

Q1 Osavuositiedot

FDA myönsi Breakthrough Device Designation -statuksen

“Yhtiö saavutti merkittävän virstanpylvään RemeOs™-ruuveissa vastaanottamalla Breakthrough Device Designation -statuksen FDA:lta maaliskuun aikana. Tämä avaa suoran vuoropuhelun FDA:n kanssa ja edesauttaa prosessia myyntiluvan saamiseksi RemeOs™-ruuveille Yhdysvalloissa”

Timo Lehtonen, CEO

MERKITTÄVIMMÄT TAPAHTUMAT (Raportointijakson aikana ja sen jälkeen)

- FDA myönsi Breakthrough Device Designation -statuksen RemeOs™-ruuveille ja Yhtiö aloitti tämän seurauksena FDA-prosessin, joka tähtää myyntilupaan RemeOs™-ruuveille Yhdysvalloissa.
- Yritys arvioi käytettävissä olevien tietojen mukaan, että myyntilupa RemeOs™-ruuveille Yhdysvaltoihin myönnettäisiin H1 / 2022.
- Ortopedinen markkina on osoittanut elpymisen merkkejä alkuvuonna ja liikevaihto kasvoi 41 % 368 tuhannesta eurosta 519 tuhanteen euroon verrattuna vastaavaan ajanjaksoon 2020. Vuoden 2021 ensimmäisellä vuosineljänneksellä kirjattu myynti oli yksi kaikkien aikojen korkeimmista Bioretecin historiassa.
- Siirtyminen uusiin toimitiloihin etenee suunnitellun mukaisesti ja valmistelut tuotannon siirtämiseksi on aloitettu. Yhtiö arvioi, että kaikkien toimintojen siirto uusiin tiloihin ja tuotantolaitokseen on valmis Q3/2021.
- Yhtiö arvioi edelleen mahdollisuutta suorittaa listautumisantia.
- Raportointikauden jälkeen ei ole tapahtunut muita merkittäviä tapahtumia.

TALOUDELLISET TUNNUSLUVUT Q1 / Tammi – Maaliskuu 2021

- Liikevaihto kasvoi 41 % vuoden 2020 ensimmäisestä neljänneksestä ja oli 519 tuhatta euroa (368 tuhatta euroa Q1/2020).
- Eurooppa-alueen liikevaihto oli 179 tuhatta euroa, mikä on 10%:n myynnin kasvu vuoden 2020 ensimmäisestä neljänneksestä (163 tuhatta euroa).
- Liikevaihto muualta maailmasta oli 319 tuhatta euroa, mikä on 72 % enemmän kuin vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä (185 tuhatta euroa).
- Yhdysvaltain raportoitu liikevaihto pysyi viime vuoden tasolla johtuen COVID-19: n vaikutuksista terveydenhuoltojärjestelmään.
- Myyntikate% 78,6 % oli hieman korkeampi kuin vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä (75,9 %) pääasiassa johtuen muutoksista markkinoissa.
- Tilikauden tulos(tappio) oli -543 tuhatta euroa (-850 tuhatta euroa Q1/2020).
- Yhtiö jatkoi investointeja uuden RemeOs™-tuoteperheen kehittämiseen.

| Tunnusluvut (1000 Euroa, tilintarkastamaton) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Liikevaihto | 519 | 368 | 1 499 |
| Myyntikate | 408 | 280 | 1 103 |
| Myyntikate % | 78,6 % | 75,9 % | 73,5 % |
| Käyttökate (EBITDA) | -506 | -489 | -1 787 |
| Liikevoitto (EBIT) | -541 | -523 | -1 925 |
| Tilikauden tulos | -543 | -850 | -2 259 |
| Tuotekehityspanos kokonaiskustannuksista % | 37 % | 18 % | 24 % |
| Omavaraisuusaste % | 23 % | 45 % | 35 % |
| Rahat ja pankkisaamiset | 1 630 | 3 298 | 2 273 |
| Osakekohtainen tulos (laimentamaton) | -3,5 | -5,7 | -15,0 |
| Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu) | -2,2 | -3,7 | -10,3 |
| Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa | 156 988 545 | 150 007 527 | 150 402 068 |
| Osakkeiden lukumäärä (laimennusvaikutuksella oikaistu) | 244 721 513 | 229 998 830 | 218 724 369 |
| Henkilöstö ¹ | 24 | 24 | 23 |

