

F-Secure Oyj:n osavuositiedot 1.1. – 30.9.2009

Hyvä kannattavuus, Software as a Service -liiketoimintamalli jatkoi kasvun veturina, hankitun Steek SA:n integrointi etenee aikataulussa

Keskeisiä tapahtumia kolmannella vuosineljänneksellä

- Liikevaihdon kasvu oli 9%, neljänneksen liikevaihto 31,1 milj. euroa (III/2008: 28,6 milj. euroa)
- Operaattoriliiketoiminta (ISP, sekä mobiili- ja laajakaistaoperaattorit) sisältäen Steekin kasvoi 25 % vuoden 2008 vastaavasta neljänneksestä, liikevaihto oli 15,4 milj. euroa (12,3 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 6,6 milj. euroa, 21 % liikevaihdosta (7,1 milj. euroa)
- Osakekohtainen tulos oli 0,03 euroa (0,04 euroa)
- Liiketoiminnan rahavirta oli 3,1 milj. euroa lukuun ottamatta yritysoston kauppahintaa ja omien osakkeiden hankintaa (5,3 milj. euroa)
- Steek SA:n, digitaalisen tiedonhallinnan lisäpalveluita tarjoavan yrityksen ostoa julkistettiin heinäkuussa; integrointi etenee aikataulussa
- F-Securen tietoturvatuotteesta julkistettiin syyskuussa markkinoille uusi versio, F-Secure Internet Security 2010.

(Tilintarkastamaton. Vuoden 2008 vastaavan ajanjakson vertailuluvut esiintyvät sulkeissa kuluvan vuoden luvun perässä, ellei toisin mainita. Valuutta on euro.)

Tunnuslukuja	2009	2008	2008
Milj. eur	7-9	7-9	1-12
Liikevaihto	31,1	28,6	113,0
Liiketulos,	6,6	7,1	24,3
% liikevaihdosta	21 %	25 %	22 %
Tulos ennen veroja	6,7	7,5	26,4
Osakekohtainen tulos (euroa)	0,03	0,04	0,13
Kauden lopussa:			
Saadut ennakot	33,7	33,7	37,2
ROI, %	51 %	37 %	52 %
ROE, %	36 %	26 %	36 %
Omavaraisuusaste, %	70 %	83 %	71 %
Velkaantumisaste, %	-67 %	-125 %	-148 %
Henkilöstön lkm kauden lopussa	818	710	718

Toimitusjohtaja Kimmo Alkio:

”Kolmannella neljänneksellä kannattavuutemme jatkui vahvana, vaikkakin kokonaisliikevaihtomme kasvu jäi ennusteidemme alalaitaan johtuen pääasiallisesti perinteisen lisenssimyynnin hidastumisesta. Software as a Service -liiketoimintamalli operaattoreiden kautta toimi edelleen kasvun veturina. Hankkimamme Steek SA:n integraatio edistyy hyvin. Odotamme, että tämä yritysosto vahvistaa edelleen asemaamme johtavana operaattoreiden SaaS-kumppanina pitkällä aikavälillä. Lyhyellä aikavälillä odotamme äskettäin lanseeratun, uudistetun Internet Security 2010 -tuotteemme sekä Nokia Booklet 3G minikannettavaan liittyvän yhteistyön edistävän kasvua perinteisessä myyntikanavassamme.”

Konsernin liiketoiminta I-III/2009

Vuoden 2009 tammi-syyskuun liikevaihto oli yhteensä 93,4 milj. euroa (I-III/2008: 82,4 milj. euroa), kasvua 13 %. Liikevaihdon kasvu jatkui vakaana operaattoriliiketoiminnassa (sisältäen ISP:t sekä laajakaista- ja mobiilioperaattorit ja Steekin liiketoiminnan), jonka liikevaihto oli 44,3 milj. euroa, kasvua 27 % sekä myynnissä perinteisten kanavien kautta, liikevaihto 49,1 milj. euroa, kasvua 3 % vuoden 2008 vastaavasta ajanjaksosta. Liikevoitto oli 19,8 milj. euroa (17,1 milj. euroa), joka vastaa 21 % liikevaihdosta, ja on 16 % korkeampi kuin I-III/2008. Osakekohtainen tulos oli 0,10 euroa (0,09). Liiketoiminnan rahavirta oli 30,3 milj. euroa negatiivinen (4,3 milj. euroa) ja 12 milj. euroa positiivinen (15,2 milj. euroa) lukuun ottamatta osingonmaksua, omien osakkeiden ostoa ja yritysoston hankintahintaa. Ennakkomaksuiksi kirjattu myynti laski syyskuun lopussa edelleen 33,7 milj. euroon (30.6.2009: 36,3 milj. euroa).

Kokonaiskulut olivat 66,7 milj. euroa (59,5 milj. euroa), 12 % korkeammat kuin I-III/2008. Lisäksi konserni aktivoi kirjanpitosäännösten mukaisesti osan tutkimus- ja kehityskuluistaan, yhteensä noin 0,9 milj. euroa tammi-syyskuussa.

Heinä-syyskuun 2009 liikevaihto ja kulutaso olivat heinäkuussa julkistetun ennusteen mukaisia (liikevaihto 31 – 33 milj. euroa, kulutaso alle 23 milj. euroa lukuun ottamatta Steekin yritysostosta aiheutuneita kirjanpidollisia poistoja): kolmannen neljänneksen liikevaihto oli 31,1 milj. euroa, kasvua 9 % edellisvuoden vastaavasta jaksosta. Kulutaso oli 22 milj. euroa, kasvua 14 % sisältäen Steekin kulut ja ostopoistot aiheutuneet poistot sekä integraatioaktiviteetit. Liikevoitto oli 6,6 milj. euroa, 21 % liikevaihdosta.

