

H1 Puolivuosisikatsaus FDA:n Breakthrough Device-statuksen viitoittamalla polulla

Merkittävimmät tapahtumat (Raportointijakson aikana ja sen jälkeen)

- Yhtiö on aloittanut Breakthrough Device Designation – ohjelman mukaiset vuorovaikutteiset keskustelut liittyen RemeOs™ traumaruuviin rekisteröintiin Yhdysvaltain markkinoille.
- Ortopedinen markkina on jatkanut elpymistä kuluvan kauden aikana pandemian aiheuttaman turbulenssin jälkeen ja liikevaihto kasvoi 44 % verrattuna vastaavaan ajanjaksoon 2020.
- Siirtyminen uusiin toimitiloihin on edennyt suunnitelmien mukaan ja toimitilat tullaan saamaan operatiiviseen valmiuteen Q3/2021 aikana.
- Yhtiö suunnitteli tekevän listautumisen (IPO) Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle kesäkuussa 2021. Bioretecin hallitus päätti peruuttaa listautumisannin, koska listautumisannin pääjärjestäjän mukaan listautumisantia ei voitu toteuttaa. Listautumisanti mukaan lukien lisäosakeoptio ylimerkittiin, mutta ei riittävästi, jotta Bioretecin osakkeen jälkimarkkinakehityksen olisi voitu arvioida olevan Bioretecin ja merkitsijöiden edun mukainen.
- Yhtiö järjesti 22. kesäkuuta rahoituskierroksen yhteistyössä Springvest Oy: n kanssa. Osakeanti merkittiin täysmääräisesti, ja uutta pääomaa kerättiin 7,2 miljoonaa euroa.
- Raportointikauden jälkeen ei ole tapahtunut merkittäviä tapahtumia.

Taloudelliset tunnusluvut H1 / Tammi – Kesäkuu 2021

- Liikevaihto kasvoi 44 % vuoden 2020 vertailuajankohdasta ja oli 1,0 miljoonaa euroa (H1/2020: 729 tuhatta euroa).
- Eurooppa-alueen liikevaihto oli 526 tuhatta euroa (346 tuhatta euroa). Myynnin kasvu aiheutui markkinoiden avautumisesta pandemian jälkeen mm. Itävallassa, Bulgariassa, Tanskassa, Espanjassa ja Slovakiassa.
- Liikevaihto muualta maailmasta oli 472 tuhatta euroa (351 tuhatta euroa). Pääosin kasvu syntyi Kiinan pandemian jälkeen merkittävästi kasvaneesta kysynnästä.
- Yhdysvaltain raportoitu liikevaihto pysyi viime vuoden tasolla.
- Myyntikate % 74 % oli samalla tasolla kuin 2020 vertailukaudella (75 %).
- Tilikauden tappio oli -2,8 miljoonaa euroa (-1,37 miljoonaa euroa). Peruuntuneeseen listautumisantiin ja listautumiseen sekä toteutettuun rahoituskierrokseen liittyvät kustannukset sisältyvät vuoden 2021 alkuvuoden tuloslaskelmaan ja olivat noin -1,6 miljoonaa euroa.
- Yhtiö jatkoi tuotekehityksen investointeja uuden RemeOs™-tuoteperheen kehittämiseen.
- Yhtiökokous päätti osakkeiden yhdistämisestä kokouksessaan 22.4.2021. Yhdistämisen seurauksena osakkeiden lukumäärä jaettiin 15:llä. Osakkeiden yhdistäminen on rekisteröity kaupparekisteriin 23.4.2021. Yhdistämisen seurauksena osakemäärä on pienentynyt kauden aikana.

Tunnusluvut (1000 Euroa, tilintarkastamaton)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
Liikevaihto	1 047	729	1 499
Myyntikate	778	549	1 103
Myyntikate %	74,3 %	75,3 %	73,5 %
Käyttökate (EBITDA)	-1 157	-970	-1 787
Liiketulos (EBIT)	-1 227	-1 038	-1 925
Tilikauden tulos	-2 791	-1 367	-2 259
Tuotekehityspanos, %	39 %	21 %	24 %
Omavaraisuusaste, %	57 %	39 %	35 %
Rahat ja pankkisaamiset	865	2 652	2 273
Osakekohtainen tulos (laimentamaton)	-259,7	-9,1	-15,0
Osakekohtainen tulos (laimennettu)	-146,1	-5,9	-10,3
Osakkeiden lukumäärä	10 747 858	150 007 527	150 402 068
Osakkeiden lukumäärä (laimennettu)	19 099 006	229 998 830	218 724 369
Henkilöstö ¹	24	24	23

