

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2005

YLEISTÄ

Yhtiön hakenut saneerausohjelman loppuunviemisen aikaistamista

Yhtiön toiminnan jatkuvuuden kannalta keskeinen huhtikuussa 2003 haettu ja maaliskuussa 2004 saatu yrityssaneerausratkaisu on kuvattu yksityiskohtaisesti Yhtiön 24.2.2005 antamassa vuoden 2004 tilinpäätöstiedotteessa, joka löytyy mm. yhtiön kotisivuilta www.benefon.fi

Yhtiö tiedotti 20.4.2005, että Yhtiön, sen saneerausohjelman valvojan ja keskeisten vakuusvelkojien Finnveran, OKO:n ja Sampo-pankin ("FOS") välillä on allekirjoitettu sopimus, jonka mukaisesti Yhtiölle vahvistettua saneerausohjelmaa haetaan muutettavaksi siten, että ohjelma päättyy jo 30.6.2005 saneerausohjelmassa aiemmin vahvistetun ajankohdan 31.12.2008 sijaan. Sovittu hakemus on jätetty Turun käräjäoikeudelle 28.4.2005.

Mikäli Käräjäoikeus hyväksyy ehdotetun ohjelman muutoksen, maksaa Yhtiö saneerausohjelman mukaiset vakuudettomat velkansa ennenaikaisesti pois käräjäoikeuden tuomion saatua lainvoiman. Samanaikaisesti maksetaan Yhtiön vakuudettomille velkojille lisäjako-osuutta, joka ylikaksinkertaistaa vakuudettomille velkojille saneerausohjelman mukaan tulevat suoritukset.

Jos Käräjäoikeus päättää hakemuksen mukaisesti muuttaa saneerausohjelmaa, luopuu saneerausohjelman Valvoja Helsingin käräjäoikeudessa vireillä olevista takaisinsaantikanteista, joista Yhtiö on tiedottanut 16.12.2003 antamallaan pörssitiedotteella.

Samoin Yhtiö ja FOS ovat sopineet tietyistä taloudellisista kovenanteista, joiden täytyessä mutta viimeistään 30.9.2008 mennessä FOS luopuu kaikista Yhtiötä kohtaan esittämistään vaateista ja Yhtiöltä olevista saamisistaan sekä vapauttaa saamansa vakuudet.

Liittyen mainittuun sopimukseen Benefonin saneerausohjelman päättämiseksi etuajassa Yhtiö nosti 1.200.000 euron suuruisen pääomalainan sopimuksen mukaisten maksujen rahoittamiseksi. Lainan myöntää jerseylainen yhtiö Benecap Limited ja tämän nimeämät kolmannet tahot. Laina on koroton ja se maksetaan takaisin viimeistään vuoden 2007 lopulla OYL:n mukaisin pääomalainan ehdoin.

Osana neuvoteltuja lainaehtoja Yhtiön hallitus on sitoutunut laskemaan liikkeeseen 2.160.000 optio-oikeutta, jotka suunnataan lainan myöntäjille kun laina on nostettu. Myös näillä optio-oikeuksilla merkittävien yhtiön osakkeiden merkintähinnaksi tulee 0.14 euroa per osake ja osakkeiden merkintäaika päättyy kolmen vuoden kuluttua niiden liikkeeseen laskemisesta.

Yhtiön hakemalla saneerausohjelman loppuun saattamisen aikaistamisella ei toteutuessaan ole välittömiä vaikutuksia Yhtiössä edelleen jatkuvien yrityssaneerauksen perusteella henkilöstön kanssa sovittujen vuorolomautusten tarpeeseen. Tämän vuoksi henkilöstöryhmien kanssa on nyt sovittu, että mikäli Yhtiön hakema saneerausohjelman päättämisen aikaistaminen hyväksytään, lomautukset jatkuvat nykyisellään tuotannollisin ja taloudellisin perustein.