¹ Henkilöstön tarkka lukumäärä kauden lopussa

Luottavaisella innolla katse kohti loppuvuotta 2021

Vuosi 2020 oli kaikilta osin haastava maailmanlaajuisen tilanteen vuoksi, joka vaikutti myyntiin ja markkinointiin, mutta Yhtiö saavutti kuluneen vuoden aikana monia merkittäviä virstanpylväitä uusien myyntilupien ja urauurtavan RemeOs™-magnesiumseostekniikan kehittämistyön viimeistelyssä. Ensimmäinen vuosineljännes toi yritykselle useita mielenkiintoisia ja jännittäviä tapahtumia, joista merkittävimmät olivat RemeOs™ Breakthrough Device Designation -statuksen saavuttaminen ja muuttoprojektin käynnistäminen uuteen paremmin soveltuvaan laitokseen.

Meillä on ollut kunnia saada Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkevirastolta FDA:lta hyväksyntä RemeOs™-ruuveille Breakthrough Device Designation -ohjelmaan. Olemme innoissamme siitä, että yhdysvaltalaisilla potilailla ja Yhdysvaltojen terveydenhuoltojärjestelmällä voi nyt olla nopeampi pääsy uuteen, täysin biohajoavaan metalli-implanttiin, joka tarjoaa tehokkaampaa hoitoa ja parantaa potilaan elämänlaatua. FDA:n Breakthrough Device Designation -ohjelma avaa suoran vuoropuhelun FDA:n kanssa ja edesauttaa RemeOs™-ruuvien myyntiluvan saamista Yhdysvalloissa. Vuosien kehityksen jälkeen ortopedisilla kirurgeilla on pian mahdollisuus käyttää biohajoavia metalli-implantteja, jotka käyttäytyvät kuten perinteiset, biostabiilit metalli-implantit ja tarjoavat samanlaisen kiinnityslujuuden ja kirurgiset toimenpiteet.

Yhtiön tuotekehitys on keskittynyt uuteen RemeOs™-magnesiumseostekniikkaan FDA Breakthrough Device Designation -ohjelman mukaisesti. Yhtiön tämänhetkisen arvion mukaan De Novo -myyntiluvan hyväksyntä RemeOs™-ruuveille ajoittuu vuoden 2022 ensimmäiselle vuosipuoliskolle. Suunnitelmana on myös toimittaa CE-myyntilupahakemus Yhtiön eurooppalaiselle ilmoitetulle laitokselle DEKRA:lle Yhdysvaltain myyntilupahakemuksen toimittamisen jälkeen. Nämä myyntilupahakemukset perustuvat vuonna 2018 aloitettuun kliiniseen tutkimukseen, jonka osalta kaikkien potilaiden ensimmäisen vuoden seuranta saatiin päätökseen edellisen vuosineljänneksen aikana. RemeOs™-ruuvit on tarkoitettu käytettäväksi luunmurtumissa ala- ja yläraajoissa sijaitsevilla indikaatioilla. Nämä indikaatiot ovat yksi ortopedisistä alueista, jossa on vielä paljon mahdollisuuksia innovaatioihin ja hoidon lopputuloksen parantamiseen, samalla kun ne ovat alipalveltuja markkinoita monille lääkäreille. Tukeakseen RemeOs™-tuoteperheen kaupallistamista ortopedian alalla, Yhtiö on aloittanut kansainvälisen tieteellisen toimikunnan perustamisen maailmanlaajuisesti arvostettujen kirurgien ja lääketieteen ammattilaisten kanssa.

