikevoitto (EBIT)

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

Liiketoiminnan muut kulut

Investoinnit

Liiketoiminnan rahavirta

Nettovelkaantuneisuus

Omavaraisuusaste %

Kassakonversio, %

Tulos/osake, euroa

Määritelmä

Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset

Liikevoitto + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset

Tulos ennen veroja ja nettorahoituseriä

Käyttökate ennen vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

EBITA ennen vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

Liikevoitto ennen vertailukelpoisuuteen vaikuttavia eriä

Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät normaalin liiketoiminnan ulkopuolisiin eriin, kuten uudelleenjärjestelyihin, strategiaan läpikäynteihin sekä suunniteltuun listautumiseen

Myyntin ja markkinoinnin, tutkimuksen ja tuotekehityksen sekä hallinnon kulut

Vastaa Yhdistellyn rahavirtalaskelman erää Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin.

Vastaa Yhdistellyn rahavirtalaskelman erää Liiketoiminnan rahavirta.

Korolliset velat – korolliset saamiset – rahavarat

Oma pääoma / Taseen loppusumma

$(\text{Oikaistu käyttökate (EBITDA)} - \text{Investoinnit} -/+ \text{Nettokäyttöpääoman muutos}) / \text{Oikaistu käyttökate (EBITDA)}$

Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos
/ Ulkona olevien osakkeiden keskimääräinen lukumäärä



Tammasaarenkatu 7, 00180 Helsinki
www.f-secure.com