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma oli seuraava: Suomi ja Skandinavia 35 % (39 %), Muu Eurooppa 46 % (43 %), Pohjois-Amerikka 9 % (9 %) ja muu maailma 10 % (9 %).

Operaattoriliiketoiminta kolmannella vuosineljänneksellä

Liiketoiminta operaattoreiden (sisältäen ISP, mobiili- ja laajakaistaoperaattorit) kautta kehittyi edelleen hyvin. Vuoden 2009 kolmannella neljänneksellä operaattoriliiketoiminnan liikevaihto oli 15,4 milj. euroa (III/2008: 12,3 milj. euroa), mikä on 49 % (43 %) kokonaisliikevaihdosta. Kasvua oli 25 % vuoden 2008 vastaavasta neljänneksestä. Ostetun Steek SA:n liikevaihto on sisällytetty operaattoriliiketoimintaan.

Yhtiön asema operaattoriliiketoiminnassa jatkui edelleen vahvana. Konsernin yli 200 operaattorikumppania yli 40 eri maassa tavoittavat yhdessä yli 55 miljoonaa potentiaalista kuluttaja-asiakasta. Yhtiö ei ole menettänyt yhtään operaattorikumppania, mutta kumppanien kokonaismäärä voi muuttua operaattoreiden mahdollisten fuusioiden myötä. Uusia kumppanuuksia solmittiin lähinnä Aasiassa, MTNL (Intia) ja Smartone Vodafone (Hong Kong). Tärkein kasvun ajuri on edelleen käyttäjämäärien kasvattaminen nykyisten operaattorikumppaneiden asiakaskunnassa.

Konsernin palveluvalikoima Software as a Service (Ohjelmistoja palveluna) -liiketoimintamallissa sisältää PC- ja mobiilitietoturva sekä Steek SA:n yritysoston jälkeen useita tallennustuotteita. Steek SA:n yritysoston nähdään parantavan konsernin asemia kumppanuussuhteiden luomisessa suurten operaattoreiden kanssa. Yritysoston odotetaan myös vahvistavan konsernin operaattoreiden kautta kuluttajille suunnattujen lisäarvopalveluiden tarjontaa.

Konsernin operaattorikumppanien lukumäärä on selvästi suurempi kuin muilla tietoturva-alan kilpailijoilla. Vuoden 2008 lopussa konsernin kumppaneiden markkinaosuus kuluttajien laajakaistaliittymien kokonaismäärästä oli Euroopassa noin 39 % (37 %), USA:ssa noin 10 % (10 %) sekä Aasiassa ja Tyynenmeren alueella noin 13 % (lukuun ottamatta Kiina) (9 %). (Lähde: arvioita Dataxis ja F-Secure).

Muiden kanavien liiketoiminta

Liiketoiminta muiden kanavien (perinteinen lisenssimyynti yrityksille ja kuluttajille) kautta oli ennusteiden alalaidassa. Lyhyempien lisenssien ylläpitokausien lisäksi liikevaihtoa rasitti uusien lisenssien myynnin hidastuminen. Tämä vaikutus näkyy myös saatujen ennakkomaksujen määrän pienenemisenä. Merkittävää muutosta lisenssien uusimisessa ei ole kauden aikana havaittu. Näyttää kuitenkin siltä, että vallitseva taloustilanne vaikuttaa nyt aiempaa enemmän näihin kanaviin.

Kanavien yhteenlaskettu liikevaihto kolmannella neljänneksellä oli 15,7 milj. euroa (16,3 milj. euroa), mikä vastaa 3 %:n laskua edellisestä vuodesta ja 51 % yhtiön kokonaisliikevaihdosta (57 %).

Mobiilijärjestelmien tietoturva

Läheinen yhteistyö merkittävien puhelinvalmistajien, kuten Nokian, sekä operaattoreiden, kuten Vodafone - konsernin, Telia-Soneran, T-Mobile Internationalin, Swisscomin ja Elisan kanssa eteni hyvin kolmannella neljänneksellä. Tällä hetkellä mobiilioperaattorisopimuksia on yhteensä yli 20 operaattorin kanssa maailmassa.

Investoinnit mobiilitietoturvatuotteiden kehitykseen jatkuvat. F-Securen Mobile Security sisältää virustentorjunnan ja palomuurin lisäksi varkaudenestotoiminnon, jonka toiminnallisuuksiin kuuluvat etälukitus, laitteen etätyhjennys ja varkaussuoja.

Mobiilitietoturvan liikevaihto on mukana yllä mainituissa muiden kanavien liikevaihdossa ja se vastasi noin 3 % kokonaisliikevaihdosta kolmannella neljänneksellä.

Steek SA:n yritysosto

F-Secure ilmoitti 10.7.2009 ranskalaisen Steek SA:n yritysostosta. Steek on johtava eurooppalainen digitaalisen tiedonhallinnan lisäarvopalveluita operaattoreille tarjoava ohjelmistotalo. Steek on tunnettu varmuuskopiointi- ja tallennus- (online storage and back-up), jakamis- (sharing) sekä PC:n ja matkapuhelinten digitaalisen materiaalin hallintapalveluista.