Yhtiö allekirjoitti uusien toimitilojen vuokrasopimuksen edellisen vuosineljänneksen aikana. Tämän vuosineljänneksen aikana aloitettiin uuden ISO-luokan 8 puhdastilan rakentaminen näihin tiloihin. Muuttoprojekti, mukaan lukien tuotannonsiirto, etenee suunnitellusti, ja tavoitteena on saada kaikki toiminnot siirtymään uusiin tiloihin kolmannen vuosineljänneksen aikana 2021.

Viime vuosi on merkinnyt haastavia ja vaativia olosuhteita terveydenhuollolle, potilaille ja koko yhteiskunnalle. Olen ylpeä strategisesta ja operatiivisesta edistymisestä, jonka olemme saavuttaneet menneen vuosineljänneksen aikana, ja organisaatiomme kyvystä sopeuttaa liiketoimintaa vallitseviin olosuhteisiin. Meillä on vahva usko Yhtiön teknologioihin ja niiden potilaille ja yhteiskunnalle tuottamiin etuihin.

Timo Lehtonen, Toimitusjohtaja

Myynnissä merkkejä elpymisestä

Haastavien aikojen jälkeen ensimmäisen vuosineljänneksen myynti osoitti elpymisen merkkejä huolimatta COVID-19-pandemian jatkumisesta ja muuttuvasta viruksesta. Ensimmäisen vuosineljänneksen myynti kasvoi 41 % vuoden 2020 ensimmäiseen neljännekseen verrattuna ja kauden liikevaihto on nyt yksi kaikkien aikojen korkeimmista Bioretecin historiassa. Erityisesti myynti Kiinassa on ollut erinomaista ensimmäisen vuosineljänneksen aikana, ja se näyttää kasvavan samalla trendillä kuin viime vuonna.

Ensimmäinen vuosineljännes toi merkittäviä myyntiparannuksia verrattuna edellisen vuoden vastaavaan ajankohtaan varsinkin, kun otetaan huomioon, että COVID-19-pandemia ei ollut vielä alkanut ravistamaan maailmaa vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Myynti Aasiassa jatkoi kasvuaan jo neljättä vuosineljännestä peräkkäin. Yhtiön tilintarkastamattoman tuloksen mukaan vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen myynti päättyi katsauskaudella 519 000 euroon, mikä on 23 % enemmän kuin edellisen vuosineljänneksen (Q4 2020) myynti antaen hyvän alun vuodelle 2021.

Toisaalta, kun otetaan huomioon uutiset muuttuneen viruksen aiheuttamasta pandemian mahdollisesta pahenemisesta ja Yhdysvaltain valitun hallinnon toteuttamasta politiikasta, on vaikea ennustaa loppuvuotta 2021. Edellä mainitut tekijät huomioon ottaen markkinoilla on edelleen huomattavaa epävarmuutta, joten uskomme, että ortopedisten markkinoiden kasvupotentiaali vuoden 2021 ensimmäisellä puoliskolla on rajallinen, mutta parempi kuin vuonna 2020. Alan yleinen mielipide viittaa siihen, että vuoden 2021 kasvuprosentit ovat melko verrattavissa vuoteen 2019.

