

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2003

YLEISTÄ

Yhtiön myynti kaudella 7-9/2003 pysyi edellisen neljänneksen tasolla, mobiilin telematiikan myynnin kasvun kompensoidessa matkapuhelinmyynnin selvän laskun. Myyntiä haittaa erityisesti suurempien toimitusprojektien osalta saneerausratkaisun saamiseen liittyvä epävarmuus asiakkaiden piirissä.

Yhtiö on toteuttanut voimakkaan kulujen karsimisen mukaan lukien edelleen jatkuvat määräaikaisten lomautukset. Saneerausmenettely ja kesälomakausi ovat toisaalta aiheuttaneet lisäkuluja.

Yhtiön rahoitustilanne on erittäin tiukka haitaten ja vaarantaen toimintaa ja saneerausmenettelyn jatkumista. Yhtiö on saneerausratkaisun tukemiseksi hakemassa oman pääoman ehtoista lisärahoitusta.

Asiakaspalvelu, tuotanto, myynti ja markkinointi ovat toimineet normaalisti. Tuotekehityksen tuloksena on tuotu uusia päätelaite- ja ohjelmistotuotteita sekä erikoisratkaisuja markkinoille ja tuotekehitystyö jatkuu tiiviinä.

Nyt julkaistava välitilinpäätös per 30.9.2003 on ehdollinen yhtiön yrityssaneerausohjelman vahvistamiselle.

Yhtiön toiminnan jatkuvuuden kannalta keskeinen yrityssaneerausmenettely alkoi 26.6.2003 ja siihen liittyvä yrityssaneerausohjelmaehdotus on jätetty Turun käräjäoikeudelle 10.9.2003. Yhtiöllä ei ole oikeutta tuoda julki ohjelmaehdotuksen sisältöä. Yrityssaneeraukseen keskeisesti liittyy mm. velkajärjestelyjä, ja mikäli yhtiölle vahvistetaan saneerausohjelma, tulee ohjelman vahvistamisen jälkeinen tase olennaisesti poikkeamaan yhtiön nyt julkistaman välitilinpäätöksen taseesta.

YLEISTÄ JAKSOLTA 1-6/2003

Yhtiön tilanne kuluvan vuoden alkukuukausina muuttui kriittiseksi haetun rahoitusratkaisun viipyessä ja 24.4.2003 yhtiö jätti yrityssaneeraushakemuksen.

Yrityssaneeraushakemuksen käsittelyn viipyessä yhtiö pyysi ja sai lykkäystä vuoden 2003 ensimmäisen osavuositarkastuksen antamiseen. Turun käräjäoikeus päätti 26.6.2003, että yhtiön hakema yrityssaneerausmenettely aloitetaan mainitusta päivästä lukien. Samana päivänä pidetty yhtiön ylimääräinen yhtiökokous päätti vahvistaa vuoden 2002 tilinpäätöksen ehdollisena sille, että käräjäoikeus vahvistaa juuri käynnistyneen yrityssaneerausmenettelyn aikana laadittavan saneerausohjelman, ja että yhtiön toiminnan voidaan katsoa näin taas täyttävän jatkuvuuden kriteerit. Sama yhtiökokous päätti niinikään hyväksyä sille esitetyn velkonversioannin, jossa yhtiön velkojat konvertoivat noin 4,8 Meuron edestä velkoja osakkeiksi ja pääomaehtoiseksi vaihtovelkakirjalainaksi.

Kesäkuun lopulla julkistettu 31.3.2003 välitilinpäätös oli vastaavasti ehdollinen mainitulle saneerausohjelman vahvistamiselle. Alustava

yrityssaneeraussuunnitelma huomioiden siinä oli tehty erityisesti kaksi olennaista omaisuuserien kertaluontoista alaskirjausta. Ensimmäinen näistä käsitti vuoden 2002 tilinpäätöksessä olevan uuden mobiilin telematiikan tuotealustan 5,8 Meuron suuruisten kehittämiskulujen aktivointien alaskirjauksen johtuen siitä, että kyseisen uuden tuoteiston loppuun vieminen jouduttiin toistaiseksi keskeyttämään. Toinen käsitti 2 Meuron suuruisen komponenttivaraston alaskirjauksen, joka johtui komponenttivaraston arvostamisesta saneeraussuunnitelman mukaiseen varovaiseen myynnin kehittämiseen ja komponenttien kulutukseen.