Yritysosto vahvistaa F-Securen asemaa johtavana SaaS (Software as a Service) kumppanina operaattorikentässä maailmanlaajuisesti. Steekin tarjoamat palvelut ja operaattoriasiakaskunta täydentävät erinomaisesti F-Securen nykyistä liiketoimintaa. Yrityskauppa laajentaa F-Securen kasvumahdollisuuksia nopeasti kehittyvissä lisäarvopalveluissa kiinteän laajakaistan ja mobiili-Internetin markkinoilla.

Sopimuksen mukainen velaton kauppahinta oli 27,5 miljoonaa euroa. Lisäksi F-Secure voi maksaa toiminnan tulokseen perustuvana lisäkauppahintana enintään 2,5 miljoonaa euroa vuonna 2010. Hankittu yhtiö on konsolidoitu konserniin heinäkuun alusta alkaen. Kauppahinnan kirjanpidollinen allokointi perustuu aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden kuten ohjelmistoteknologian, työvoiman ja asiakassuhteiden arvonnäilytykseen. Lisätietoa liittyen goodwilliin on tämän tiedotteen taulukko-osassa.

Yritysoston julkistamisen yhteydessä heinäkuussa johto arvioi Steekin parantavan konsernin operaattoriliiketoiminnan liikevaihtoa vuoden 2009 toisella vuosipuoliskolla 2-3 miljoonaa euroa ja hiukan heikentävän osakekohtaista tulosta, ja pidemmällä aikavälillä parantavan merkittävästi konsernin operaattoriliiketoimintaa ja nostavan osakekohtaista tulosta jo vuoden 2010 aikana. Viimeisimpien käytössä olevien tietojen perusteella johto arvioi, että Steekin vaikutus konsernin liikevaihdon kasvuun vuoden 2009 jälkipuoliskolla on noin 1,5 milj. euroa ja vaikutus osakekohtaiseen tulokseen on heikentävä.

Asiakasprojektikanta on kehittynyt hyvin, mutta projektien läpimenoajat ovat olleet pidemmät kuin odotettu ja näin ollen siirtäneet liikevaihtoa eteenpäin. Useat ristiinmyyntimahdollisuudet kummankin yrityksen asiakaskuntaan (cross selling) ovat materialisoituneet vahvistaen käsitystä pidemmän aikavälin kasvumahdollisuuksista. Steekin integrointi etenee hyvin ja aikataulun mukaisesti. Pidemmällä aikavälillä johto arvioi, että yritysosto vahvistaa F-Securen strategian mukaista laajentumista lisäarvopalveluiden (Value Added Services) tarjontaan operaattoreiden kautta kuluttajille.

Kolmannella neljänneksellä allekirjoitettiin sopimus Orangen kanssa, jonka myötä toimitetaan varmuuskopiointiin ja tallennukseen liittyviä palveluita useissa maissa. Sopimuksella arvioidaan olevan vaikutusta liiketoimintaan vuodesta 2010 eteenpäin. Lisäksi Steekin asiakaskuntaan kuuluvat SFR (Ranska), Virgin Media (UK), TDC (Tanska), Singtel (Singapore) and Terra (Espanja).

Tuotteet ja palvelut

Syyskuussa F-Secure julkisti F-Secure Internet Security 2010:n, uuden version tietoturvatuotteestaan. Tuote tarjoaa tietoturvaa verkkouhkia vastaan ja mahdollistaa internetin turvallisen käytön. Tietoturvaohjelmistoja testaavan riippumattoman AV-Test.org-järjestön suorituskykytestien mukaan F-Secure Internet Security™ 2010:n kokonaisvaikutus tietokoneen suorituskykyyn on 80 % alhaisempi ja virustarkistus on 60 % nopeampi 2009 tuoteversioon verrattuna. Lisäksi tuotteen käyttöliittymä on uudistettu. Tuotteen lanseeraamisen yhteydessä F-Secure uudisti myös brandilupauksensa. Uusi lupaus, ”Suojaa korvaamattoman”, heijastaa digitaalisten sisältöjen tärkeyttä nykypäivänä.

Syyskuussa F-Secure ja Nokia laajensivat yhteistyötään kattamaan tietokoneille tarkoitettua tietoturvan . Nokia Booklet 3G minikannettavaan on esiasennettu F-Securen Internet Security 2010- ohjelmisto.

Kesäkuussa F-Secure Mobile Security ja sen varkaudenestotoiminto julkaistiin myös Windows Mobile –alustalle. Varkaudenestotoiminto sisältää etälukituksen, etätyhjennyksen sekä varkaussuojan.

Toukokuussa julkaistiin F-Secure Online Backup, automaattinen varmuuskopiointiratkaisu kuluttaja-asiakkaille. Palvelu on saatavilla F-Securen verkkokaupassa sekä jälleenmyyjien kautta Euroopassa ja Amerikassa. Palvelu on ollut saatavilla kuluttajille internetpalveluntarjoajien kautta vuoden 2008 syksystä lähtien. F-Secure SAFE, joka sisältää perinteisen tietoturvan lisäksi varmuuskopioinnin, julkaistiin Saksassa.

Huhtikuussa F-Secure julkaisi uuden version pienille ja keskisuurille yrityksille tarkoitettua Protection Service for Business (PSB) -tietoturvatuotteesta. Ratkaisu suojaa työasemia ja kannettavia tietokoneita "in-the-cloud" – teknologian avulla. Lisäksi ratkaisu tarjoaa palvelimille kattavan suojaus- ja johon sisältyy rootkit-ohjelmien tunnistus. Ratkaisuun sisältyvät myös sähköpostin suojaus ja roskapostin hallinta.