Yhtiö on vuoden 2020 aikana joutunut muuttamaan markkinointistrategiaansa tukemaan virtuaalisia koulutustapahtumia ja verkkoseminaareja. Viimeisimmän vuosineljänneksen (Q1 2021) aikana Yhtiö on jatkanut samalla strategialla järjestämällä useita virtuaalisia koulutustapahtumia ja webinaareja. Asiakkailta, lääkäreiltä ja jakelijoilta on saatu erinomaista palautetta tapahtumista, joissa johtavat ortopedikirurgit esittivät tutkimuksia ja potilastapauksia ACTIVA™-tuotteista. Paikalliset rajoitukset ovat pakottaneet meidät kaikki käyttämään jonkinlaista virtuaalista viestintää yhteydenpitoon kollegoiden, toimittajien, asiakkaiden ja tietysti lääkäreiden ja potilaiden kanssa. Verkkoseminarit, verkkokonferenssit ja virtuaalitodellisuuskoulutukset ovat hyviä esimerkkejä siitä, kuinka meidän on mukautettava menettelytapojamme jatkuvasti muuttuvan maailman mukaan. Kaikki tämä teknologia tuo todennäköisesti pysyviä taloudellisia etuja, mikä tarkoittaa, että ne tulevat jatkamaan osana jokapäiväistä elämäämme.

MYYNIN MAANTIETEELLINEN JAKAUTUMINEN

| (1000 Euroa) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|----------------------|------------|------------|--------------|
| Europpa ¹ | 179 | 163 | 697 |
| Yhdysvallat | 21 | 20 | 68 |
| Muu maailma | 319 | 185 | 734 |
| TOTAL | 519 | 368 | 1 499 |

¹ Venäjä on huomioitu Euroopan luvuissa

RemeOs™ on nopeutetulla polulla



Bioretecin tutkimus- ja kehitystyö jatkoi Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkeviraston (FDA) antaman ohjeistuksen viitoittamalla polulla ja keskitti R&D-toimintansa tähtäämään uusien biohajoavien RemeOs™-metalliseosteruuviin kaupallistamiseen Yhdysvalloissa. Merkittävä virstanpylväs saavutettiin, kun Yhtiö sai FDA:lta Breakthrough Device Designation -statuksen biohajoaville RemeOs™-metalliruuveille traumatologiisiin ja ortopedisiin käyttöalueisiin.

Bioretecin RemeOs™-ruuvi täytti Yhdysvaltojen FDA:n Breakthrough Device Designation -statukselle ja ohjelmaan pääsemiselle asetetut vaativat kriteerit. Bioretecin RemeOs™-ruuvit on tarkoitettu käytettäväksi traumatologiassa ja ortopedisessä kirurgiassa luunmurtumien (osteosynteesi) ja osteotomioiden kiinnittämiseen sekä epämuodostumien tai epäsäännöllisten kohtien korjaamiseen. Implantit toimivat väliaikaisena kiinnityksenä luunmurtumissa, kunnes luut ja murtumat ovat parantuneet.

FDA:n mukaan Breakthrough Device tarjoaa tehokkaamman hoidon tai diagnoosin hengenvaarallisille tai ihmisen tilaa peruuttamattomasti heikentäville taudeille tai olosuhteille. Lisäksi Breakthrough Device edustaa läpimurtoteknologiaa tai tarjoaa merkittäviä etuja nykyisiin hyväksytyihin vaihtoehtoihin verrattuna. Etuihin kuuluu mahdollisuus vähentää sairaalahoidon tarvetta tai poistaa se, parantaa potilaan elämänlaatua tai luoda pitkäaikainen kliininen tehokkuus. FDA antaa Bioretecille ohjelman puitteissa prioriteettistatuksen ja avaa vuorovaikutteisen keskustelun liittyen laitekehitykseen ja kliinisiin tutkimuksiin tähdäten myyntilupaan ja kaupallistamiseen.

Uusi tutkijavetoinen kliininen tutkimus (IIS) aloitettiin ensimmäisen vuosineljänneksen aikana koskien pediatrian Activa™-IM-naulan käyttöalueen laajentamista lasten rannemurtumien (distal radius) hoitoon. Ensimmäiset leikkaukset tällä uudella hoitomenetelmällä on toteutettu ja tutkimus jatkuu suunnitellusti.

