

Bioretec Oy

# Tilinpäätös 2021



# Sisällys

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 2021 .....	3
Konsernin tuloslaskelma .....	13
Konsernin tase .....	14
Konsernin rahoituslaskelma .....	16
Emoyhtiön tuloslaskelma.....	17
Emoyhtiön tase .....	18
Liitetiedot .....	20
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus .....	25
Tilintarkastuskertomus .....	26

Tilikausi: 1.1. –31.12.2021

Tilinpäätös tulee säilyttää 31.12.2031 asti.

Tilinpäätöksen toteutti Arol Finance Oy.



# Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 2021

## Bioretec lyhyesti

Bioretec Oy on suomalainen, kansainvälisesti toimiva lääkinällisiä laitteita tarjoava yhtiö, joka kehittää, valmistaa ja markkinoi biohajoavia ortopedisiä implantteja. Bioretecin implantit tukevat luun kasvua ja nopeuttavat murtumien paranemista ortopedisen leikkauksen jälkeen. Ne korvautuvat luulla, minkä ansiosta niitä ei tarvitse poistaa leikkauksella. Bioretecin tuotteita käytetään maailmanlaajuisesti noin 40 maassa. Suurin osa yhtiön liikevaihdosta tulee viennistä: vuonna 2021 liikevaihdosta 5 % tuli Suomesta ja 95 % muista maista. Yhtiön asiakkaita ovat julkisen ja yksityisen sektorin sairaanhoidon yksiköt ja sairaanhoitopiirit. Bioretecin nykyiset tuotteet myydään yhtiön jakeluverkoston kautta.

Bioretecin jo markkinoilla oleva Activa-tuoteportfolio koostuu biohajoavista biopolymeerituotteista pediatrian, traumakirurgian ja urheilukirurgian käyttökohteisiin. Lisäksi yhtiö kehittää parhaillaan uutta RemeOs™-tuoteperhettä, jonka tuotteet perustuvat uuden sukupolven vahvoihin, biohajoaviin materiaaleihin, magnesiumseokseen ja hybridikomposiittiin tai näiden yhdistelmään. Osa RemeOs™-tuoteperheen tuotteista soveltuu myös kuormankantokykyä vaativiin kohteisiin, kuten suurten luiden murtumien korjaamiseen, ja niillä on mahdollista korvata titaani-implantit. RemeOs™-tuoteperheen ensimmäiselle tuotteelle odotetaan myyntilupaa Yhdysvalloissa ja EU:ssa vuoden 2022 aikana.

Vuonna 2003 perustetun Bioretecin pääkonttori on Tampereella, ja yhtiöllä oli vuoden 2021 lopussa Suomessa 26 työntekijää. Bioretecin osakkeet ovat olleet kaupankäynnin kohteena Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 28.9.2021 alkaen. Vuoden 2021 lopussa Bioretec-konsernin muodostivat emoyhtiö Bioretec Oy (kotipaikka: Suomi) sekä sen täysin omistama tytäryhtiö BRI.Tech GmbH (kotipaikka: Itävalta). Bioretecin täysin omistama tytäryhtiö Bioretec Technology Oy (kotipaikka: Suomi) sulautettiin konsernin emoyhtiöön 30.9.2021.

Yhtiö noudattaa konsernitiilinpäätöksen laadinnassa suomalaista kirjanpitolainsäädäntöä (FAS). Lisäksi Bioretec noudattaa päätöksenteossa ja hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, muita listayhtiöitä koskevia säännöksiä, yhtiöjärjestyksensä, Nasdaq First Northin sääntöjä sekä omia eettisiä toimintaperiaatteitaan.