Helmikuussa F-Secure julkaisi F-Secure Mobile Security 5:n, jonka avulla älypuhelimien käyttäjät voivat hyödyntää kaikkia laitteidensa suomia mahdollisuuksia, eikä heidän tarvitse pelätä tietoturvauhkia. F-Secure Mobile Security tarjoaa S60 5th Edition ja 3rd Edition -pohjaisille mobiililaitteille reaaliaikaisen virustentorjunnan, palomuurin, varkaudenestotoiminnon ja vakoiluohjelmien torjunnan.

Kilpailutilanne

Kilpailutilanteessa tai hinnoitteluasemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden kolmannen neljänneksen aikana. Tiukentuneen kilpailun takia on kuitenkin ollut havaittavissa lisääntyneitä hintakilpailua joissakin maissa. Yhtiön kilpailukyky operaattorikanavassa on säilynyt vahvana, joskin operaattoreiden laajakaistaliittymien myynnin hitaammalla kasvulla saattaa olla kasvua hidastavaa vaikutusta Security as a Service –liiketoimintaan. Laajakaistamarkkinat ovat myös siirtymässä aiempaa enemmän mobiiliin laajakaistan pariin. Molemmat ominaisuudet yhdistävän laajakaistaliiketoiminnan arvioidaan jatkossa olevan hyvä kasvun veturi Security as a Service -liiketoiminnalle.

Henkilöstö ja organisaatio

Kesäkuun 2009 lopussa konsernissa 818 työntekijää (30.9.2008: 710, 30.6.2009: 752). Yhtiön henkilöstömäärä kasvoi kolmannella neljänneksellä viimeaikaisen yritysoston vuoksi sekä lähinnä myynnin ja markkinoinnin tehtävissä.

Yhtiön johtoryhmän kokoonpano vastuualueittain heinäkuusta alkaen on seuraava: Kimmo Alkio (toimitusjohtaja), Ari Alakiuttu (henkilöstö), Christophe Camborde (tallennus ja digitaaliset sisällöt), Samu Konttinen (myynti ja kansainväliset toiminnot), Pirkka Palomäki (teknologia), Antti Reijonen (kuluttajamyynti ja markkinointi) ja Taneli Virtanen (talous ja hallinto).

Rahoitus

Konsernin rahoitusasema oli vahva kolmannella neljänneksellä. Konsernin omavaraisuusaste kesäkuun lopussa oli 70 % (83 %). Velkaantumisaste oli 68 % negatiivinen (125 % negatiivinen).

Liiketoiminnan rahavirta tammi-syyskuussa oli 30,3 milj. euroa negatiivinen (4,3 milj. eur) ja 12 milj. euroa positiivinen lukuun ottamatta maksettuja osinkoja, omien osakkeiden hankintaa ja yritystoston hankintahintaa (15,2 milj. eur). Rahoitustuotot tammi-syyskuussa olivat yhteensä 0,9 milj. euroa (1,3 milj. euroa).

Konsernin likvidien varojen markkina-arvo 30.9.2009 oli 31 milj. euroa (88,9 milj. euroa). Steekin kauppahinta 27,5 milj. euroa maksettiin yhtiön likvideistä kassavaroista heinäkuussa.

Valuuttakurssien vaihtokurssin muutoksilla (JPY) oli hieman positiivinen vaikutus ja vaihtokurssien (USD, SEK, GBP) muutoksilla hieman negatiivinen vaikutus liikevaihtoon ja tulokseen vuoden 2009 tammi-syyskuussa.

Investoinnit

Konsernin investoinnit käyttöomaisuuteen tammi-syyskuussa olivat 35,3 milj. euroa (2,4 milj. euroa). Nämä sisälsivät yritystoston sekä lähinnä IT-laitteita, ohjelmistoja ja kehitysmenojen aktivointia.

Pääoman hallinta

Konsernin tavoitteena on pyrkiä tehokkaaseen pääomarakenteeseen, joka varmistaa liiketoiminnan toimivuuden ja tukee omistaja-arvon kasvattamista.

Kokouksessaan 26.8.2009 F-Securen hallitus päätti aloittaa omien osakkeiden hankinnan perustuen vuoden 2009 yhtiökokouksen valtuutukseen. Osakkeita hankitaan enintään 1.500.000 kappaletta, joka vastaa 1 % kaikista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista.

Osakkeet hankitaan julkisessa kaupankäynnissä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti ja markkinahintaan. Yhtiön omat osakkeet hankitaan käytettäväksi yrityshankintojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyiden toteuttamiseksi, yhtiön rahoitusrakenteen parantamiseksi, osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäväksi.

Tämän päätöksen nojalla F-Secure on ostanut 172.750 omaa osakettaan. Syyskuun lopussa yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden määrä oli yhteensä 1.163.682 osaketta.

Osakkeet, osakepääoma ja optio-ohjelmat

Syyskuussa F-Securen osakkeita on merkitty vuoden 2005 optio-ohjelman A-optioilla 54.625 kappaletta. Vuoden 2005 optio-ohjelma perustuu yhtiökokouksen 23.3.2005 tekemään päätökseen. Edellä mainituista osakemerkinnöistä johtuva osakkeiden lisäys 54.625 osakkeella merkittiin kaupparekisteriin 2.9.2009. Merkintöjen seurauksena F-Securen sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 74.290,00 eurolla. Osakkeiden kokonaismäärä on rekisteröinnin jälkeen 156.825.032 kappaletta. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkoi 3.9.2009.