CE-hyväksytyjen indikaatioiden mukainen kliininen seurantatutkimus (Post Market Clinical Follow-up, PMCF) jatkuu pediatrian Activa™-IM-naulojen osalta suunnitellusti, mutta potilaiden rekrytointi on odotettua hitaampaa COVID-19-rajoitusten vuoksi. Tutkimus on käynnissä Unkarissa ja Itävallassa, ja eettisten komiteoiden hyväksynnät on aloitettu Saksassa, Ranskassa, Portugalissa ja Tanskassa.

Jatkuvat maailmanlaajuiset toimenpiteet ja rajoitukset COVID-19-pandemian taltuttamiseksi ja tarve priorisoida terveydenhuollon resursseja voivat vaikuttaa käynnissä oleviin ja tuleviin kliinisiin tutkimuksiin. Tällä hetkellä Bioretecillä ei ole tietoa COVID-19:sta liittyvistä muista kuin yllä esitetystä seurauksista. Päivityksiä annetaan tarvittaessa.

Taloudellinen katsaus Q1/2021

Tilikauden tulos

Liikevaihto ja myyntikate

Bioretec-konsernin liikevaihto oli 519 tuhatta euroa, kasvua 151 tuhatta euroa (41 %) verrattuna vuoden 2020 ensimmäiseen neljännekseen. Kasvu johtui pääasiassa Activa-tuotteiden myynnin kasvusta Aasian markkinoilla. Absoluuttinen myyntikate oli 408 tuhatta euroa, kasvua oli 46 % (ja 129 tuhatta euroa) verrattuna vuoden 2020 ensimmäiseen neljännekseen. Tärkein syy hieman parantuneeseen myyntikatteeseen johtui muutoksista markkinoissa ja asiakaskentässä.

Liiketoiminnan kulut

Bioretec-konsernin kokonaiskustannukset (sisältäen palkat, poistot ja muut toimintakulut) olivat 950 tuhatta euroa ja kasvoivat 147 tuhatta euroa (ja 18 %) verrattuna vuoden 2020 ensimmäiseen neljännekseen (803 tuhatta euroa). Kasvu johtui lähinnä panostuksesta uusien tuotteiden tuotekehitykseen. Yhtiö seuraa tuotekehityksen panosten osuutta (kokonaiskäyttökustannuksiin nähden) erillisellä avainluvulla tuotekehityksen panos%. Tuotekehityksen panos% ensimmäisellä vuosineljänneksellä 2021 oli 37 % (351 tuhatta euroa), kun se vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä oli 18 % (143 tuhatta euroa).

Käyttökate ja tilikauden tulos

Bioretec-konsernin käyttökate oli -506 tuhatta euroa (-489 tuhatta euroa Q1 2020) ja pysyi viime vuoden tasolla. Raportointijakson tulos oli 543 tuhatta euroa negatiivinen (-850 tuhatta euroa Q1/2020) ja vastaavalla tasolla kuin vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä vähentämällä rahoituskulut (-332 tuhatta euroa Q1/2020) liittyen pääosin vertailukauden pääomajärjestelyihin.

RAHOITUSTILANNE JA RAHAVIRTA

Investoinnit olivat yhteensä 91 tuhatta euroa (32 tuhatta euroa vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä), ja ne liittyivät pääasiassa Bioretecin siirtymiseen uusiin toimitiloihin vuoden kolmannella vuosineljänneksellä. Operatiivinen kassavirta oli -587 tuhatta euroa (-485 tuhatta euroa vuoden 2020 ensimmäisellä neljänneksellä). Pääsyy kassavirran heikkenemiseen vertailukaudesta johtui varastojen kasvusta (Yhtiön valmistautuessa tuotannon siirtämiseen uusiin toimitiloihin).

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLITUS

Henkilöstö raportointijakson lopussa oli 24 (24 Q1/2020 lopussa). Bioretecin hallitukseen kuuluivat Tomi Numminen (hallituksen puheenjohtaja), Heinz Moitzl, Pertti Törmälä, Pekka Simula, Michael Piccirillo ja Hans Rosén.