¹Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa

Tavoitteena kaupallistaa RemeOs™-traumaruuvit

Yhtiön ensimmäinen puolivuotiskausi oli tapahtumarikas pitäen sisällään useita menestyksiä. Yhtiö toteutti kesäkuun lopussa menestyksekkään osakeannin ja keräsi 7.2 miljoonaa euroa uutta pääomaa vakauttamaan yhtiön taloudellista tilannetta ja päästäkseen operatiivisiin tavoitteisiinsa saavuttaa myyntiluvat RemeOs™ traumaruuveille Yhdysvaltain ja Euroopan markkinoilla vuonna 2022. Yhtiö aloitti toukokuussa Breakthrough Device Designation –ohjelman mukaiset vuorovaikutteiset keskustelut FDA:n kanssa liittyen RemeOs™ -traumaruuvien rekisteröintiin Yhdysvaltain markkinoille. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana yhtiö on valmistautunut muuttoon uusiin paremmin soveltuviin tiloihin, ja muuttohanke on edennyt suunnitelmien mukaisesti. Tavoitteena on olla täydessä operatiivisessa toiminnassa uusissa tiloissa vuoden kolmannen neljänneksen aikana.

Yhtiön RemeOs™ -traumaruuvit hyväksyttiin Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkeviraston FDA:n Breakthrough Device Designation -ohjelmaan keväällä ja keskustelut myyntilupahakemuksen sisällöstä ja tutkimuksista ovat käynnissä FDA:n kanssa viikoittain. Olemme innoissamme tästä mahdollisuudesta vuorovaikutteisesti keskustellen käydä läpi yhtiön tutkimussuunnitelmat, tutkimukset ja niiden tulokset, ja jos näiden keskustelujen aikana ilmenee asioita, jotka vaativat tarkennuksia tai lisätutkimuksia niin nyt yhtiöllä on mahdollisuus päästä reagoimaan tilanteeseen mahdollisimman nopeassa aikataulussa jo ennen myyntilupahakemuksen jättöä. Yhtiön tavoitteena on saada De Novo -rekisteröinti päätökseen vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla ja aloittaa RemeOs™-traumaruuvituotteiden lanseeraus sen jälkeen Yhdysvaltain markkinoille.

Euroopassa siirryttiin toukokuussa toimimaan uuden Medical Device regulaation (MDR) mukaisesti ja olemme päivittäneet myös toimintamme ja ohjeistuksemme vastaamaan uusia säädöksiä. Uudet RemeOs™-tuotteet tullaan rekisteröimään uuden regulaation mukaisesti heinäkuussa ja syyskuussa tapahtuvien viranomaisauditointien jälkeen.

Ensimmäinen puolivuotiskausi antoi myös merkkejä terveydenhuoltojärjestelmien ja markkinoiden elpymisestä globaalisti ja yhtiön liikevaihto kasvoi 44 % vuoden 2020 vertailuajankohdasta. Tämänhetkisten tietojen mukaan on kuitenkin vielä vaikea arvioida miten loppuvuoden markkinat käyttäytyvät etenkin, kun uusia COVID-19-variantteja näyttää syntyvän tasaisella tahdilla.

Tapahtumarikkaaseen kevääseen kuului myös muuttohanke uusiin paremmin yhtiölle soveltuviin tiloihin Tampereella. Uudet tilat mahdollistavat paremmat tuotanto- ja puhdistilat RemeOs™-tuotteiden valmistukselle ja steriloinnille sekä kattavammat tutkimus- ja tuotekehitystilat uusien tuotteiden kehitykselle. RemeOs™-traumaruuvien kuumailma-sterilointimenetelmä omissa tuotantotiloissa luo myös merkittävän edun ja taloudellisen säästön verrattuna meidän nykyisiin tuotteisiimme., jotka säteily steriloidaan alihankkijan toimesta Suomen ulkopuolella.

Tapahtumarikkaan puolivuotiskauden jälkeen olen vakuuttunut, että jatkamme samalla innolla ja päättäväisyydellä järjestelmällistä ja tasaista edistymistämme.