Tammikuussa F-Securen osakkeita on merkitty vuoden 2002 optio-ohjelman A3-optioilla 3.333 kappaletta, A1/A2-optioilla yhteensä 171.340 kappaletta, B1/B2/B3-optioilla yhteensä 162.650 kappaletta ja C1/C2/C3-optioilla yhteensä 355.923 kappaletta. Edellä mainituista osakemerkinnöistä johtuva osakkeiden lisäys oli 693.246 osaketta. Merkintöjen vuoksi konsernin sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kasvoi 661.219,02 eurolla.

Osakkeiden kokonaismäärä on tällä hetkellä 156.825.032 kappaletta. Vastaava osakkeiden määrä kaikkien optio-ohjelmien laimennusvaikutus huomioon ottaen olisi 161.270.407. Yhtiön rekisteröity osakepääoma on 1.551.311,18 euroa.

Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä (Corporate Governance)

F-Secure noudattaa listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiä (Corporate Governance) koskevia suosituksia, jotka Suomen Arvopaperimarkkinayhdistys (Elinkeinoelämän keskusliitto ry:n, NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja Keskuskauppakamarin yhteistyöelin) on julkistanut lokakuussa 2008, kuten yhtiön verkkosivuilla on kuvattu.

Lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Nykyisestä maailmantaloudellisesta tilanteesta huolimatta konserni ei ole havainnut merkittäviä muutoksia riskeissä eikä epävarmuustekijöissä raportointijakson aikana. Maailmantalouden tämänhetkinen tilanne on kuitenkin vaikuttanut yhtiön perinteisten kanavien myyntiin aiempia neljänneksiä enemmän. Vaikutus on näkynyt lyhentyneiden lisenssien uusimisjaksojen lisäksi uusien lisenssien myynnin hidastumisena. Lisäksi operaattoreiden laajakaistaliittymien myynnin hitaampi kasvu saattaa vaikuttaa heikentävästi myös tietoturvan myyntiin. Koska epävarmuus maailmantaloudessa edelleen jatkuu, konserni seuraa tarkasti sekä talouden että finanssimarkkinoiden kehitystä.

Konsernin riskit ja epävarmuustekijät liittyvät muun muassa seuraaviin seikkoihin: konsernin tuote- ja ratkaisuvaihtoimien kilpailukyky, kilpailutilanteen kehittyminen, hinnoittelumallit (kuten ilmaisupalvelut), teknologiamuutosten vaikutus, oikea-aikainen ja menestyksellinen monimuotoisten teknologioiden kaupallistaminen uusiksi tuotteiksi ja ratkaisuksi, kyky suojata omia aineettomia oikeuksia samoin kuin kyky käyttää kolmansien osapuolien teknologioita järkevin kaupallisin ehdoin, alihankkijasuhteet, alueellinen kehitys uusilla kasvumarkkinoilla, kumppanuussuhteiden pitkäjänteisyys, palvelutasovaatimukset sekä tietoturvaliiketoiminnan yleinen kehittyminen ISP- ja mobiilioperaattoreiden markkinoilla.

Kuten aiemmin todettu, F-Secure Inc. on joulukuussa 2008 nimetty vastaajaksi Yhdysvalloissa nostetussa kanteessa koskien mahdollista patentt loukkausta. Konserni tutkii vaateet ja tulee puolustautumaan kannetta vastaan. Konserni ei odota asialla olevan merkittävää taloudellista vaikutusta.

Pidemmän aikavälin tavoitteet

Ohjelmistotietoturvan kokonaismarkkina on houkutteleva ja on kooltaan yli 10 miljardia dollaria (Lähde: Gartner, 2008). Pidemmän aikavälin tietoturvamarkkinoiden vuosikasvun oletetaan olevan noin 10 % vuosina 2007-2012 (Lähde: IDC).

Tietoturvatuotteiden ja niihin liittyvien palveluiden kysyntä jatkaa kasvuaan samalla kun Internetin käyttö lisääntyy, sekä tietoturvahkien että laajakaistaliittymien määrä kasvaa (PC ja Mobiili). Internetin penetraatio on globaalisti noin 24 %, Aasiassa alle 20 %, Euroopassa alle 50 % ja Pohjois-Amerikassa yli 70 %. (Lähteet: Internet World Stats, U.S. Census Bureau). Älypuhelimien Internet-selainten määrän kasvu kasvattaa samanaikaisesti myös mobiili-Internetin käyttöä (älypuhelimien määrä 2009: 200 milj. ja 2012: yli 500 milj., lähde: Gartner).

Tietoturvapalvelut ovat olleet yhtiölle vahva kasvun veturi jo vuodesta 2000 ja nämä jatkavat osuutensa kasvattamista IT-toimialalla kokonaisuudessaan. Yhtiö on edelläkävijä tietoturvapalvelu -liiketoiminnassa ja konserni jatkaa tarjontansa laajentamista perinteisten tietoturvatuotteiden ulkopuolelle. Tähän liiketoimintamalliin perustuen sekä asiakashyötyjen (esim. kustannustehokkuus) että houkuttelevien kumppanuushyötyjen odotetaan kiihdyttävän Software as a Service -mallin kasvua markkinoilla verrattuna perinteiseen ohjelmistomyyntiin (lähde: IDC Nov. 2008). Tällä hetkellä yhtiö tarjoaa sekä tietoturvaa palveluna että varmuuskopiointipalvelua. Steek SA:n, joka on johtava eurooppalainen digitaalisen tiedonhallinnan lisäarvopalveluita operaattoreille tarjoava ohjelmistotalo, yritysoston odotetaan parantavan konsernin operaattoreiden kautta kuluttajille myytävien lisäarvopalveluiden portfolioa.