OSAKKEET JA OSAKKEISIIN LIITTYVÄT OHJELMAT

Bioretecellä oli 31. maaliskuuta 2021 156 988 545 osaketta (150 402 068 31. joulukuuta 2020) jaettuna noin 900 osakkeenomistajalle. Jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Vuosineljänneksen aikana osakkeiden määrä kasvoi konvertoitujen optioiden seurauksena. Optio-oikeuksien 2017–1, 2018–2 ja 2019–2 haltijat käyttivät optio-oikeuksiaan merkiten kaudella yhteensä 10 814 031 osaketta. Osakkeet liittyen optio-oikeuksiin 2017–1 rekisteröitiin 31. maaliskuuta 2021 mennessä. Optio-oikeuksien 2018–2 ja 2019–2 perusteella merkittyjen osakkeiden rekisteröinti (edustaan yhteensä 4 227 554 osaketta) saatiin päätökseen huhtikuun 2021 aikana. Bioretecin osakepääoma oli 31. maaliskuuta 2021 3,7 miljoonaa euroa. Ylimääräinen yhtiökokous päätti 22. tammikuuta 2021 liittää Yhtiön osakkeet Euroclearin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään.

Bioretecellä on kolme optio-ohjelmaa (2018–1, 2019–1 ja 2020–1). Hallitus päätti 13. tammikuuta 2021 varsinaisen yhtiökokouksen 26. kesäkuuta 2020 antaman valtuutuksen perusteella antaa Yhtiön avainhenkilöille ja Key Opinion Leader -ryhmän jäsenille, enintään 9 miljoonaa optio-oikeutta liittyen optio-ohjelmaan 2020–1, jonka puitteissa voidaan antaa yhteensä 26 miljoonaa osaketta maksutta. Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti 22. tammikuuta 2021 antaa 3 miljoonaa optio-oikeutta optio-ohjelman 2020–1 mukaisilla ehdoilla hallituksen jäsenille seuraavasti: Michael Piccirillo 1 000 000 optio-oikeutta, Hans Rosén 1 000 000 optio-oikeutta ja Pekka Simula 1 000 000 optio-oikeutta. Yksi optio-oikeus oikeuttaa yhteen uuteen Yhtiön osakkeeseen.

KONSERNIN TULOSLASKELMA¹

| (1000 Euroa) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| LIKEVAIHTO | 519 | 368 | 1 499 |
| Lopputuotteiden varastonmuutos | -24 | -7 | 137 |
| Muut liiketoiminnan tuotot | 0 | 0 | 2 |
| Materiaalit ja palvelut yhteensä | -87 | -81 | -535 |
| Henkilöstökulut yhteensä | -522 | -495 | -1 780 |
| Poistot ja arvonalennukset yhteensä | -35 | -34 | -138 |
| Muut liiketoiminnan kulut | -392 | -273 | -1 109 |
| LIKETULOS | -541 | -523 | -1 925 |
| Nettorahoituskulut | -1 | -327 | -333 |
| TULOS ENNEN VEROJA | -543 | -850 | -2 258 |
| Tilikauden verot | 0 | 0 | -1 |
| TILIKAUDEN TULOS | -543 | -850 | -2 259 |