## Keskeiset tapahtumat katsauskaudella

- Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkevirasto FDA myönsi huhtikuussa 2021 Bioretecin RemeOs™-traumaruuville Breakthrough Device Designation -statuksen. Bioretec jatkoi Breakthrough Device Designation -ohjelman mukaisia keskusteluita tuotteen rekisteröimiseksi Yhdysvaltain markkinoille. Suunnitelmassa on RemeOs™-traumaruuvien myyntiluvan saaminen Yhdysvalloissa vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana.
- Bioretec tiedotti 7.6.2021 hakeneensa osakkeidensa listaamista Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ja aloitti listautumisannin. Anti ja sen lisäosakeoptio ylimerkittiin, mutta yhtiö päätti peruuttaa listautumisannin 17.6.2021, koska pääjärjestäjän mukaan listautumisantia ei voitu toteuttaa. Listautumisannin peruuttaminen ei johtunut Bioreteciin, sen toimintaan tai taloudelliseen asemaan liittyvistä syistä, vaan siitä, että pääjärjestäjän mukaan annin ylimerkintä ei ollut riittävä, jotta Bioretecin osakkeen jälkimarkkinakehityksen olisi voitu arvioida olevan Bioretecin ja sijoittajien edun mukainen.
- Bioretec tiedotti 23.6.2021 toteuttaneensa rahoituskierron, jossa se keräsi 7,2 miljoonan euron varat. Rahoituskierron ylimerkittiin ja keskeytettiin ensimmäisenä merkintäpäivänä.
- Bioretec tiedotti 27.9.2021 toteuttaneensa suunnatun osakeannin ja keränneensä sen tuloksena 1,7 miljoonan euron varat. Suunnatussa osakeannissa Bioretec laski liikkeeseen yhteensä 580 000 uutta osaketta institutionaalisille sijoittajille ja rajatulle joukolla muita sijoittajia.
- Bioretec toteutti syyskuussa 2021 teknisen listautumisen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle, ja kaupankäynti yhtiön osakkeella alkoi 28.9.2021.
- Elokuussa 2021 Bioretec muutti uusiin tiloihin Tampereella.

- Bioretec tiedotti 30.12.2021 jättäneen hakemuksen CE-merkintää varten uuden RemeOs™-tuoteperheensä ensimmäiselle tuotteelle, RemeOs™-traumaruuville. CE-merkintä on lainsäädännöllinen edellytys lääkinällisen laitteen kaupallistamiselle Euroopan unionissa. Bioretecin tavoitteena on saada CE-merkintä ja tuoda biohajoava, magnesiumseoksesta valmistettava traumaruuvi markkinoille Euroopan unionissa vuoden 2022 aikana.

## Konsernin avainluvut

1 000 euroa	Vuosi 2021	Vuosi 2020	Muutos, %
Liikevaihto	2 003	1 499	33,6 %
Myyntikate	1 376	1 103	24,8 %
Myyntikate, %	68,7 %	73,5 %	
Käyttökate (EBITDA)	-2 497	-1 787	39,8 %
Liikevoitto (EBIT)	-2 666	-1 925	38,5 %
Tilikauden tulos	-6 017	-2 259	166,4 %
Tuotekehityksen osuus kokonaiskustannuksista, %	34,7 %	23,6 %	
Omavaraisuusaste, %	50,6 %	35,1 %	
Rahat ja pankkisaamiset	6 621	2 273	191,3 %
Osakekohtainen tulos (laimentamaton)	-0,43	-0,02	
Osakekohtainen tulos (laimennettu)	-0,31	-0,01	
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa <sup>1</sup>	14 111 858	150 402 068	
Osakkeiden lukumäärä (laimennettu) <sup>1</sup>	19 679 006	218 724 369	
Henkilöstö <sup>2</sup>	26	23	13,0 %

<sup>1</sup> Osakkeiden yhdistäminen toteutettiin huhtikuussa 2021, ja sen perusteella yhtiön osakkeiden lukumäärä jaettiin 15:llä.

<sup>2</sup> Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa.

## Liikevaihto, kannattavuus ja tuloskehitys

### LIIVEVAIHTO JA MYYNTIKATE

Tammi-joulukuun 2021 liikevaihto oli Bioretecin kaikkien aikojen paras. Liikevaihto oli 2 003 (1 499) tuhatta euroa, ja kasvua edellisvuoden vastaavasta kaudesta oli 34 %. Kasvu johtui pääasiassa Activa-tuotteiden myynnin kasvusta Euroopassa, Yhdysvalloissa ja Aasiassa.