Konsernin tärkein prioriteetti on vahva kasvu. Kasvun keskeinen ajuri on tietoturvapalvelun -liiketoiminta palveluntarjoajakumppaneiden kautta. Operaattorikanavassa yhtiöllä on vahva asema yli 200 kumppanin verkostollaan. Näiden operaattoreiden markkinaosuus laajakaista-asiakaskunnasta oli vuoden 2008 lopussa

merkittävä Euroopassa (n. 39 %) ja hyvä sekä Aasiassa (n.13 %) että Pohjois-Amerikassa (n.10 %). (lähde: Datis ja F-Secure)

Yhtiö keskittyy tilaajamäärien kasvattamiseen nykyisessä operaattorikumppaneiden asiakaskunnassa ja etsii valikoidusti uusia yhteistyökumppaneita globaalisti. Lisäksi yhtiö kehittää edelleen toimintojaan muissa kanavissa, kuten verkkokaupassa, tarjotakseen lisäarvopalveluita kuluttaja-asiakkaille ja muille asiakassegmenteille.

Läheinen yhteistyö suurten matkapuhelinvalmistajien ja operaattoreiden kanssa luo hyvän pohjan tietoturvarajonnalle mobiili-internetin käyttäjille. Pidemmällä aikavälillä konserni odottaa lisää synergioita sekä PC- että mobiiliasiakkaille tarjotuista lisäarvoa tuottavista palveluista.

Konsernin tavoitteena on olla johtava tietoturvan ja muiden siihen liittyvien palveluiden toimittaja palveluntarjoajien kautta. Konserni jatkaa investointeja olemassa olevia tietoturvapalveluita täydentäviin, uutta lisäarvoa tuottaviin palveluihin sekä tietokoneille että älypuhelimille. Konserni panostaa edelleen innovaatioihin perinteisen tietoturvan alalla, mikä mahdollistaa turvallisen Internetin käytön.

Kolmen vuoden aikajänteellä konsernin tavoitteena on ylittää markkinoiden keskimääräinen liikevaihdon kasvuvauhti sekä saavuttaa noin 25 % liikevoittotasoa.

Lähiajan näkymät

Security as a Service -markkinoiden odotetaan jatkavan kasvuaan. Vuonna 2009 konsernin tavoitteena on ylittää markkinoiden keskimääräinen kasvuvauhti. Tutkimuslaitos IDC:n mukaan tietoturvamarkkinoiden kasvun arvioidaan olevan vuonna 2009 noin 8 %.

Vuoden 2009 neljännellä neljänneksellä johto arvioi kokonaisliikevaihdon kasvavan maltillisesti (yksinumeroinen kasvuprosentti). Matalampi kasvu johtuu pääasiassa perinteisten kanavien lisenssimyynnin hidastumisesta. Software as a Service –liiketoiminnan odotetaan edelleen olevan kasvun veturi. Konserni jatkaa edelleen investointeja myyntiin ja markkinointiin kysynnän ja myynnin kiihdyttämiseksi. Operaattorien asiakaskuntaan kohdistuvien aktivointiohjelmien oletetaan kasvattavan lyhyellä tähtämellä käyttäjien määrää ja pidemmällä tähtämellä liikevaihtoa.

Vuoden 2009 viimeisen neljänneksen liikevaihdon arvioidaan olevan 31 milj. euron ja 33 milj. euron välillä. Kiinteiden kulujen ei arvioida ylittävän 26 milj. euroa sisältäen myös Steek-yritysosasta johtuvat kirjanpidolliset poistot.

Liikevaihtoarviot perustuvat myyntinäkymiin julkaisuhetkellä, olemassa oleviin palvelutilauksiin ja tukisopimuksiin sekä nykyisiin valuuttakursseihin.

Tiedotustilaisuus tänään klo 11

Lehdistö- ja analytikkotilaisuus pidetään tänään 22. lokakuuta klo 11 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Tammasaarekatu 7, Helsinki. Puhelinkonferenssi kansainvälisille sijoittajille ja analytikoille pidetään klo 15.00 Suomen aikaa. Lisäohjeita on osoitteissa http://www.f-secure.com/fi_FI/about-us/investor-relations/ ja http://www.f-secure.com/en_EMEA/about-us/investor-relations/.

F-Secure pitää pääomamarkkina-aamupäivän analytikoille ja pääomamarkkinoiden edustajille 18.11.2009 Helsingissä.

Taloudellinen kalenteri 2010

F-Secure julkaisee vuonna 2010 tilinpäätöstiedotteen ja kolme osavuosikatsausta. Tilinpäätöstiedote julkaistaan 3.2.2010 ja osavuosikatsaukset 28.4. (Q1), 29.7. (Q2) ja 27.10. (Q3). Julkistuspäivänä pörssitiedote lähetetään klo 9 Suomen aikaa NASDAQ OMX Helsinkiin, lehdistö- ja analyyttikotilaisuudet pidetään klo 11 Suomen aikaa Helsingissä, ja kansainvälinen puhelinkonferenssi järjestetään iltapäivällä. Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 24.3.2010 ja vuosikertomus julkaistaan maaliskuun alussa. Tarkemmat tiedot ilmoitetaan myöhemmin konsernin web-sivustolla.

F-Secure Oyj

Lisätietoja:

F-Secure Oyj

Kimmo Alkio, toimitusjohtaja, puh. (09) 2520 0700

Taneli Virtanen, talousjohtaja, puh. (09) 2520 5655

Mervi Pohjoisaho, IR, puh. 040 535 8989

Tämä osavuosisikatsaus on laadittu IAS 34 standardin
 Osavuosisikatsaukset mukaisesti ja tässä katsauksessa on noudatettu
 samoja laatimisperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2008.
 Konserni on soveltanut 1.1.2009 alkaen IFRS 8 Toimintasegmentit
 standardia ja IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen standardia.