¹ tilintarkastamaton

KONSERNITASE¹

| (1000 euroa) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| VASTAAVAA | | | |
| PYSYVÄT VASTAAVAT | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 384 | 459 | 410 |
| Aineelliset hyödykkeet | 312 | 162 | 240 |
| VAIHTUVAT VASTAAVAT | | | |
| Vaihto-omaisuus | 730 | 505 | 672 |
| Lyhytaikaiset saatavat | 679 | 357 | 298 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 1 630 | 3 298 | 2 273 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | 3 737 | 4 781 | 3 892 |
| VASTATTAVAA | | | |
| OMA PÄÄOMA | | | |
| Osakepääoma | 3 749 | 9 221 | 3 749 |
| Uusmerkintä | 4 | 0 | 610 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 659 | 17 008 | 0 |
| Edellisten tilikausien tulos | -2 998 | -23 239 | -739 |
| Tilikauden tulos | -543 | -850 | -2 259 |
| VIERAS PÄÄOMA | | | |
| Pitkäaikaiset velat | 1 961 | 1 995 | 1 977 |
| Lyhytaikaiset velat | 905 | 646 | 555 |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | 3 737 | 4 781 | 3 892 |

¹ tilintarkastamaton

OMAN PÄÄOMAN ERITTELY¹

| (1000 euroa) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Osakepääoma kauden alussa | 3 749 | 9221 | 9 221 |
| Osakepääoman alentaminen | 0 | 0 | -5 473 |
| Sidottu oma pääoma kauden lopussa | 3 749 | 9221 | 3 749 |
| Osakeannit kauden alussa | 610 | 0 | 0 |
| Kauden muutokset | -605 | 0 | 610 |
| Osakeannit kauden lopussa | 4 | 0 | 610 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden alussa | 0 | 12755 | 12 755 |
| Osakepääoman alentaminen | 0 | 0 | -17 027 |
| Kauden muutokset | 659 | 4253 | 4 272 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden lopussa | 659 | 17008 | 0 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) kauden alussa | -2 998 | -23 239 | -23 239 |
| Osakepääoman alentaminen | 0 | 0 | 22 500 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) kauden alussa | -2 998 | -23 239 | -739 |
| Tilikauden voitto (tappio) | -543 | -850 | -2 259 |
| OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | 871 | 2 140 | 1 360 |

¹ tilintarkastamaton

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA¹

| (1000 euroa) | Q1/2021 | Q1/2020 | FY 2020 |
|---|-------------|--------------|---------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA | | | |
| Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta | -506 | -489 | -1 787 |
| Käyttöpääoman muutos | -81 | 17 | -193 |
| Maksetut korot ja verot | 0 | -13 | -19 |
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA | -587 | -484 | -1 998 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRTA | | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -91 | -32 | -121 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRTA | -91 | -32 | -121 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRTA | | | |
| Maksullinen oman pääoman lisäys | 53 | 4 003 | 4 613 |
| Lyhyt- ja pitkäaikaisten lainojen muutos | -18 | 80 | 48 |
| Maksetut korot ja maksut rahoituskuluista | 0 | -327 | -327 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRTA | 35 | 3 756 | 4 335 |
| Rahavarojen muutos (+/-) | -643 | 3 240 | 2 215 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 2 273 | 58 | 58 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 1 630 | 3 298 | 2 273 |

¹ tilintarkastamaton

MUUT ILMOITUKSET

YLEISET TIEDOT JA LAADINTAPERIAATTEET

Bioretec-konsernin konsernitilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain sekä Nasdaq First North Growth Market Finlandin sääntöjen mukaisesti. Bioretec Oy, Bioretec Technology Oy ja BRI Tech GmbH muodostavat Bioretec-konsernin.

Laadintaperiaatteet eivät ole muuttuneet raportointikauden aikana.

MERKITTÄVÄT RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Yhtiö on alttiina erilaisille taloudellisille riskeille. Liiketoimintaan vaikuttavat monet tekijät, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Bioretecin strategiana on tunnistaa ja hallita riskejä jatkuvasti. Tärkeimmät liiketoimintaan liittyvät riskit liittyvät konsernin kasvutavoitteisiin ja niiden saavuttamiseen Yhtiön valitseman strategian kanssa sekä rahoituksen riittävyyteen kasvun tukemiseksi. Teollisuuteen liittyvät riskit liittyvät pääasiassa kohdemarkkinoihin, jotka ovat sekä hyvin säänneltyjä että konservatiivisia ja joilla uuden tekniikan käyttöönotto tapahtuu hitaasti. Lainsäädäntöön, sääntöihin ja lakien noudattamiseen liittyvät riskit liittyvät konsernin teollisuuden alaan. Konsernin taloudelliseen asemaan liittyvät riskit koostuvat pääasiassa operatiivisista valuutta- ja luottoriskeistä.