Samoin 12.8.2003 julkaistu välitilinpäätös per 30.6.2003 oli ehdollinen saneerausohjelman vahvistamiselle. Tässä välitilinpäätöksessä oli edellisen välitilinpäätöksen alaskirjausten lisäksi alaskirjattu vaihto-omaisuutta vielä 0,5 Meuron edestä, millä tarkistettiin vaihto-omaisuuden arvostusta. Tämän lisäksi siinä oli tehty yrityssaneerausprosessiin liittyen kertaluonteisia kulukirjauksia ja kuluvarauksia yhteensä noin 1,3 Meuron edestä.

Edellä jo todetun mukaan myös nyt julkaistava välitilinpäätös per 30.9.2003 on ehdollinen saneerausohjelman vahvistamiselle.

LIIKETOIMINNAN KEHITTÄMINEN

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

Mobiilin telematiikan myynti suuntautuu noin 30 maahan ja yhtiö sai kolmannella neljänneksellä useita uusia asiakkaita.

GSM+GPS päätelaitemallisto kattaa niin henkilökohtaiset turvasovellukset kuin ajoneuvo- ja konekommunikaatiosovellukset (M2M) sekä omaisuuden seurannan.

Myyntisyklin lyhentämiseksi Benefon pystyy nyt tarvittaessa tarjoamaan myös ohjelmistokomponentteja ja suurempia kokonaisratkaisuja järjestelmäintegraattoreille ja muille asiakasyrityksille.

Kolmannella neljänneksellä myyntiin tuotiin uusi Benefon Seraph NT turvalaite, josta on saatu kauppoja sekä yritys- että viranomaisasiakkailta.

Raportointijakson päättymisen jälkeen myyntiin on tuotu uusi 3.0-versio Benefon Life Line -valvomo-ohjelmistosta.

Tavoitteena on tuoda edelleen uusia päätelaite- ja ohjelmistotuotteita sekä tuoteversioita markkinoille ennen vuoden loppua.

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 edelleen joutunut odottamaan yhtiön tilanteen vakautumista.

TALOUDELLINEN KEHITYS RAPORTOINTIKAUDELLE

Yhtiön erittäin tiukka rahoitustilanne ja asiakkaiden kokema epävarmuus saneerausratkaisusta on haitannut myyntiä erityisesti suurempien toimitusprojektien osalta. Asiakkaiden palvelu ja tuotetoimitukset on pystytty hoitamaan normaalisti. Heinä-syyskuun myynti oli samalla tasolla kuin edellisen neljänneksen myynti. Mobiilin telematiikan myynti kasvoi merkittävästi edellisestä neljänneksestä, mikä korvasi NMT-myyntin vastaavan laskun. Mobiilin telematiikan myynti oli noin 80 % koko myynnistä.

Yhtiön liikevaihto kaudella 7-9/2003 oli 1,7 Meuroa, eli sama kuin liikevaihto edellisellä kaudella 4-6/2003. Vastaavalla kaudella edellisvuonna myynti oli 4,2 Meuroa.

Kauden 7-9/2003 liiketulos ennen kertaluontoisia eriä oli -0,8 Meuroa. Vertailukelpoinen luku edellisellä kaudella 4-6/2003 oli -1,1 Meuroa ja edellisvuoden vastaavalla kaudella 7-9/2002 -2,9 Meuroa. Välitilinpäätökseen on kaudelta 7-9/2003 kirjattu kertaluontoisia kulueroja yhteensä noin 0,4 Meuroa, joiden jälkeen varsinainen liiketulos oli -1,2 Meuroa. T&K-kuluja ei ole enää aktivoitu viime vuoden lopun jälkeen.

Kauden 7-9/2003 kirjanpidon tulos oli -1,2 Meuroa.