Tunnusluvut (tilintarkastamattomia):
 Miljoona euroa

TULOSLASKELMA	2009	2008	2009	2008	Muutos	2008
	7-9	7-9	1-9	1-9	%	1-12
Liikevaihto	31,1	28,6	93,4	82,4	13	113,0
Myytyjä suoritteita						
vastaavat kulut	2,7	2,6	7,8	7,1	10	10,3
Bruttokate	28,4	26,0	85,5	75,3	14	102,7
Liiketoiminnan						
muut tuotot	0,3	0,4	1,0	1,3	-25	2,6
Myyntin ja						
markkinoinnin kulut	13,6	11,8	41,0	35,7	15	48,6
Tutkimuksen						
ja tuotekehityksen kulut	6,9	6,1	20,4	18,8	9	25,5
Hallinnon kulut	1,6	1,4	5,3	5,0	5	6,8
Liiketulos	6,6	7,1	19,8	17,1	16	24,3
Rahoitustuotot (netto)	0,1	0,4	0,9	1,3		2,0
Tulos ennen veroja	6,7	7,5	20,8	18,4		26,4
Tuloverot	-1,7	-1,9	-5,4	-4,8		-6,9
Kauden tulos	5,0	5,6	15,4	13,6		19,6
Muut laajan tuloksen erät:						
Ulkomaisiin yksikköihin						
liittyvät muuntoerot	-0,1	0,0	-0,1	0,0		-0,3
Myytävissä olevat rah.vara-	0,1	0,1	0,4	0,3		-0,2
Muihin laajan tuloksen						
eriin liittyvät verot	0,0	0,0	-0,1	-0,1		0,0
Tilikauden laaja tulos	4,8	5,7	15,6	13,8		19,1
(omistajille)						
Osakekohtainen tulos,e	0,03	0,04	0,10	0,09		0,13
- ml.laimennusvaikutus,e	0,03	0,03	0,10	0,09		0,12

TASE

VARAT	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
Aineettomat hyödykkeet 1)	13,1	3,7	3,5
Aineelliset hyödykkeet	4,4	3,6	3,5
Liikearvo 1)	19,4	0,0	0,0
Muut saamiset	2,3	0,7	1,1
Pitkääikaiset varat yht	39,2	8,0	8,1
Varasto	0,3	0,1	0,1
Muut saamiset	28,6	22,8	25,5
Myytävissä olevat			
rahoitusvarat	15,0	77,4	47,1
Rahat ja pankkisaamiset	16,1	11,6	14,1
Lyhytaikaiset varat yht	60,0	111,9	86,8
Yhteensä	99,2	119,9	94,9

OMA PÄÄOMA JA VELAT	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
Oma pääoma	45,4	71,1	41,1
Muut velat	2,6	0,2	0,0
Ennakkomaksut	6,2	6,3	7,5
Pitkääikaiset velat yht	8,9	6,4	7,5
Muut velat	17,4	14,9	16,5
Ennakkomaksut	27,5	27,5	29,7
Lyhytaikaiset velat yht	44,9	42,3	46,2
Yhteensä	99,2	119,9	94,9

Rahavirtalaskelma	30/09/2009	30/09/2008	31/12/2008
Liiketoiminnan rahavirta 1)	11,8	18,3	26,3
Investointien rahavirta	-30,2	-3,3	-3,2
Rahoituksen rahavirta 2)	-11,9	-10,7	-46,2
Rahavarojen muutos	-30,3	4,3	-23,1
Rahavarat tilikauden alussa	60,9	84,3	84,3
Käyvän arvon muutos	0,4	0,3	-0,2
Rahavarat tilikauden lopussa	31,0	88,9	61,0

Oman pääoman muutokset

	osake- pääoma	yli- kurssi- rahasto	sv op	omat osak- keet	kertyneet voittov.	myytävissä ol.rahvarat	muunto erot	yht.
Oma pääoma								
31.12.2008	1,6	0,2	2,1	-1,5	39,1	-0,1	-0,4	41,1
Tilikauden laaja tulos yhteensä					15,4	0,3	-0,1	15,6
Osingonjako					-10,9			-10,9
Optioilla merkityt osakkeet			0,1					0,1
Omien osakk. hankinta			0,0	-1,0				-1,0
Osakeperust. maksujen kust.					0,6			0,6
Oma pääoma								
30.9.2009	1,6	0,2	2,2	-2,5	44,2	0,3	-0,5	45,4

LIITETIEDOT

Liitetieto 1) Hankitut liiketoiminnot (alustava)

Konserni hankki 10.7.2009 Steek SA:n äänivallasta 100 %. Yritys on ranskalainen listaamaton yhtiö, joka on erikoistunut varmuuskopiointi-, tallennus- ja digitaalisen materiaalin hallintopalveluihin.

Sopimuksen mukainen velaton kauppahinta oli 27,5 miljoonaa euroa. Lisäksi F-Secure saattaa maksaa toiminnan tulokseen per 31.3.2010 perustuvana lisäkauppahintana enintään 2,5 miljoonaa euroa. Tällä hetkellä käytössä olevien tietojen perusteella johto arvioi, että todennäköisyys lisäkauppahinnan maksuun on vähäinen.

