

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2003

YLEISTÄ

Tilinpäätöstiedotteessa 11.2.2003 kerrotun mukaisesti yhtiön tilanne kuluvan vuoden alkukuukausina muuttui kriittiseksi haetun rahoitusratkaisun viipyessä. Yhtiön alkuvuoden aikana annetuissa tiedotteissa kuvatus mukaisesti tilanne eri vaiheiden kautta kehittyi niin, että 24.4.2003 yhtiö jätti yritysaneeraushakemuksen. Hakemukseen liittyvään suunnitelmaan kuuluu radikaalit kustannusleikkaukset, jotka on mitoitettu niin, että ensin kassavirta ja sitten tulos saadaan positiiviseksi näkyvissä olevilla liikeoperaatioilla. Lisäksi ohjelmassa esitetään velkojen järjestelyä niin, että oma pääoma saadaan kuntoon ja yhtiön maksuvara riittää ohjelman toteuttamiseen.

Niin ikään aiemmin tiedotetun mukaisesti hakemuksen käsittelyn viipyessä yhtiö pyysi ja sai lykkäystä vuoden 2003 ensimmäisen osavuositarkastuksen antamiseen. Turun käräjäoikeus päätti 26.6.2003, että yhtiön hakema yritysaneerausmenettely aloitetaan mainitusta päivästä lukien. Samana päivänä pidetty yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti vahvistaa vuoden 2002 tilinpäätöksen ehdollisena sille, että käräjäoikeus vahvistaa juuri käynnistyneen yritysaneerausmenettelyn aikana laadittavan saneerausohjelman, ja että yhtiön toiminnan voidaan katsoa näin taas täyttävän jatkuvuuden kriteerit.

Nyt annettavan osavuositarkastuksen pohjana oleva välitilinpäätös on vastaavasti ehdollinen mainitulle saneerausohjelman vahvistamiselle. Alustava yritysaneeraussuunnitelma huomioiden siinä on tehty erityisesti kaksi olennaista omaisuususerien kertaluontoista alaskirjausta. Ensimmäinen näistä käsittää vuoden 2002 tilinpäätöksessä olevan uuden mobiilin telematiikan tuotealustan 5.8 Meuron suuruisten kehittämiskulujen aktivoinnit johtuen siitä, että kyseisen uuden tuotteiston loppuun vieminen on jouduttu toistaiseksi keskeyttämään. Toinen käsittää 2 Meuron suuruisen komponenttivaraston alaskirjauksen, joka johtuu komponenttivaraston arvostamisesta saneeraussuunnitelman mukaiseen varovaiseen myynnin kehittymiseen ja komponenttien kulutukseen.

Yhtiön kassatilanne on säilynyt erittäin tiukkana, mikä on johtanut äärimmäiseen kulujen karsimiseen ja on myös haitannut toimintaa. Tähän liittyy toukokuussa päättyneen YT-menettelyn tuloksena toteutetut määräaikaikaiset lomautukset. Yhtiö on kuitenkin pystynyt pitämään keskeiset toiminnot käynnissä ja huolehtimaan asiakkaiden palvelemisesta. Uusia tuotteita on kehitetty ja tuotu markkinoille. Tätä kautta haetaan sekä myynnin että sen lisäarvon kasvattamista. Materiaalivaraston supistaminen on olennainen osa kassavirtasuunitelmaa.

LIIKETOIMINNAN KEHITTÄMINEN

Yhtiön myynti-, markkinointi ja tuotekehityspanostukset on kohdistettu mobiilin telematiikan markkinaan. Benefonin mobiilitelematiikkaratkaisujen ytimessä on mallisto päätelaitteita sekä niitä tukevia ohjelmistotuotteita ja palveluita. Päätelaitemallisto kattaa niin henkilökohtaiset turvasovellukset kuin ajoneuvo- ja konekommunikaatiosovellukset (M2M) sekä

omaisuuden seurannan. Toimintaympäristö säilyi haasteellisena, mutta mobiili telematiikka nähdään lupaavana kasvumarkkinana.

Osana yhtiön uutta strategiaa, jonka mukaan toiminta ulotetaan mobiilin telematiikan päätelaitteiden lisäksi myös sovellusohjelmistoihin ja palveluratkaisuihin, vuoden 2003 alussa tehtiin kartta- ja sovellusohjelmistoihin erikoistuneesta ranskalaisesta Ismap S.A.:sta akvisitiotarjous, jossa tarjottiin osakevaihtona merkittäväksi kaikkiaan 400 000 S-osaketta vastineeksi Ismapin koko osakekannasta. Lähes kaikki Ismapin osakkeenomistajat hyväksyivät osakevaihtotarjouksen, joka alun perin oli tarkoitus toteuttaa helmikuun aikana, mutta joka on jäänyt odottamaan yhtiön tilanteen vakautumista

Yhtiön erittäin tiukka rahoitustilanne on haitannut myyntiä olennaisella tavalla vaikka asiakkaiden palvelu ja tuotetoimitukset onkin pystytty hoitamaan. Tammi-maaliskuun myynti jäi alhaiselle tasolle johtuen erityisesti GSM- mutta myös NMT-tuoteryhmien myynnin laskusta. Myyntikate säilyi kuitenkin edellisen neljänneksen tasolla johtuen siitä, että parempikatteisen mobiilin telematiikan osuus koko myynnistä on noussut edelleen ja alkaa olla jo hallitseva.