1 000 euroa	Vuosi 2021	Vuosi 2020	Muutos, %
Eurooppa <sup>1</sup>	1 012	697	45,3 %
Yhdysvallat	96	68	40,0 %
Muu maailma	895	734	21,9 %
<b>Yhteensä</b>	<b>2 003</b>	<b>1 499</b>	<b>33,6 %</b>

<sup>1</sup> Sisältää Venäjän.

Vuoden 2021 tammi-joulukuun myyntikate kasvoi 25 % 1 376 (1 103) tuhanteen euroon. Myyntikate oli 69 % (74 %) liikevaihdosta ja jäi selvästi vertailukaudesta. Lasku johtui yhtiön muuttoon liittyvästä tuotantoseisokista, tuotannon uudelleenkäynnistämisestä ja muista kuluista.

## LIIKETOIMINNAN KULUT

Tammi-joulukuussa 2021 liiketoiminnan kulut (sisältäen palkat, poistot ja muut toimintakulut) kasvoivat 34 % vertailukaudesta ja olivat yhteensä 4 042 (3 027) tuhatta euroa. Kasvu johtui lähinnä panostuksesta uusien tuotteiden tuotekehitykseen.

Konsernin tutkimus- ja kehityskulut olivat vuonna 2021 yhteensä 1 401 (715) tuhatta euroa, ja kasvua vertailukaudesta oli 96 %. Tutkimus- ja kehityskulut sisältävät myös nykyiseen tuotevalikoimaan liittyvät kehityskulut.

## KÄYTTÖKATE JA TILIKAUDEN TULOS

Tammi-joulukuun 2021 käyttökate (EBITDA) laski -2 497 (-1 787) tuhanteen euroon. Pääsyyt käyttökateen laskuun olivat uusiin tiloihin siirtymisen vaikutus myyntikatteeseen ja liiketoiminnan kuluihin, hieman lisääntynyt henkilöstön määrä, kertyneet vuosibonukset ja uusien tuotteiden kehityskustannukset. Kauden tulos oli -6 017 (-2 259) tuhatta euroa. Tulos oli merkittävästi vertailukautta heikompi peruuntuneeseen listautumisantiin, rahoituskierrokseen ja tekniseen listautumiseen liittyvien kustannusten vuoksi. Lisäksi yhtiö kirjasi kertyneitä korkoja pääomailainoista, joiden vaikutus oli 1 475 tuhatta euroa. Näiden rahoituskulujen kokonaisvaikutus oli 3 350 tuhatta euroa. Vertailukauden rahoituskulut sisältävät vuoden 2020 rahoituskierrokseen liittyviä kuluja, jotka olivat yhteensä 330 tuhatta euroa.

## Rahoitus ja rahavirrat

Konsernin omavaraisuusaste oli 51 % (35 %). Konsernin velat 31.12.2021 olivat yhteensä 4 243 (2 532) tuhatta euroa. Kauden lopussa korolliset velat olivat 1 977 (2 053) tuhatta euroa, mihin sisältyi 22 (1 977) tuhatta euroa pitkäaikaisia velkoja. Pääomailainat luokiteltiin uudelleen pitkäaikaisista lyhytaikaisiksi lainoiksi vuoden 2021 lopussa, koska ne arvioidaan maksettavan seuraavan vuoden kuluessa. Pääoma- ja vaihtovelkakirjalainojen pääasialliset ehdot on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Konsernilla oli rahaa, pankkisaamisia ja rahamarkkinatalletuksia tilikauden lopussa 6 621 (2 273) tuhatta euroa.

Liiketoiminnan rahavirta oli yhteensä -2 387 (-1 998) tuhatta euroa. Rahoituksen rahavirta koostuu pääasiassa Springvest-rahoituskierroksen osakeannista, joka oli 7 200 tuhatta euroa, ja 1 700 tuhannen euron suunnatusta osakeannista syyskuussa 2021. Maksettujen rahoitusjärjestelyjen kustannukset esitetään muissa rahoituskuluissa yhdessä peruutettuun listautumisantiin ja tekniseen listautumiseen liittyvien kulujen kanssa.