Espanjassa saatiin tärkeä sopimus

Yhtiö tiedotti 22.3.2005 Espanjan hallituksen kotiväkivallan vastaiseen ohjelmaan liittyvästä sopimuksesta, jossa Benefon Track Pro-tuote on valittu yhdessä Punaisen Ristin ja Vodafonen kanssa toteutettavan projektin tekniseksi ratkaisuksi.

Ismap-akvisiitio saatiin päätökseen

Vuoden 2004 lopulla varmistunut Ismap-akvisiitio saatiin päätökseen huhtikuun alussa, jolloin viimeisetkin Ismapin osakkeet siirrettiin Benefonin nimiin. Sitä ennen osakevaihtoon liittyvä osakepääomankorotus 3.735,20 euroa merkittiin kaupparekisteriin 3.3.2005.

Uustuoteohjelmalle saatiin rahoitusjärjestely

Huhtikuun alussa Yhtiön hallitus päätti solmia tuotekehityssuoritteita koskevan lisenssiointijärjestelyn Yhtiön 24.2.2005 julkistamassa vuotta 2004 koskevassa tilinpäätöstiedotteessa mainitussa uustuoteohjelmassa tarvittavien tuotekehityssuoritteiden rahoittamiseksi. Järjestelyssä Yhtiön lisensseistä maksamat kuukausimaksut asettuvat haarukkaan 12.500 - 25.000 euroa riippuen lisenssien arvosta, ja järjestelyyn sisältyy mahdollisuus ostaa lisenssioikeudet sovituin ehdoin. Kyseiset tuotekehityssuoritteet sisältävät muun muassa käyttöjärjestelmän, muotteja, Bluetooth-ohjelmiston ja muita mobiiliohjelmistoja.

Lisenssisopimuksen ehtojen mukaisesti hallitus päätti lisäksi sitoutua laskemaan liikkeeseen enintään 2.340.000 optio-oikeutta, mikä määrä riippuu hankittavien lisenssien toteutuvasta arvosta. Optiot suunnataan kyseiselle leasing-yhtiölle ja tietyille kolmansille tahoille sovittujen suoritteiden perusteella. Näillä optio-oikeuksilla merkittävien yhtiön osakkeiden merkintähinnaksi tulee 0.14 euroa per osake ja osakkeiden merkintäaika päättyy kolmen vuoden kuluttua niiden liikkeeseen laskemisesta.

Punk, Ziegel selvittämässä pidemmän tähtäyksen rahoitusratkaisua

Yhtiö tiedotti joulukuussa 2004 new yorakilaisen investointipankkiiriliikkeen Punk, Ziegel kiinnittämisestä selvittämään ja arvioimaan Yhtiön pidemmän aikajänteen strategisten päämäärien toteuttamiseen tarvittavan rahoituksen järjestämistä, joka työ jatkuu.

MYynti, MARKKINOINTI JA LIIKETOIMINNAN KEHITTÄMINEN

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

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

Yhtiön mobiilin telematiikan tuotteisto kattaa niin henkilökohtaiset turva- ja navigointisovellukset 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 käynnistänyt vuoteen 2005 keskittyvän uuden tuotteen kehitysohjelman.

TALOUDELLINEN KEHITYS RAPORTOINTIKAUDELLE

US-dollariin nähden vahvana pysynyt euro on haitannut myynnin kasvattamista erityisesti Pohjois-Amerikan mutta myös muilla euro-alueen ulkopuolisilla markkinoilla. Onnistuneesta kustannusten hallinnasta johtuen liiketappio on kuitenkin pienentynyt.

Yhtiön liikevaihto kaudella 1-3/2005 oli 1564 teuroa, kun se edellisellä kaudella 10-12/2004 oli 1880 teuroa. Vastaavalla kaudella 1-3/2004 edellisvuonna myynti oli 1658 teuroa.