Timo Lehtonen, Toimitusjohtaja

Myynnin trendi jatkui ensimmäisen neljänneksen mukaisesti

Ensimmäinen vuosineljännes osoitti jo terveydenhuollon markkinoiden elpymisen merkkejä ja toinen vuosineljännes jatkoi samalla trendillä huolimatta COVID-19-pandemian jatkumisesta ja uusista virusvarianteista. Puolivuotiskauden myynti kasvoi 44 % vuoden 2020 vertailukauteen ja kauden liikevaihto on nyt yksi kaikkien aikojen korkeimmista Bioretecin historiassa. Myynti Aasiassa on ollut erinomaista koko alkuvuoden ja seuraa edelleen viime vuonna alkanutta trendiä. Myös Euroopan kysyntä on elpynyt toisen vuosineljänneksen aikana.

Kuten lähes kaikki teollisuudenalat ympäri maailmaa, myös ortopedian ala on toipumassa koronaviruspandemian vaikutuksesta vuoden 2020 myyntiin ja alan ennusteiden mukaan valinnaisten leikkausten määrät ovat mahdollisesti kasvamassa ja palaamassa vähitellen pandemiaa edeltäviin normeihin vuoden 2022 aikana. Vuoden toinen neljännes toi myynnin ja markkinoinnin osalta hyvin lupaavia tuloksia myynnin elpymisen jatkumisesta, joka alkoi ensimmäisen neljänneksen aikana. Loppuvuoden osalta on vielä vaikea arvioida trendin jatkumisesta, koska COVID-19-viruksen uudet variaatiot saattavat aiheuttaa globaalisti uusia kansallisia rajoituksia. Kauden liikevaihto oli yksi Bioretecin parhaista ja myynti kasvoi 44 % verrattuna vastaavaan ajanjaksoon viime vuonna ja yhtiön tilintarkastamattoman tuloksen mukaan vuoden 2021 ensimmäisen vuosipuoliskon myynti päättyi katsauskaudella 1047 tuhanteen euroon yhtiön myynti Aasiassa on ollut kasvavaa jo useamman neljänneksen. Euroopassa yhtiön myynti oli vertailukautta selkeästi parempi (+52 %).

Eurooppa-alueen liikevaihto oli 526 tuhatta euroa, kun vertailukauden liikevaihto oli 346 tuhatta euroa. Myynnin kasvu aiheutui markkinoiden avautumisesta pandemian jälkeen mm. Itävallassa, Bulgariassa, Tanskassa, Espanjassa ja Slovakiassa. Vastaavasti liikevaihto muualta maailmasta oli 472 tuhatta euroa, ja vertailukaudella 351 tuhatta euroa. Pääosin kasvu syntyi Aasian merkittävästi kasvaneesta kysynnästä rauhoittuneen pandemia tilanteen jälkeen. Yhdysvaltain raportoitu liikevaihto pysyi viime vuoden tasolla johtuen COVID-19:n vaikutuksista terveydenhuoltojärjestelmään.

Yhtiö on viime vuoden aikana muuttanut markkinointistrategiaansa sopeutumaan vallitsevaan tilanteeseen, jossa kokoontumis- ja matkustusrajoitukset ovat tukeneet vain virtuaalisia koulutustapahtumia ja verkkoseminaareja. Yhtiö jatkaa samalla rajoitusten aikana hyväksi todetulla strategialla järjestämällä useita virtuaalisia koulutustapahtumia ja webinaareja, jos konferenssien ja koulutustilaisuuksien järjestämistä rajoitetaan edelleen globaalisti.

MYYNNTIEN MAANTIETEELLINEN JAKAUTUMINEN

(1000 Euroa)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
Eurooppa ¹	526	346	697
Yhdysvallat	50	33	68
Muu maailma	472	351	734
TOTAL	1 047	729	1 499

¹ Venäjä on huomioitu Euroopan luvuissa

Tuotekehitys keskittyy RemeOs™-ruuvien rekisteröintiin



RemeOs™-traumaruuvien myyntilupahakemuksien valmistelu Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan etenee suunnitelmien mukaisesti. FDA:n myöntämän Breakthrough Device Designation -statuksen mukainen ohjelma aloitettiin toukokuussa ja vuorovaikutteiset ns. sprint-keskustelut ovat käynnissä liittyen RemeOs™-traumaruuvien rekisteröintiin Yhdysvaltain markkinoille.