Yhtiön lähitulevaisuuden toiminnan varmistamisen kannalta keskeiset tuotekehitysohjelmat on vaikeuksista huolimatta pystytty pitämään käynnissä ja tuomaan markkinoille uusia tuotteita ja palveluja, mutta uuden mobiilin telematiikan tuotealustan kehitystyötä jouduttiin alkuvuonna hidastamaan ja sittemmin laaditun saneeraus suunnitelman mukaisesti se jouduttiin toistaiseksi keskeyttämään.

TALOUDELLINEN KEHITYS RAPORTOINTIKAUDELLE

Yhtiön liikevaihto kaudella 1-3/2003 oli 1,6 Meuroa, kun liikevaihto edellisellä kaudella 10-12/2002 oli 2,1 Meuroa ja vastaavalla kaudella edellisvuonna oli 4,7 Meuroa. Liikevaihdon huomattava pieneneminen johtui GSM- ja NMT 450-tuotteiden myynnin olennaisesta supistumisesta. Myyntitulojen lisäksi yhtiö sai raportointikaudella liiketoiminnan muita tuottoja 1,8 Meuroa lähinnä EDC-sopimuksesta. Yhtiön kireä rahoitustilanne haittasi myyntiä.

Liiketulos kaudella 1-3/2003 ennen satunnaisia kertaluontoisia eriä oli -2,0 Meuroa. On huomattava, että T&K-kuluja ei tilanteen muuttumisen vuoksi ole enää aktivoitu. Vertailukelpoinen liiketulos kaudella 10-12/2002 oli -4,5 Meuroa ja edellisvuoden vastaavalla kaudella 1-3/2002 -5,0 Meuroa.

Johtuen erityisesti alussa mainituista tässä välitilinpäätöksessä suoritettua aiemmin kertyneiden 5,8 Meuron suuruisen T&K-aktivointien alaskirjauksesta ja komponenttivaraston arvostuksen 2,0 Meuron suuruisesta alennuksesta, välitilinpäätökseen on kirjattu satunnaisia kertaluontoisia kulueriä yhteensä 8,1 Meuroa. Tämän johdosta liiketulokseksi muodostuu kertaluontoisesti -10,1 Meuroa, joka ei siis ole vertailukelpoinen edellisen kauden tai edellisen vuoden vastaavan kauden liiketuloksen kanssa.

Kauden 1-3/2003 kirjanpidon tulos oli -10,3 Meuroa.

Taseen loppusumma kauden 1-3/2003 lopussa oli 15,4 Meuroa. Kauden 10-12/2002 lopussa taseen loppusumma oli 24,3 Meuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 1-3/2002 lopussa se oli 39,9 Meuroa. Oman pääoman osuus taseesta kauden 1-3/2003 lopussa oli -6,3 Meuroa eli -41 %. Korolliset nettovelat olivat 8,0 Meuroa. Vieraan pääoman koko määrä oli kauden 1-3/2003 lopussa 21,7 Meuroa, kun se oli kauden 10-12/2002 lopussa 20,4 Meuroa ja kauden 1-3/2002 lopussa 30,2 Meuroa. Kauden 1-3/2003 lopussa pitkäaikaista vierasta pääomaa oli 1,1 Meuroa ja lyhytaikaista 20,6 Meuroa. Likvidit varat kauden lopussa olivat 0,3 Meuroa ja rahoitustilanne on pysynyt erittäin tiukkana.

INVESTOINNIT

Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen katsauskaudella olivat 0,1 Meuroa.

HENKILÖSTÖ

Benefonin palveluksessa oli kauden 1-3/2003 aikana keskimäärin 149 henkilöä. Kauden lopussa henkilömäärä oli 151, kun se kauden 10-12/2002 lopussa oli 146 ja kauden 1-3/2002 lopussa 328.