Taseen loppusumma kauden 7-9/2003 lopussa oli 13,8 Meuroa. Kauden 4-6/2003 lopussa taseen loppusumma oli 15,3 Meuroa ja edellisen vuoden vastaavan kauden 7-9/2002 lopussa se oli 24,6 Meuroa. Oman pääoman osuus taseesta kauden 7-9/2003 lopussa oli -5,4 Meuroa eli -39 % kun se kauden 4-6/2003 lopussa oli -4,2 Meuroa eli -27 %. Korolliset nettovelat olivat 7,2 Meuroa. Vieraan pääoman koko määrä oli kauden 7-9/2003 lopussa 19,2 Meuroa, kun se oli kauden 4-6/2003 lopussa 19,4 Meuroa ja kauden 7-9/2002 lopussa 18,3 Meuroa. Kauden 7-9/2003 lopussa pitkäaikaista vierasta pääomaa oli kirjanpidossa 1,1 Meuroa ja lyhytaikaista 18,1 Meuroa. Likvidit varat kauden lopussa olivat 31 keuroa ja rahoitustilanne on ollut erittäin tiukka.

Välitilinpäätöksessä on tehty 0,4 Meuron kertaluonteinen luottotappiokirjaus riskinalaisista myyntisaatavista.

Odotettu saneerausratkaisu toteutuessaan voi muuttaa tasetta olennaisesti.

SELVITYS KÄYTTÖVAROJEN RIITTÄVYYDESTÄ 10/2003-12/2004

Alla oleva laskelma käyttövarojen riittävyydestä perustuu liikesuunnitelmaan, jonka oletuksena on yrityssaneerausohjelman vahvistaminen.

Laskelman lähtökohtana olevaan liiketulokseen olennaisesti vaikuttavan neljänneksittäisen myynnin arvioidaan kasvavan tarkastelukaudella. Nykyinen tilauskanta ei muodosta merkittävää osaa tarkastelukaudelle arvioidusta myynnistä.

Laskelma ei ota huomioon uutta pääomaa. Laskelma ei myöskään ota huomioon saneerausvelan järjestelyjä.

Kassavirtalaskelma kaudelta 10/2003-12/2004

Liiketulos ennen satunnaisia eriä	-1,3
Poistot	0,6
Lyhytaikaisten saamisten vähennys	0,5
Vaihto-omaisuuden vähennys	1,6
Korottomien velkojen muutos	0,1
Maksetut korot	-0,1
Investoinnit	-0,1
Maksullinen osakeanti	0,0
Satunnaiset tuotot	0,0
Lainojen muutos	0,0
Kassavarojen muutos	1,3

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

INVESTOINNIT

Yhtiön bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen katsauskaudella olivat 0,0 Meuroa.

HENKILÖSTÖ

Benefonin palveluksessa oli työllistettynä kauden 7-9/2003 aikana keskimäärin 136 henkilöä. Kauden lopussa henkilömäärä oli 132, kun se kauden 4-6/2003 lopussa oli 144 ja kauden 7-9/2002 lopussa 157. Määräaikaiset lomautukset koskivat työllistetyistä henkilöstöstä kaudella noin 100 henkilöä.

ERITYISTOIMENPITEET YHTIÖN TALOUDEN PARANTAMISEKSI

Yrityssaneerauksen pohjana oleva liikesuunnitelma perustuu radikaaleihin kustannusleikkauksiin mm. henkilöstökustannuksia pienentämällä, myynnin kehittämiseen, vaihto-omaisuuden pienentämiseen sekä myynnin lisäarvon kasvattamiseen. Toiminnan kiinteää kustannustasoa on pystytty alentamaan yli 50 % verrattuna alkuvuonna toteutuneeseen kustannustasoon. Yhtiö on saneerausratkaisun tukemiseksi myös hakemassa oman pääoman ehtoista rahoitusta.

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. Laaditun saneeraussuunnitelman ydin muodostuu kustannusten huomattavasta alentamisesta ja myynnin vähittäisestä kasvattamisesta. Yhtiö on myös hakemassa kohtuullista määrää oman pääoman

ehtoista rahoitusta yrityssaneerauksen varmistamiseksi ja tiedottaa asiasta hankkeen edettyä riittävästi.

HALLITUKSELLA OLEVA ANTIVALTUUTUS

21.5.2003 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 2.010.760 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,34 euron (ei tarkka arvo) määräistä sijoitusosaketta. Osakepääomaa voidaan valtuutuksen perusteella korottaa siten enintään 673.371,12 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 ei ole toistaiseksi käytetty.