Bioretecin RemeOs™-ruuvi täytti Yhdysvaltojen FDA:n Breakthrough Device designation -statukselle ja ohjelmaan pääsemiseksi FDA:n asettamat 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 on tapahtunut luiden ja murtumien parantuminen.

Yhdysvaltain viranomaisen FDA:n mukaan Breakthrough Device tarjoaa tehokkaamman hoidon tai diagnoosin hengenvaarallisille tai peruuttamattomasti henkilön terveyttä heikentäville taudeille tai olosuhteille. Lisäksi Breakthrough Device edustaa läpimurtotekniikkaa 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. Ohjelman puitteissa FDA antaa Bioretecille prioriteettistatuksen ja avaa vuorovaikutteisen keskustelun liittyen laitekehitykseen ja kliinisiin tutkimuksiin tähdäten myyntilupaan ja kaupallistamiseen.

Uusi tutkijavetoinen kliininen tutkimus (IIS) aloitettiin ensimmäisen vuosipuoliskon 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 ollut odotettua hitaampaa COVID-19-rajoitusten vuoksi. Tutkimus on käynnissä Unkarissa, Itävallassa ja Tanskassa, ja eettisten komiteoiden hyväksynyt ovat käynnissä Saksassa, Ranskassa, Ruotsissa, Iso-Britanniassa, Sveitsissä ja Portugalissa.

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 mitään tietoja COVID-19:sta liittyvistä muista kuin yllä esitetyistä seurauksista. Päivitykset annetaan tarvittaessa.

Taloudellinen katsaus H1/2021

TILIKAUDEN TULOS

Liikevaihto ja myyntikate

Bioretec-konsernin liikevaihto oli 1047 tuhatta euroa, kasvua oli 317 tuhatta euroa (ja 44 %) verrattuna vuoden 2020 ensimmäiseen vuosipuoliskoon. Kasvu johtui Activa-tuotteiden parantuneesta pandemian jälkeisestä kysynnästä sekä Aasiassa että Euroopassa. Absoluuttinen myyntikate oli 778 tuhatta euroa, kasvua oli 42 % (ja 229 tuhatta euroa) verrattuna vuoden 2020 vastaavaan ajankohtaan. Myyntikatteen absoluuttinen kasvu johtui lähinnä liikevaihdon kasvusta ja katetaso oli vertailukauden tasolla.

Liiketoiminnan kulut

Bioretec-konsernin kokonaiskustannukset (sisältäen palkat, poistot ja muut toimintakulut) olivat 2,0 miljoonaa euroa ja kasvoivat 418 tuhatta euroa (ja 26 %) verrattuna vuoden 2020 vastaavaan jaksoon (1,59 miljoonaa euroa). Kasvu johtui lähinnä panostuksesta uusien tuotteiden tuotekehitykseen. Yhtiö seuraa tuotekehityksen panosten osuutta (kokonaiskäyttökustannuksiin nähden) erillisellä avainluvulla tuotekehityksen panos %. Tuotekehityksen panos % ensimmäisellä vuosipuoliskolla 2021 oli 39 % (ja 782 tuhatta euroa), kun se vertailukaudella 2020 oli 21 % (ja 335 tuhatta euroa).

Käyttökate ja tilikauden tulos

Bioretec-konsernin käyttökate oli -1,16 miljoonaa euroa (-0,97 miljoonaa euroa) ja heikkeni hieman viime vuodesta. Raportointijakson tulos oli -2,8 miljoonaa euroa (-1,4 miljoonaa euroa) ja merkittävästi vertailukautta heikompi johtuen kesäkuun suunnitellun listautumisannin toteutuneista kustannuksista sekä kesäkuussa järjestetyn Springvestin rahoituskierroksen arvioiduista kustannuksista. Näiden H1 2021 tuloslaskelmaan sisältyvien rahoitusjärjestelyjen kustannusvaikutus oli noin -1,6 miljoonaa euroa. Vertailukauden rahoituskuluihin sisältyy 2020 toteutetun Springvestin rahoituskierroksen kustannus -0,3 miljoonaa euroa.