Raportti sisältää tiettyjä tulevaisuuteen suuntautuvia tietoja, jotka heijastavat Bioretecin nykyistä näkemystä tulevista tapahtumista sekä taloudellisesta ja operatiivisesta suorituskyvystä. Sanat, kuten "aikovat", "ennakoi", "odottaa", "voi", "suunnitelmat", "arviot" ja vastaavat lausekkeet, jotka koskevat viitteitä tai ennusteita tulevasta kehityksestä tai suuntauksista ja jotka eivät perustu historiallisiin tosiseikkoihin,

muodostavat tulevaisuuteen suuntautuva tieto. Tulevaisuuteen suuntautuva tieto liittyy luonnostaan tunnettuihin ja tuntemattomiin riskeihin ja epävarmuustekijöihin, koska se riippuu tulevista tapahtumista ja olosuhteista. Tulevaisuuteen suuntautuva tieto ei ole tae tulevista tuloksista tai kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa tiedoissa tarkoitettuista tuloksista. Raportin tulevaisuuteen suuntautuvat tiedot ovat käytettävissä vain raportin julkaisupäivänä. Bioretec ei sitoudu julkaisemaan päivityksiä tai versioita tulevaisuuteen suuntautuvista lausunnoista uusien tietojen, tulevien tapahtumien tai vastaavien olosuhteiden seurauksena kuin mitä sovellettava lainsäädäntö edellyttää.

TUNNUSLUKUJEN MÄÄRITELMÄT

| Tunnusluku | Laskentakaava |
|--|--|
| Myyntikate | Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut |
| Myyntikate, % | Myyntikate / Liikevaihto x 100 |
| Käyttökate (EBITDA) | Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut |
| Liikevoitto (EBIT) | Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset |
| Tilikauden tulos | Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut - henkilöstökulut - liiketoiminnan muut kulut - poistot ja arvonalentumiset – rahoituskulut – verot |
| Tuotekehityspanos, % | Tutkimus- ja tuotekehityskulut / (henkilöstökulut + poistot + liiketoiminnan muut kulut) x 100 |
| Omavaraisuusaste, % | Oma pääoma kauden lopussa + tilinpäätössiirrot / (Taseen loppusumma kauden lopussa - Saadut ennakot kauden lopussa) x 100 |
| Rahat ja pankkisaamiset | Rahat ja pankkisaamiset kauden lopussa |
| Osakekohtainen tulos (laimentamaton) | Tilikauden tulos / ulkona olevat osakkeet kauden lopussa |
| Osakekohtainen tulos (laimennusvaikutuksella oikaistu) | Tilikauden tulos / (ulkona olevat osakkeet + osakkeisiin oikeuttavat oikeudet kauden lopussa) |

OSAVUOSIKATSAUS

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN LAUSUNTO

Hallitus ja toimitusjohtaja vakuuttavat, että tämä osavuositarkastus antaa oikean ja riittävän kuvan Yhtiön kehityksestä ja toiminnasta, asemasta ja tuloksista sekä kuvaa merkittäviä riskejä ja epävarmuuksia, joita Yhtiöllä on.

Paikka: Tampere

Aika: 22.4.2021

Timo Lehtonen
Toimitusjohtaja

Tomi Numminen
Hallituksen puheenjohtaja

Heinz Moitzi
Hallituksen jäsen

Pertti Törmälä
Hallituksen jäsen

Michael Piccirillo
Hallituksen jäsen

Hans Rosén
Hallituksen jäsen

Pekka Simula
Hallituksen jäsen