Konsernin pääomamenot olivat yhteensä 393 (121) tuhatta euroa. Pääomamenot liittyivät pääasiassa Bioretec:n siirtymiseen uusiin toimi- ja tuotantotiloihin. Uusien tilojen rakentaminen edellytti noin 377 tuhannen euron kokonaisinvestointia, joka on maksettu kokonaisuudessaan vuoden 2021 lopussa.

## Tutkimus ja kehitys

Bioretec:n tutkimus ja tuotekehitys keskittyy edelleen RemeOs™- ja Activa-tuoteperheiden tuotteiden kehittämiseen ja kliinisten käyttökohteiden laajentamiseen. Yksi Bioretec:n T&K-strategian kulmakivistä on tarjota kliinisillä tutkimuksilla alan johtavaa tieteellistä näyttöä Activa- ja RemeOs™-tuotteiden hyödyistä.

## UUDEN REMEOS™-TUOTEPERHEEN TUOTEKEHITYS

Bioretec suunnittelee tuovansa markkinoille uuden RemeOs™-tuoteperheen, jonka uuden sukupolven vahvat biohajoavat materiaalit, magnesiumseos ja hybridikomposiitti, tuottavat entistä parempia leikkaustuloksia. RemeOs™-implantit hajoavat biologisesti ja korvautuvat luulla edistään murtuman paranemista, jolloin implantin poistoleikkausta ei tarvita. Tuotteilla on mahdollista korvata perinteiset metalli-implantit.

Ensimmäiset RemeOs™-tuotteet, magnesiumseokseen perustuvat traumaruuvit, ovat läpäisseet kliiniset tutkimukset onnistuneesti. Nilkan kehräsluun murtuman hoitoa koskeva tutkijavetoinen tutkimus toteutettiin vuosina 2018–2020 ensimmäisenä ihmisillä tehtynä tutkimuksena RemeOs™-magnesiumseoksella. Ensimmäisen vuoden seurantatutkimus tuotti loistavia tuloksia turvallisuuden ja käytettävyyden suhteen: Traumaruuvien käyttöön ei liittynyt komplikaatioita ja ruuvi korjasi tutkitut murtumat tehokkaasti. Murtumien täysi luutumisen saavutettiin kaikilla tutkimukseen osallistuneilla potilailla 12 viikon kohdalla. Ruuvien todettiin olevan erinomainen ja turvallinen vaihtoehto biohajoamattomille metalliruuveille ja poistavan implantin poistoleikkauksen tarpeen.

RemeOs™-traumaruuvin kaupallistamista tukeva seurantatutkimus jatkuu suunnitellusti. Toisen vuoden seurantatutkimuksen tulokset ovat valmiit julkaistavaksi tieteellisessä julkaisussa, ja osa potilaista on jo käynyt kolmannen vuoden seurannassa. RemeOs™-traumaruuvin kaupallistamisen valmistelu Yhdysvaltoihin ja Eurooppaan on käynnissä. Yhdysvaltain elintarvike- ja lääkevirasto FDA:n Breakthrough Device Designation -ohjelma aloitettiin toukokuussa 2021. Breakthrough Device Designation -status vahvistaa, että tuote edustaa läpimurtoteknologiaa traumatologiassa ja ortopedisessä kirurgiassa ja tarjoaa hengenvaarallisille tai peruuttamattomasti ihmisten tilaa heikentäville sairauksille tehokkaamman hoidon tai diagnosoinnin. Vuorovaikutteiset ns. sprint-keskustelut ovat käynnissä liittyen RemeOs™-traumaruuvien rekisteröintiin Yhdysvaltain markkinoille. Bioretec odottaa saavansa RemeOs™-traumaruuveille myyntiluvan Yhdysvalloissa vuoden 2022 ensimmäisen puoliskon aikana ja EU:ssa vuoden 2022 aikana. Joulukuussa 2021 Bioretec jätti RemeOs™-magnesiumruuvin CE-merkintää koskevan hakemuksen EU:ssa.

Bioretec kehittää RemeOs™-tuoteperheeseen myös kolmea muuta tuotetta, jotka ovat K-piikki, luuydinnaula ja selkärangan fuusioimplantti. Nämä tuotteet ovat tällä hetkellä tuotekehitys-, soveltuvuus- ja tutkimusvaiheessa, ja tavoitteena on kaupallistaa ne tuote kerrallaan vuosina 2024–2027.

