

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2004

YLEISTÄ

Aiemmin raportoidun mukaisesti yhtiön yrityssaneerausohjelma vahvistettiin 19.3.2004, jolloin myös saneerausohjelmaan liittyvät 26.2.2004 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätökset astuivat voimaan.

Yhtiökokouksen 26.2.2004 päättämän paketin yksityiskohdat samoin kuin tietoja saneerausohjelmasta on tiedotettu 26.1.2004 ja 27.2.2004 annetuissa pörssitiedotteissa sekä 9.2.2004 julkaistussa listausesitteessä ja 19.2.2004 julkaistussa tilinpäätöstiedotteessa.

Yhtiön 28.5.2004 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti sille kuuluvien varsinaisten asioiden lisäksi muuttaa saneerausohjelmaan kuuluvan osakasannin yksityiskohtia ajoituksen ja merkitsemättä jääneiden osakkeiden kohtelun osalta sekä korvata hallituksen 26.2.2004 saama osakepääoman korotusvaltuutus uudella valtuutuksella. Molemmat päätökset on yksityiskohtaisesti tiedotettu yhtiön 28.5.2004 annetussa pörssitiedotteessa.

Yhtiön 30.9.2004 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti muuttaa mainitun osakasannin merkintähintaa niin, että se määräytyi Yhtiön Helsingin Pörssin I-listalla noteeratun S-osakkeen vaihtopainotettuna keskikurssina periodilta 22.9.2004-8.10.2004 alennettuna 15%:lla ja pyöristettynä seuraavaan alempaan täyteen eurosenttiin, kuitenkin enintään aiemmin päätetty merkintähinta 0,22649839 euroa. Näin määräytyneeksi annin osakekohtaiseksi merkintähinnaksi tuli 0,14 euroa, joka mainitun yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti tuli myös osakasannissa ja sitä seuranneessa sijoittajille tarjotussa uusmerkinnässä merkitsemättä jääneitä osakkeita vastaavilla henkilöstölle varattavilla optio-oikeuksilla tehtävien osakemerkintöjen merkintähinnaksi per osake. Rahoitustarkastus hyväksyi osakasanta varten laaditun listalleottoesitteen 24.9.2004. Listalleottoesitettä täydennettiin 12.10.2004 ja 4.11.2004.

Katsauskauden jälkeen järjestetyn mainitun osakasannin merkintäaika oli 15.-29.10.2004, ja siinä yhteensä 632 antiin oikeutettua 16.2.2004 rekisteröityä osakasta tai merkintäoikeuden siirrossa saanutta tahoja merkitsi yhteensä 6.359.527 osaketta 0,14 euron osakehinnalla, eli 890.333,78 euron kokonaismerkintähinnalla. Näistä hyväksyttiin 626 merkintää 6.175.597 osakkeesta 864.583,58 euron kokonaismerkintähinnalla, mitä vastaava osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 15.11.2004, ja vastaavat uudet osakkeet (BNFSV) otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi 16.11.2004.

Yhtiön hallituksen 28.5.2004 saamalla valtuutuksella päättämässä ulkopuolisille sijoittajille heti osakasannin jälkeen tarjotussa uusmerkinnässä, jonka merkintäaika oli 2.-10.11.2004, merkittiin mainitulla osakasannin merkintähinnalla 0,14 euroa osakkeelta yhteensä 35 sijoittajan toimesta yhteensä 4.516.989 osaketta yhteensä 632.378,46 euron kokonaismerkintähinnalla, jotka merkinnät kaikki hyväksyttiin. Näissä luvuissa on mukana kuusi myöhässä saapunutta osakasannissa tehtyä merkintää yhteensä 184.356 osakkeesta 25.809,84 euron kokonaismerkintähinnalla, jotka

hallitus päätyi käsittelemään yhdessä sijoittajilta saapuneiden merkintöjen kanssa.

Kaikkiaan mainitussa osakasannissa ja sitä seuranneessa sijoittajille tarjotussa uusmerkinnässä merkittiin siis 0,14 euron osakekohtaisella merkintähinnalla yhteensä 10.692.586 osaketta yhteensä 1.496.962,04 euron kokonaismerkintähinnalla.