Kauden 1-3/2005 liiketulos ennen kertaluontoisia eriä oli -454 teuroa. Vertailukelpoinen luku edellisellä kaudella 10-12/2004 oli -831 teuroa, ja edellisvuoden vastaavalla kaudella 1-3/2004 se oli -746 teuroa. Kauden 1-3/2005 kirjanpidon tulos oli -465 teuroa.

Taseen loppusumma kauden 1-3/2005 lopussa oli 4406 teuroa. Edellisen kauden 10-12/2004 lopussa taseen loppusumma oli 4876 teuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 1-3/2004 lopussa se oli 6951 teuroa. Konsernin oman pääoman osuus taseesta kauden 1-3/2005 lopussa, mukaan lukien pääomalainat, oli 996 teuroa eli noin 23%, kun se edellisen kauden 10-12/2004 lopussa oli 1461 teuroa eli noin 30 %. Korolliset nettovelat kauden lopulla mukaan lukien pääomalainat olivat 3099 teuroa. Vieraan pääoman koko määrä oli kauden 1-3/2005 lopussa 3365 teuroa, kun se oli edellisen kauden 10-12/2004 lopussa 3370 teuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 1-3/2004 lopussa 4536 teuroa. Kauden 1-3/2005 lopussa pitkäaikaista vierasta pääomaa oli kirjanpidossa 1285 teuroa ja lyhytaikaista 2080 teuroa. Likvidit varat kauden lopussa olivat 913 teuroa, joista 285 teuroa on pantattu.

SELVITYS KÄYTTÖVAROJEN RIITTÄVYYDESTÄ 04/2005-06/2006

Alla oleva laskelma käyttövarojen riittävydestä perustuu viimeisimpään liikesuunnitelmaan. Laskelmassa on huomioitu saneerausvelkojen ja lisäjako-osuuksien maksu vakuudettomille velkojille käräjäoikeudelle ehdotetun saneerausohjelman muutoksen mukaisesti.

Kassavirtalaskelma kaudelta 04/2005-06/2006 / 1000 euroa.

Liiketulos ennen satunnaisia eriä (olettaen mainittu uusi tuoteohjelma)	523
Poistot	183
Lyhytaikaisten saamisten lisäys	-858
Vaihto-omaisuuden vähennys	461
Korottomien velkojen lisäys	431
Saneerausvelkojen ja lisäjako-osuuksien maksu vakuudettomille velkojille	-1173
Maksetut korot	- 75
Investoinnit	- 201
Nostettu pääomalaina	1200
Lainojen muutos	0
Kassavarojen muutos	491

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

INVESTOINNIT

Yhtiöllä ei katsauskaudella ollut bruttoinvestointeja.

HENKILÖSTÖ

Benefonin aktiivisessa palveluksessa kauden 1-3/2005 aikana oli keskimäärin 78 henkilöä. Kauden lopussa henkilömäärä oli 76, kun se kauden 10-12/2004 lopussa oli 81 ja edellisen vuoden vastaavan kauden 1-3/2004 lopussa 96. Kaudella 1-3/2005 vuorolomautukset koskivat noin 57 henkilöä.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Olennessa tulevaisuudennäkymiin liittyvä epävarmuus on myyntiennusteiden toteutuminen. Yhtiöllä on kuitenkin asiakassitoumuksia jo puoleen ennustetusta toimitusvolyymista, mikä on merkittävä parannus verrattuna tilanteeseen vuosi sitten. Viime aikoina kuitenkin asiakkaiden aktiviteetti on lisääntynyt ja saatujen

tarjouspyyntöjen määrä on ollut kasvussa, mutta euro-dollaripariteetin kehittyminen voi muuttaa näkymiä.

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 apporttiomaisuutta vastaan, kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

Tätä valtuutusta käytettiin Ismap-osakevaihtoon liittyvässä Ismap S.A.:n osakkaille suunnatussa enintään 400.000 osakkeen annissa, joka toteutettiin vuoden 2004 lopulla yhteensä 373.520 osakkeen suuruisena.