INVESTOINNIT JA LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA

Investoinnit olivat yhteensä 139 tuhatta euroa (62 tuhatta euroa), ja ne liittyivät pääasiassa Bioretecin siirtymiseen uusiin toimitiloihin vuoden kolmannella vuosineljänneksellä. Liiketoiminnan rahavirta oli -1,2 miljoonaa euroa (-1,1 miljoonaa euroa). Pääsyyt liiketoiminnan kassavirran heikkenemiseen vertailukaudesta olivat tuotekehityspanosten sekä käyttöpääomatarpeen kasvu.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLITUS

Henkilöstö raportointijakson lopussa oli 24 (24). Bioretecin hallitukseen kuuluivat Tomi Numminen (hallituksen puheenjohtaja), Pekka Simula, Michael Piccirillo ja Hans Rosen. Hallituksen kokoonpanossa tapahtui kauden aikana muutoksia. Varsinainen yhtiökokous 22.4.2021 valitsi hallituksen uudeksi jäseneksi Sarah Fisherin. Yhtiön hallitukseen kuului kesäkuun 2021 lopussa viisi jäsentä.

OSAKKEET JA OSAKKEISIIN LIITTYVÄT OHJELMAT

Bioreteciällä oli 30.6.2021 yhteensä 10 747 858 ulkona olevaa osaketta. Näistä arvo-osuustileille oli kirjaamatta 532 625 osaketta. Yhtiön osakkeet on siirretty Euroclearin arvo-osuusjärjestelmään 29.4.2021. Edellä mainittu kokonaisosakemäärä ei sisällä kesäkuussa järjestetyssä Springvest-osakeannissa annettuja osakkeita, jotka olivat vielä rekisteröimättä 30.6.2021.

Yhtiö oli kesäkuun alkupuolella jättänyt listalleottohakemuksen yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle. Listautumisanti ei toteutunut suunnitellusti, ja yhtiö perui listalleottohakemuksensa 17.6. Bioretecin hallitus päätti peruuttaa listautumisannin, koska listautumisannin pääjärjestäjän Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen mukaan Listautumisantia ei voitu toteuttaa. Listautumisannin peruuttaminen ei liity Bioreteciin, sen toimintaan tai taloudelliseen asemaan liittyviin syihin, vaan siihen, että listautumisannissa ei saavutettu riittävää määrää merkintöjä. Listautumisanti mukaan lukien lisäosakeoptio ylimerkittiin, mutta ei riittävästi, jotta Bioretecin osakkeen jälkimarkkinakehityksen olisi voitu arvioida olevan Bioretecin ja merkitsijöiden edun mukainen.

Listalleottohakemuksen peruuttamisen jälkeen (22.6.2021) yhtiö toteutti osakeannin, jonka järjestäjänä toimi Springvest Oy. Annin järjestämisen tarkoituksena oli varmistaa yhtiön rahoituksen riittävyys. Osakeanti merkittiin täyteen aloituspäivänään 22.6. Annissa merkittiin yhteensä 2,4 miljoonaa kappaletta yhtiön uusia osakkeita. Merkinnät pyritään rekisteröimään kaupparekisteriin ja merkitsijöiden arvo-osuustileille elokuun 2021 aikana.

Yhtiö piti ylimääräisen yhtiökokouksen 9.7.2021.

- Kokouksessa valtuutettiin hallitus päättämään optio-ohjelmasta 2021-1, jonka perusteella myönnetään optio-oikeuksia Springvest Oy:lle ja sen sidonnaisiamiehille yhtiön rahoituskierroksen järjestämiseen liittyvän yhtiön ja Springvest Oy:n välisen sopimuksen ehtojen mukaisesti. Valtuutuksen nojalla annettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävissä olevien uusien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 384 000 osaketta. Optio-oikeuksilla merkittävissä olevien osakkeiden osakekohtainen merkintähinta on 0.001 euroa. Valtuutus on voimassa 31.12.2021 asti eikä se kumoa hallitukselle aiemmin myönnettyjä valtuutuksia.
- Kokouksessa valtuutettiin hallitus päättämään osakeannista seuraavasti: valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 1 333 333 osaketta. Osakkeita voidaan antaa yhdessä tai useammassa erässä. Osakkeiden merkintähinnan tulee olla vähintään 3,00 euroa osakkeelta. Valtuutuksen nojalla annettavat osakkeet voivat olla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia osakkeita. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen nojalla hallitus voi päättää uusien osakkeiden antamisesta yhtiölle itselleen vastikkeetta. Yhtiön hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeantien muista ehdoista. Yhtiön hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista

suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset, ei kuitenkaan 9.7.2021 ylimääräisessä yhtiökokouksen optio-ohjelman 2021-1 mukaista valtuutusta eikä 26.6.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen antamaa valtuutusta optio-ohjelman 2020-1 järjestämiseksi.