Yhtiö uusi ranskalaisesta Ismap S.A.:sta Ismapin osakkaille tehdyn osakevaihtotarjouksen 14.9.2004. Tarjouksen mukaan Ismapin koko osakekannasta tarjottiin vastikkeeksi 400.000 uutta Benefonin S-osaketta edellyttäen, että osakevaihtoon osallistuu vähintään 80% Ismapin osakkeista. Vaihtoon osallistumattomat enintään 20% Ismapin osakekannasta tarjouduttiin ostamaan käteisellä 0,17 euron hinnalla jokaiselta yhteen Benefonin osakkeeseen oikeuttavalta erältä Ismapin osakkeita. Yhtiö tiedotti 18.11.2004, että noin 86% Ismapin osakkeista omistava enemmistö on hyväksynyt tarjouksen, jonka mukainen osakevaihto ja loppujen osakkeiden osto käteisellä on näin ollen määrä toteuttaa 30.12.2004 mennessä.

Yhtiön hallitus on ehdottanut 25.11.2004 kokoontuvalle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että 28.5.2004 valitun yhtiön hallituksen jäljellä olevalle toimikaudelle hallituksen jäsenmäärä nostettaisiin nykyisestä kolmesta neljään ja hallituksen neljänneksi jäseneksi valittaisiin Phil Parker Shell Chemicals-yhtiöstä.

MYynti, MARKKINOINTI JA LIKETOIMINNAN KEHITTÄMINEN

Yhtiön liikeajatus on tarjota mobiilin telematiikan päätelaitteita, ohjelmistoja ja ratkaisuja hengen ja omaisuuden turvaamiseen sekä toiminnanohjauksen tehostamiseen.

Mobiilin telematiikan myynti suuntautuu noin 20 maahan, ja myyntiponnistelut kohdistuivat erityisesti asiakasprojekteihin Euroopassa ja USA:ssa. Mobiilin telematiikan osuus raportointikauden koko myynnistä oli yli 90%.

Yhtiön mobiilin telematiikan tuotteisto kattaa niin henkilökohtaiset turvasovellukset kuin ajoneuvo- ja konekommunikaatiosovellukset (M2M) sekä omaisuuden seurannan. Tavoitteena on jatkaa uusien päätelaite- ja ohjelmistotuotteiden sekä tuoteversioiden tuomista keskeisimmille markkinoille ja näin lisätä myyntimahdollisuuksia. Tähän liittyen yhtiö on käynnistämässä vuoteen 2005 keskittyvää uuden tuotteen kehitysohjelmaa.

TALOUDELLINEN KEHITYS RAPORTOINTIKAUDELLE

Yhtiön myynti neljänneksellä 7-9/2004 oli noin 5% suurempi kuin edellisellä neljänneksellä. Katsauskauden aikana jatkunut euron vahvistuminen US-dollariin nähden on haitannut myynnin kasvattamista erityisesti Pohjois-Amerikan mutta myös muilla euro-alueen ulkopuolisilla markkinoilla.

Välitilinpäätöksessä 1-9/2004 Yhtiö alaskirjasi jakeluverkon muutoksista johtuvia epävarmoja saatavia noin 240 teuron edestä, minkä lisäksi NMT-tuotannon odotettuakin nopeammasta vähenemisestä ja kuluvan vuoden alkupuoliskon suunniteltua pienempänä toteutuneesta kokonaismyynnistä

johtuen yhtiö suoritti noin 858 teuron suuruisen ylimääräisen varaston arvonalennuksen. Tällä toimenpiteellä tarkistettiin vaihto-omaisuuden kirja-arvoa niiden yhteensä noin 7700 teuron suuruisen arvonalennuksen jälkeen, jotka jo tehtiin vuoden 2003 tilinpäätöksessä.

Yhtiön liikevaihto kaudella 7-9/2004 oli 1790 teuroa, kun se edellisellä kaudella 4-6/2004 oli 1706 teuroa. Vastaavalla kaudella 7-9/2003 edellisvuonna myynti oli 1722 teuroa.

Kauden 7-9/2004 liiketulos ennen kertaluontoisia eriä oli -590 teuroa. Vertailukelpoinen luku edellisellä kaudella 4-6/2004 oli -865 teuroa, ja edellisvuoden vastaavalla kaudella 7-9/2003 se oli -1016 teuroa. Kauden 7-9/2004 kirjanpidon tulos oli -1700 teuroa.