Lisäksi hallitus on sitoutunut käyttämään valtuutusta 12.4.2005 ja 20.4.2005 raportoituihin taloudellisiin järjestelyihin liittyviin osakepääoman korotuksiin optio-oikeuksia antamalla vastaten yhteensä 45.000 euron suuruista määrää osakepääomaa ja 4.500.000 osaketta.

Näin ollen hallituksen jäljellä oleva vapaa valtuutus korottaa osakepääomaa on 184.592,84 euroa vastaten 18.459.284 osaketta.

IFRS-RAPORTOINTIIN SIIRTYMINEN

Yhtiö aikoo siirtyä IFRS-raportointiin vuoden 2005 tilinpäätöksen yhteydessä. Vuoden 2005 osavuositarkastukset tullaan laatimaan suomalaisten säännösten mukaisesti. Valmistautuminen IFRS-standardien käyttöönottoon on meneillään. Täsmällisiä arvioita standardien käyttöönoton vaikutuksista ei voida vielä esittää, mutta niillä ei nähdä olevan olennaista vaikutusta taseen rakenteeseen.

BENEFON OYJ

Tomi Raita
toimitusjohtaja

OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2005

	1-3/05 1000 EUR	1-3/04 1000 EUR	1-12/04 1000 EUR
Liikevaihto	1564	1658	7033
Liiketoiminnan muut tuotot	17	6	140
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-1969	-2294	-9776
Suunnitelman mukaiset poistot	-66	-116	-430
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-454	-746	-3032
Kertaluonteiset erät	0	0	-1098
Liiketulos	-454	-746	-4130
Rahoitustuotot ja -kulut	-11	23	10
Tulos ennen satunnaisia eriä	-465	-723	-4120
Satunnaiset tuotot	0	12459	12901
Tulos ennen veroja	-465	11736	8781
Laskennallisen verovelan muutos	0	0	41
Kauden tulos	-465	11736	8822
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	25	100	30
Aineelliset hyödykkeet	209	447	271
Sijoitukset	60	30	60
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	2163	4365	2367
Saamiset	1036	984	775
Rahat ja pankkisaamiset	913	1025	1373
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-980	893	-515
Pääomanehtoinen vaihtovelkakirjalaina	1126	1130	1126
Pääomalaina	850	350	850
Pakolliset varaukset	45	42	45
Pitkäaikainen vieras pääoma	1285	1863	1285
Lyhytaikainen vieras pääoma	2080	2673	2085
Taseen loppusumma	4406	6951	4876
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0	5	101
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	78	97	91
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	1484	1484	1484
Annetut kiinnitykset	12068	12068	12068
Pantattu sijoitusomaisuus	40	7	40
Pantatut talletukset	285	0	285
Muut vastuut	91	0	67
Tulos/osake EUR	-0,00	-0,04	-0,04
Oma pääoma/osake EUR	-0,01	0,01	-0,00

Luvut ovat tilintarkastamattomat.

Rahavirtalaskelma kaudelta 1.1.-31.3.2005 (1000 euroa)

Liiketoiminnan rahavirta	
Tulos ennen satunnaisia eriä	-465
Oikaisut	
Suunnitelman mukaiset poistot	66
<u>VO arvonalentamiset</u>	<u>0</u>
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-399
Käyttöpääoman muutos	
Lyhytaikaisten saamisten lisäys	-261
Vaihto-omaisuuden vähennys	205
<u> Lyhytaikaisten velkojen vähennys</u>	<u>-5</u>
Liiketoiminnan rahavirta	-460
=====	
Investointien rahavirta	
<u> Aineelliset ja aineettomat investoinnit</u>	<u>0</u>
Rahoituksen rahavirta	
Maksulliset osakeannit ja pääomalainat	0
<u> Saneerausvelkojen maksut</u>	<u>0</u>
Rahoituksen rahavirta	0
=====	
Rahavarojen muutos	-460
Rahavarat kauden alussa	1373
Rahavarat kauden lopussa	913