Kauppahinta	27,5
Nettokäyttöpääoma	3,9
Hankintaan liittyvät menot	0,4
Kokonaishankintameno	31,8

Alustava hankintameno oli EUR 31,8 milj. euroa, joka sisälsi käteissuorituksen ja hankintamenoön sisällytetyt asianajajien ja muiden asiantuntijoiden palkkiot 0,4 milj. euroa. Nettokäyttöpääoman lopullinen määrä täsmentyy 31.12.2009.

Hankinnasta syntynyt liikearvo perustuu odotettavissa oleviin synergiahyötyihin. Johdon arvion mukaan synergiahyöty liittyy

F-Securen nykyisen myynti- ja markkinointikanavan ja asiakassuhteiden hyödyntämiseen sekä työvoimaan.

Steek SA:n myötä hankittujen yksilöitävissä olevien varojen ja velkojen arvot hankintapäivänä olivat:

	yhdistämisessä kirjatut käyvät arvot	kirjanpitoarvot ennen yhdistymistä
Aineettomat hyödykkeet, teknologia	4,2	0,9
Aineettomat hyödykkeet, asiakassuhteet	4,9	
Aineelliset hyödykkeet	0,5	0,5
Laskennalliset verosaamiset	1,2	
Myyntisaamiset	1,6	1,6
Rahavarat	3,9	3,9
Yhteensä	16,4	6,9
Laskennalliset verovelat	-2,4	
Ostovelat	-1,3	-1,3
Muut velat	-0,3	-0,3
Yhteensä	-4,0	-1,6
Nettovarat	12,4	5,3
Liikearvo	19,4	
Hankintameno	31,8	
Hankinnan rahavirtavaikutus		
Hankitun tytäryhtiön rahavarat netto	3,9	
Maksetut rahavarat	-30,7	
Hankinnan rahavirtavaikutus	-26,8	
Maksamaton nettokäyttöpääoma (arvio)	-1,0	
Hankinnan rahavirtavaikutus	-27,9	

Hankintapäivästä lähtien Steek SA on tuottanut -0,5 milj. euroa nettovoittoa konsernille. Konsernin jatkuvien toimintojen liikevaihto tilikaudella olisi ollut 94,7 milj. euroa ja voitto 14,4 milj. euroa, jos Steek SA olisi yhdistelty konsernitilinpäätökseen kauden alusta lähtien.

Liitetieto 2) Rahoituksen rahavirta

Omien osakkeiden ostoon käytettiin 1.036.166 euroa. Vuoden 2008 osinko 0,07 eur/osake on maksettu 7.4.2009. Maksettu määrä yhteensä oli 10.903.928,49 euroa. Vuonna 2008 maksettu osinko oli yhteensä 10.859.178,26 euroa ja pääoman palautus 35.719.370,76 euroa.

Tunnusluvut	2009	2008	2008
	9 kk	9 kk	12 kk
Liiketulos,			
% liikevaihdosta	21,3	20,8	21,5
ROI, %	50,9	36,9	51,5
ROE, %	36,3	26,2	36,0
Omavaraisuusaste, %	69,8	82,6	71,3
Nettovelkaantumisaste, %	-67,4	-124,9	-148,5
Osakekohtainen tulos (euroa)	0,10	0,09	0,13
Osakekohtainen tulos			
laimennusvaikutus huomioiden, e	0,10	0,09	0,12
Oma pääoma/osake, e	0,29	0,46	0,26
P/E luku	22,1	19,8	14,9
Investoinnit (milj.euroa)	35,3	2,4	3,1
Vastuut (milj. euroa)	19,9	7,4	7,8
Henkilöstön keskimääräinen lkm	756	636	652
Henkilöstön lkm kauden lopussa	818	710	718

Segmentit

Konsernissa seurataan yhtä segmenttiä; tietoturvaa.

Kehitys neljännesvuosittain

	1/08	2/08	3/08	4/08	1/09	2/09	3/09
Liikevaihto	26,6	27,2	28,6	30,6	30,6	31,7	31,1
Myytyjä suoritteita							
vastaavat kulut	2,1	2,4	2,6	3,1	2,6	2,5	2,7
Bruttokate	24,5	24,7	26,0	27,4	28,0	29,2	28,4
Liiketoiminnan muut							
tuotot	0,3	0,6	0,4	1,3	0,3	0,4	0,3
Myyntin ja							
markkinoinnin kulut	11,5	12,4	11,8	13,0	13,5	13,9	13,6
Tutkimuksen ja							
tuotekehityksen kulut	6,3	6,5	6,1	6,7	6,8	6,7	6,9
Hallinnon kulut	1,8	1,7	1,4	1,9	2,0	1,7	1,6
Liiketulos	5,3	4,7	7,1	7,2	6,1	7,2	6,6
Rahoitustuotot	0,3	0,6	0,4	0,7	0,5	0,4	0,1
Tulos ennen veroja	5,6	5,3	7,5	8,0	6,5	7,6	6,7

Maantieteelliset tiedot

	7-9/2009	7-9/2008	1-9/2009	1-9/2008
	Liikevaihto	Liikevaihto	Liikevaihto	Liikevaihto
Suomi ja				
Skandinavia	10,7	11,1	32,7	32,3
Muu Eurooppa	14,7	12,2	42,6	35,4
Pohjois-Amerikka	2,6	2,7	8,3	7,3
Muu maailma	3,1	2,6	9,8	7,4
Yhteensä	31,1	28,6	93,4	82,4
	9/2009	9/2008		
	Varat	Varat		
Suomi ja				
Skandinavia	48,5	110,1		
Muu Eurooppa	40,4	1,5		
Pohjois-Amerikka	3,2	3,2		
Muu maailma	6,3	4,6		
Yhteensä	98,4	119,4		