ERITYISTOIMENPITEET YHTIÖN TALOUDEN PARANTAMISEKSI

Tehty yrityssaneeraussuunnitelmaluonnos perustuu radikaaleihin kustannusleikkauksiin mm. henkilöstön lomautusten avulla sekä kovaan kustannuskontrolliin, joiden avulla jo kesäkuussa 2003 päästään noin 50 % alempaan kuukausittaiseen kiinteiden kustannusten tasoon verrattuna alkuvuonna toteutuneeseen kustannustasoon, ja edelleen tiukkaan keskittymiseen jo lyhyellä tähtäyksellä kassavirtaa ja tulosta tuottaviin toimiin sekä vaihto-omaisuuden edelleen vähentämiseen. Laskelman lähtökohtana olevan liiketuloksen muodostumiseen olennaisesti liittyvät myyntituotot on laskelmassa arvioitu varovaisesti mutta kuukausittaisen myynnin arvioidaan keskimäärin kasvavan seuraavien 12 kk aikana.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Yhtiön tulevaisuuden näkymä riippuu ratkaisevasti 26.6.2003 aloitetun saneerausmenettelyn tuloksena syntyvän yrityssaneerausohjelman vahvistamisesta. Vahvistettu yrityssaneerausohjelma edellyttää positiivista kassavirtaa ja että yhtiö pääsee myös positiiviseen tulokseen sekä velkojen järjestelyä yhtiön maksuvaran puitteissa niin, että taseen oma pääoma täyttää lain asettamat vaatimukset. Yhtiön esittämän alustavan saneeraussuunnitelman ydin muodostuu kustannusten huomattavasta alentamisesta ja myynnin vähittäisestä kasvattamisesta. Yhtiö on myös hakemassa kohtuullista määrää oman pääoman ehtoista rahoitusta kassavaran kasvattamiseksi, vaikka esitetty saneeraussuunnitelman luonnos ei tätä oletakaan. Tähän liittyen yhtiö on tiedottamansa mukaisesti myös aloittanut kaikille osakkaille tarjottavan tavoitemäärältään 1-2 Meuron suuruisen osakeannin valmistelut.

HALLITUKSELLA OLEVA ANTIVALTUUTUS

17.5.2002 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen yhden vuoden kuluessa päättämään osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, optio-oikeuksien antamisesta tai vaihtovelkakirjalainojen ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia annettaessa tai uusmerkinnässä oikeutetaan merkitsemään yhteensä enintään 1.930.977 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,34 euron (ei tarkka arvo) määräistä sijoitusosaketta. Osakepääomaa voidaan valtuutuksen perusteella korottaa siten enintään 649.533,97 eurolla.

Tätä valtuutusta käytettiin heinäkuun osakeannissa 104.800 osakkeen verran.

Vuoden 2003 alussa antivaltuutusta tarjouduttiin käyttämään Ismap S.A.:sta tehdyn akvisiitiotarjouksen yhteydessä, jossa tarjottiin merkittäväksi kaikkiaan 400 000 S-osaketta vastineeksi Ismapin koko osakekannasta. Lähes kaikki Ismapin osakkeenomistajat ovat hyväksyneet vaihtotarjouksen, jonka toteuttaminen on kuitenkin jätetty odottamaan yhtiön taloudellisen tilanteen selviämistä.

Valtuutusta käytettiin maaliskuussa 2003 Xpediant LLC:lle suunnatussa noin 100.000 euroa tuottaneessa osakeannissa, jossa laskettiin liikkeelle 294.117 uutta S-osaketta.

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 apporttiomaisuutta vastaan, kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

BENEFON OYJ

Jukka Nieminen
toimitusjohtaja

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2003

	1-3/03 Milj. EUR	1-3/02 Milj. EUR	1-12/02 Milj. EUR
Liikevaihto	1,6	4,7	14,7
Liiketoiminnan muut tuotot	1,8		5,6
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-5,2	-8,1	-27,2
Suunnitelman mukaiset poistot	-0,2	-0,3	-1,2
Liiketulos ennen satunnaisia kertaluonteisia eriä	-2,0		
Satunnaiset kertaluonteiset erät	-8,1		
Liiketulos	-10,1	-3,7	-8,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,2	-0,6	-2,2
Tulos ennen satunnaisia eriä	-10,3	-4,3	-10,3
Tulos ennen veroja	-10,3	-4,3	-10,3
Kauden tulos	-10,3	-4,3	-10,3
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	0,2	4,5	6,1
Aineelliset hyödykkeet	0,8	2,0	0,9
Sijoitukset	0,1	0,2	0,2
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	10,9	17,1	13,7
Saamiset	3,1	15,2	3,2
Rahat ja pankkisaamiset	0,3	0,9	0,2
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-6,4	9,4	3,8
Pakolliset varaukset	0,1	0,3	0,1
Pitkäaikainen vieras pääoma	1,1	1,9	5,4
Lyhytaikainen vieras pääoma	20,6	28,3	15,0
Taseen loppusumma	15,4	39,9	24,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0,1	1,3	5,8
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	149	328	251
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	6,1	11,7	6,1
Annetut kiinnitykset	12,1	12,1	12,1
Pantattu sijoitusomaisuus	0,1	0,2	0,2
Leasingvastuut	0,1	0,9	0,4
Muut vastuut	1,7	0,9	1,4
Tulos/osake EUR	-1,05	-0,76	-1,21
Oma pääoma/osake EUR	-0,66	0,97	0,38

Luvut ovat tilintarkastamattomat.