BENEFON OYJ

Jukka Nieminen
toimitusjohtaja

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2003

	7-9/03	4-6/03	1-3/03
	Milj. EUR	Milj. EUR	Milj. EUR
Liikevaihto	1,7	1,7	1,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	1,1	1,8
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-2,4	-3,7	-5,2
Suunnitelman mukaiset poistot	-0,1	-0,2	-0,2
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-0,8	-1,1	-2,0
Kertaluonteiset erät	-0,4	-1,1	-8,1
Liiketulos	-1,2	-2,2	-10,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,0	-0,3	-0,2
Tulos ennen satunnaisia eriä	-1,2	-2,5	-10,3
Tulos ennen veroja	-1,2	-2,5	-10,3
Kauden tulos	-1,2	-2,5	-10,3
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	0,2	0,2	0,2
Aineelliset hyödykkeet	0,6	0,7	0,8
Sijoitukset	0,0	0,1	0,1
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	9,7	10,0	10,9
Saamiset	3,3	4,1	3,1
Rahat ja pankkisaamiset	0,0	0,2	0,3
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-5,4	-4,2	-6,4
Pakolliset varaukset	0,0	0,1	0,1
Pitkäaikainen vieras pääoma	1,1	1,0	1,1
Lyhytaikainen vieras pääoma	18,1	18,4	20,6
Taseen loppusumma	13,8	15,3	15,4
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0,0	-0,1	0,1
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	136	145	149
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	6,1	6,1	6,1
Annetut kiinnitykset	12,1	12,1	12,1
Pantattu sijoitusomaisuus	0,0	0,1	0,1
Leasingvastuut	0,0	0,0	0,1
Muut vastuut	1,0	1,0	1,7
Tulos/osake EUR	-0,07	-0,25	-1,05
Oma pääoma/osake EUR	Neg	Neg	Neg

Luvut ovat tilintarkastamattomat.

Saneerausohjelman vahvistaminen toteutuessaan voi muuttaa tase-eriä oleellisesti. Tilauskanta ei ole merkittävä.

7/7

OSAVUOSIKATSAUS 1-9/2003

	1-9/03 Milj. EUR	1-9/02 Milj. EUR	1-12/02 Milj. EUR
Liikevaihto	5,1	12,7	14,7
Liiketoiminnan muut tuotot	2,9	4,1	5,6
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-11,5	-21,6	-27,2
Suunnitelman mukaiset poistot	-0,4	-1,0	-1,2
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-3,9		
Kertaluonteiset erät	-9,6		
Liiketulos	-13,5	-5,8	-8,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-0,5	-2,0	-2,2
Tulos ennen satunnaisia eriä	-14,0	-7,8	-10,3
Tulos ennen veroja	-14,0	-7,8	-10,3
Kauden tulos	-14,0	-7,8	-10,3
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	0,2	3,9	6,1
Aineelliset hyödykkeet	0,6	1,1	0,9
Sijoitukset	0,0	0,2	0,2
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	9,7	14,8	13,7
Saamiset	3,3	3,8	3,2
Rahat ja pankkisaamiset	0,0	0,8	0,2
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-5,4	6,1	3,8
Pakolliset varaukset	0,0	0,2	0,1
Pitkäaikainen vieras pääoma	1,1	5,3	5,4
Lyhytaikainen vieras pääoma	18,1	13,0	15,0
Taseen loppusumma	13,8	24,6	24,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	0,0	3,6	5,8
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	144	285	251
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	6,1	4,9	6,1
Annetut kiinnitykset	12,1	12,1	12,1
Pantattu sijoitusomaisuus	0,0	0,2	0,2
Leasingvastuut	0,0	0,6	0,4
Muut vastuut	1,0	1,7	1,4
Tulos/osake EUR	-1,09	-0,96	-1,21

Oma pääoma/osake EUR	Neg	0,63	0,38
----------------------	-----	------	------

Luvut ovat tilintarkastamattomat.

Saneerausohjelman vahvistaminen toteutuessaan voi muuttaa tase-eriä oleellisesti. Tilauskanta ei ole merkittävä.