Bioretec jatkoi prosessia tieteellisen toimikuntansa keskeisten mielipidejohtajien kartoittamiseksi. Tieteelliseen toimikuntaan kuului vuonna 2021 viisi maailmanlaajuisesti tunnustettua ortopedian asiantuntijaa, jotka tukevat Bioretecin tuotteiden kehitystä ja kaupallistamista.

## **NYKYISEN ACTIVA-TUOTEPERHEEN TUOTEKEHITYS**

Bioretec kehittää myös nykyisten markkinoilla olevien tuotteidensa, Activa-implanttien, ominaisuuksia ja käyttökohteita. Biohajoavat Activa-implantit on valmistettu PLGA:sta (polylaktidi-polyglykolidi-kopolymeeri), joka on ollut pitkään lääketieteellisessä käytössä. Monomeerit, PLGA:n rakennuspalikat, ovat osa solujen normaalia kemiaa.

Activa IM-Nail™-naulan CE-hyväksytyjen indikaatioiden eli lasten kynnärvarren murtumien hoidon kliininen seurantatutkimus on jatkunut suunnitellusti useissa Euroopan maissa.

Vuoden 2021 ensimmäisellä puoliskolla aloitettiin uusi tutkijavetoinen kliininen monikeskustutkimus koskien lasten rannemurtumien hoitoa Activa IM-Nail™-nauloilla. Rannemurtumat ovat yksi lasten yleisimpiä vammoja. Nykyään parhaana pidetty leikkausmenetelmä on murtuman kiinnitys metallisilla K-piikeillä, ja tutkimus toteutetaan vertailututkimuksena niihin. Tutkimus on sujunut suunnitellusti, ja joulukuun 2021 loppuun mennessä noin 37 % tutkimuksen lapsipotilaista oli hoidettu. Tutkimuksen positiivinen tulos voisi johtaa Activa IM-Nail™ -naulan käyttökohteen laajentamiseen ja suurempaan kohdemarkkinaan Euroopassa.

Jatkuessaan maailmanlaajuiset toimenpiteet ja rajoitukset COVID-19-pandemian hillitsemiseksi ja tarve priorisoida terveydenhuollon resurssien käyttöä voivat vaikuttaa käynnissä oleviin ja tuleviin klinisiin tutkimuksiin. Tällä hetkellä Bioretecillä ei ole tietoa muista kuin yllä esitetyistä koronaviruspandemiaan liittyvistä seurauksista. Tietoa päivitetään tarvittaessa.

## Toimintaympäristö ja markkinakehitys

Bioretec toimii globaalilla ortopedisten tuotteiden markkinalla, joka oli vuonna 2020 liikevaihdoltaan noin 47,5 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Vuonna 2020 globaali ortopedisten tuotteiden markkina pieneni noin 11 prosenttia koronaviruspandemian aiheuttaman epävarmuuden sekä leikkausten laajojen rajoitusten ja peruutusten vuoksi. Pandemia jatkui koko vuoden 2021 ja estivät yrityksiä palaamasta nopeasti normaalitilanteeseen ja kasvuun. Merkkejä markkinoiden elpymisestä oli kuitenkin jo nähtävissä, ja ennusteet arvioivat ortopedisten tuotteiden markkinoiden liikevaihdon vuodelta 2021 olevan 54,5 miljardia Yhdysvaltain dollaria, mikä on 15 % enemmän kuin vuonna 2020 (lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report 2021).