Taseen loppusumma kauden 7-9/2004 lopussa oli 4926 teuroa. Edellisen kauden 4-6/2004 lopussa taseen loppusumma oli 6520 teuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 7-9/2003 lopussa se oli 13836 teuroa. Konsernin oman pääoman, kukaanlukien pääomalinat, osuus taseesta kauden 7-9/2004 lopussa oli 337 teuroa eli 8 %, kun se edellisen kauden 4-6/2004 lopussa oli 2037 teuroa eli 32 %. Emoyhtiön oman pääoman määrä kauden lopulla oli 837 teuroa, mikä oli 71% osakepääomasta. Korolliset nettovelat kauden lopulla olivat 1570 teuroa. Vieraan pääoman koko määrä oli kauden 7-9/2004 lopussa 4547 teuroa, kun se oli edellisen kauden 4-6/2004 lopussa 4441 teuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 4-6/2003 lopussa 19187 teuroa. Kauden 7-9/2004 lopussa pitkäaikaista vierasta pääomaa oli kirjanpidossa 1860 teuroa ja lyhytaikaista 2687 teuroa. Likvidit varat kauden lopussa olivat 70 teuroa.

SELVITYS KÄYTTÖVAROJEN RIITTÄVYYDESTÄ 07/2004-09/2005

Alla oleva laskelma käyttövarojen riittävyydestä perustuu viimeisimpään liikesuunnitelmaan. Oleva tilauskanta ei muodosta merkittävää osaa tarkastelukaudelle arvioidusta myynnistä. Laskelmassa on huomioitu saneerausohjelman mukaiset saneerausvelan maksuerät sekä osakasannin ja sijoittajille tarjotun uusmerkinnän tuotto.

Kassavirtalaskelma kaudelta 10/2004-12/2005 / 1000 euroa.

Liiketulos ennen satunnaisia eriä (olettaen mainittu uusi tuoteohjelma)	-3277
Poistot	258
Lyhytaikaisten saamisten lisäys	-559
Vaihto-omaisuuden vähennys	1077
Korottomien velkojen muutos	- 161
Saneerausvelkojen maksu 2004 ja 2005	- 887
Maksetut korot	- 74
Investoinnit	- 159
Maksullinen osakeanti 10-11/2004	1497
Uuden tuoteohjelman rahoituspaketti	2500
Lainojen muutos	0
Kassavarojen muutos	215

Jos tuleva kehitys poikkeaa tämän hetken tiedoista tai arvioista, se voi merkittävästi vaikuttaa laadittuun laskelmaan.

INVESTOINNIT

Yhtiön bruttoinvestoinnit katsauskaudella olivat vähäiset.

HENKILÖSTÖ

Benefonin palveluksessa oli työllistettynä kauden 7-9/2004 aikana keskimäärin 90 henkilöä. Kauden lopussa henkilömäärä oli 88, kun se kauden 4-6/2004 lopussa oli 92 ja edellisen vuoden vastaavan kauden 7-9/2003 lopussa 132. Vuorolomautukset koskivat noin 36 henkilöä kaudella 7-9/2004.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiö keskittyy nyt kasvattamaan nykyisten ja uusien mobiilin telematiikan tuotteiden myyntiä lähinnä nykyisillä markkinoilla samalla kun toimintaa pyritään edelleen tehostamaan erityisesti Ranskan osalta Ismap-akvisiition varmistuttua. Tavoitteena on tätä kautta päästä parempaan kannattavuuteen ja tulokseen. Epävarmat myyntinäkymät voivat kuitenkin haitata yhtiön taloudellista kehitystä. Mainitun uuden tuoteohjelman hoitaminen edellyttää vuoden 2005 aikana noin 2,5 Meuron suuruista lisärahoituspakettia.

HALLITUKSELLA OLEVA ANTIVALTUUTUS

28.5.2004 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti peruuttaa 26.2.2004 annetun valtuutuksen ja valtuutti hallituksen yhden vuoden kuluessa valtuutuksen myöntävän yhtiökokouksen järjestämisestä lukien päättämään osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, optio-oikeuksien antamisesta tai vaihtovelkakirjalainojen ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia annettaessa oikeutetaan merkitsemään yhteensä enintään 23.332.804 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitusosaketta. Osakepääomaa voidaan valtuutuksen perusteella korottaa siten enintään 233.328,04 eurolla.

Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien osakeyhtiölain 4:2 §:n mukaisesta etuoikeudesta merkitä uusia osakkeita, vaihtovelkakirjalainaa tai optio-oikeuksia sekä oikeuden päättää merkintöjen hinnoista, merkintään oikeutetuista, merkintäehdoista sekä vaihtovelkakirjalainojen ja optio-oikeuksien ehdoista. Osakkeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta poiketen voidaan valtuutuksia käyttää edellyttäen, että tähän on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskaupan rahoittaminen tai muu yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen tai taseen vahvistamiseen liittyvä järjestely.

Silloin kun osakepääomaa korotetaan uusmerkinnällä muutoin kuin vaihtovelkakirjalainan tai optio-oikeuden perusteella, on hallitus oikeutettu päättämään, että osakkeita voidaan merkitä apportiomaisuutta vastaan, kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

Tätä valtuutusta ei ole toistaiseksi käytetty, mutta sitä on tarkoitus käyttää Ismap-osakevaihtoon liittyvässä Ismap S.A.:n osakkaille suunnatussa enintään 400.000 osakkeen annissa, joka on määrä toteuttaa osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen kuluvan vuoden loppuun mennessä.

BENEFON OYJ

Tomi Raita
toimitusjohtaja

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2004

	7-9/04	4-6/04	1-3/04
	1000 EUR	1000 EUR	1000 EUR
Liikevaihto	1790	1706	1658
Liiketoiminnan muut tuotot	36	7	6
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-2302	-2461	-2294
Suunnitelman mukaiset poistot	-114	-117	-116
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-590	-865	-746
Kertaluonteiset erät	-1098	0	0
Liiketulos	-1688	-865	-746
Rahoitustuotot ja -kulut	-12	16	23
Tulos ennen satunnaisia eriä	-1700	-849	-723
Satunnaiset tuotot	0	0	12459
Tulos ennen veroja	-1700	-849	11736
Kauden tulos	-1700	-849	11736
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	54	77	100
Aineelliset hyödykkeet	268	357	447
Sijoitukset	63	63	30
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	2818	4030	4365
Saamiset	1653	1691	984
Rahat ja pankkisaamiset	70	302	1025
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-1639	61	893
Pääomanehtoinen vaihtovelkakirjalaina	1126	1126	1130
Pääomalaina	850	850	350
Pakolliset varaukset	42	42	42
Pitkäaikainen vieras pääoma	1860	1863	1863
Lyhytaikainen vieras pääoma	2687	2578	2673
Taseen loppusumma	4926	6520	6951
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	2	36	5
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	90	92	97
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	1484	1484	1484
Annetut kiinnitykset	12068	12068	12068
Pantattu sijoitusomaisuus	40	40	7
Muut vastuut	0	0	0
Tulos/osake EUR	-0,01	-0,01	-0,04
Oma pääoma/osake EUR	0,00	0,01	0,01
Luvut ovat tilintarkastamattomat.			

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2004

	1-9/04 1000 EUR	1-9/03 1000 EUR	1-12/03 1000 EUR
Liikevaihto	5154	5074	6737
Liiketoiminnan muut tuotot	49	2879	3156
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-7057	-11661	-14390
Suunnitelman mukaiset poistot	-347	-437	-563
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-2201	-4145	-5060
Kertaluonteiset erät	-1098	-9361	-15146
Liiketulos	-3299	-13506	-20206
Rahoitustuotot ja -kulut	27	-506	-561
Tulos ennen satunnaisia eriä	-3272	-14012	-20767
Satunnaiset tuotot	12459	0	0
Tulos ennen veroja	9187	-14012	-20767
Kauden tulos	9187	-14012	-20767
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	54	157	124
Aineelliset hyödykkeet	268	623	535
Sijoitukset	63	30	30
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	2818	9730	4515
Saamiset	1653	3265	895
Rahat ja pankkisaamiset	70	31	55
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-1639	-7142	-13904
Pääomanehtoinen vaihtovelkakirjalaina	1126	1750	1750
Pääomalaina	850	0	0
Pakolliset varaukset	42	41	41
Pitkäaikainen vieras pääoma	1860	1054	41
Lyhytaikainen vieras pääoma	2687	18133	18226
Taseen loppusumma	4926	13836	6154
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	43	23	32
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	93	144	140
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	1484	6138	6389
Annetut kiinnitykset	12068	12068	12068
Pantattu sijoitusomaisuus	40	7	7
Muut vastuut	0	1000	0
Tulos/osake EUR	-0,04	-1,09	-1,44
Oma pääoma/osake EUR	0,00	-0,28	-0,64
Luvut ovat tilintarkastamattomat.			