KONSERNIN TULOSLASKELMA¹

(1000 Euroa)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
LIKEVAIHTO	1 047	729	1 499
Valmiiden tuotteiden varastonmuutos	12	97	137
Muut liiketoiminnan tuotot	0	0	2
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-281	-277	-535
Henkilöstökulut yhteensä	-1 040	-978	-1 780
Poistot ja arvonalennukset yhteensä	-71	-69	-138
Muut liiketoiminnan kulut	-894	-540	-1 109
LIIKETULOS	-1 227	-1 038	-1 925
Nettorahoituskulut	-1 563	-328	-333
TULOS ENNEN VEROJA	-2 790	-1 366	-2 258
Tilikauden verot	0	0	-1
TILIKAUDEN TULOS	-2 791	-1 367	-2 259

¹ tilintarkastamaton

KONSERNITASE¹

(1000 euroa)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	361	458	410
Aineelliset hyödykkeet	357	185	240
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus	724	567	672
Lyhytaikaiset saatavat	7 878	339	298
Rahat ja pankkisaamiset	865	2 652	2 273
VASTAAVAA YHTEENSÄ	10 184	4 202	3 892
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	3 749	9 221	3 749
Osakeanti	7 204	0	610
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	659	17 008	0
Edellisten tilikausien tulos	-2 998	-23 239	-739
Tilikauden tulos	-2 791	-1 367	-2 259
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikaiset velat	1 940	1 980	1 977
Lyhytaikaiset velat	2 421	598	555
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	10 184	4 202	3 892

¹ tilintarkastamaton

OMAN PÄÄOMAN ERITTELY¹

(1000 euroa)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
Osakepääoma kauden alussa	3 749	9 221	9 221
Osakepääoman alentaminen	0	0	-5 473
Sidottu oma pääoma kauden lopussa	3 749	9 221	3 749
Osakeannit kauden alussa	610	0	0
Kauden muutokset	6 595	0	610
Osakeannit kauden lopussa	7 204	0	610
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden alussa	0	12 755	12 755
Osakepääoman alentaminen	0	0	-17 027
Kauden muutokset	659	4 253	4 272
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden lopussa	659	17 008	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)	-2 791	-1 367	-2 259
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 823	1 624	1 360

¹ tilintarkastamaton

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA¹

(1000 euroa)	H1 2021	H1 2020	FY 2020
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA			
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 157	-970	-1 787
Käyttöpääoman muutos	-83	-98	-193
Maksetut korot ja verot	-3	-17	-19
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA	-1 243	-1 085	-1 998
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-139	-62	-121
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA	-139	-62	-121
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA			
Maksullinen oman pääoman lisäys	53	4 004	4 613
Lyhyt- ja pitkäaikaisten lainojen muutos	-37	65	48
Maksetut korot ja maksut rahoituskuluista	-43	-327	-327
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-27	3 742	4 335
Rahavarojen muutos (+/-)	-1 408	2 594	2 215
Rahavarat tilikauden alussa	2 273	58	58
Rahavarat tilikauden lopussa	865	2 652	2 273

¹ tilintarkastamaton

MUUT ILMOITUKSET

YLEISET TIEDOT JA PUOLIVUOSIKATSAUKSEN 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 koskeissa tiedoissa tarkoitetuista 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)

PUOLIVUOSIKATSAUS

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN LAUSUNTO

Hallitus ja toimitusjohtaja vakuuttavat, että tämä puolivuosisikatsaus antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin kehityksestä ja toiminnasta, taloudellisesta asemasta ja tuloksesta sekä kuvaa merkittäviä riskejä ja epävarmuuksia, joita Bioretec-konsernilla on.

Paikka: Tampere

Aika: 5.8.2021

Timo Lehtonen
Toimitusjohtaja

Tomi Numminen
Hallituksen puheenjohtaja

Michael Piccirillo
Hallituksen jäsen

Hans Rósen
Hallituksen jäsen

Pekka Simula
Hallituksen jäsen

Sarah Fisher
Hallituksen jäsen