Bioretecin tuotteiden päämarkkinasegmentti on ortopedisten traumatuotteiden markkina, jonka koko oli vuonna 2020 globaalisti noin 7,1 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Ortopedisistä tuotteista traumatuotteet kärsivät vähiten pandemian vaikutuksista vuonna 2020. Vuoden 2021 ennusteet arvioivat markkinoiden kooksi 7,6 miljardia Yhdysvaltain dollaria, jolloin kasvua olisi 7,7 % vuoteen 2020 verrattuna (lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report 2021). Vuonna 2021 kirurgisten toimenpiteiden määrä kasvoi monilla Länsi-Euroopan markkinoilla, joilla rajoituksia helpotettiin. Markkinat avautuivat pandemian jälkeen Saksassa, Bulgariassa, Skandinaviassa, Espanjassa, Venäjällä ja Slovakiassa. Toisaalta joitakin pandemiapesäkkeitä oli edelleen osissa EU:ta, Yhdysvaltoja, Isoa-Britanniaa, Venäjää ja Kaakkois-Aasiaa. Toimitusketjujen häiriöt ja työvoimapula ovat aiheuttaneet lisäesteitä markkinoiden toipumiselle ja rajoittaneet kirurgisten toimenpiteiden määrää.

Ortopedisissa traumatuotteissa suurin maantieteellinen markkina-alue on Yhdysvallat (65 % liikevaihdosta vuonna 2020). Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka (EMEA) muodostavat noin 17 % ja Aasia ja Tyynenmeren alue noin 13 % liikevaihdosta. Yhdysvaltojen odotetaan pysyvän tärkeimpänä markkina-alueena myös tulevaisuudessa. Vuosina 2016–2023 ortopedisten traumatuotteiden markkinoiden arvioidaan kasvavan vuosittain noin 3 %.

Traumatuotteiden markkinoiden merkittävin vauhdittaja on murtumien määrän kasvu erityisesti ikääntyneen väestön osuuden kasvaessa ja myös erilaisten extreme-urheilulajien suosion kasvun ja ylipainoisuuden lisääntymisen vuoksi. Muita merkittäviä markkinoiden vauhdittajia ovat suotuisat korvauskäytännöt vakuutusikäntöjen muuttuessa ja vakuutusturvan kattavuuden parantuessa erityisesti Yhdysvalloissa, kehittyneiden ortopedisten implanttien kysynnän kasvu sekä asiakaslähtöisten ratkaisujen kasvava tarve potilaiden tullessa tietoisemmiksi eri hoitovaihtoehdoista (lähde: The Orthopaedic Industry Annual Report 2021),

On vaikeaa arvioida, jatkuuko markkinoiden suotuisa kehitys vuonna 2022, sillä COVID-19-viruksen uudet variantit voivat aiheuttaa uusia kansallisia rajoituksia kaikilla maantieteellisillä alueilla. Jatkuessaan maailmanlaajuiset toimenpiteet ja rajoitukset COVID-19-pandemian hillitsemiseksi sekä tarve priorisoida terveydenhuollon resurssien käyttöä voivat vaikuttaa myös Bioretecin myyntiin ja käynnissä oleviin ja tuleviin klinisiin tutkimuksiin.

## Merkittävät riskit ja epävarmuustekijät

Bioretecin hallitus on vastuussa Bioretecin riskienhallinnasta. Riskienhallinnan tarkoituksena on tunnistaa, arvioida ja hallita riskejä niin, että ne eivät vaikuta yhtiön tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiöllä on hallituksen vahvistama riskienhallintapolitiikka, joka tukee strategian ja liiketoimintatavoitteiden toteuttamista sekä varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden.

Yhtiö on tunnistanut riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat vaikuttaa yhtiön tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Bioretecin strategiana on tunnistaa ja hallita riskejä jatkuvasti.

Bioretecin riskit voidaan jakaa seuraavasti:

- Toimintaympäristöön, toimialaan ja sääntelyyn liittyvät riskit
- Liiketoimintaan liittyvät riskit
- Tuotekehitykseen, valmistukseen ja tuotteiden kaupallistamiseen liittyvät riskit
- Rahoitukseen liittyvät riskit ja
- Pääomaan, osakkeisiin ja osakkeiden kaupankäyntiin liittyvät riskit

Yhtiö on alttiina erilaisille rahoitusriskeille, kuten maksuvalmius-, valuutta- ja luottoriskille. Tärkein rahoitusriski liittyy konsernin strategisten kasvutavoitteiden tukemiseen tarvittavan rahoituksen riittävyteen. Maksuvalmiusriskiä

valvotaan jatkuvasti käytettävissä olevien varojen, asiakasluottojen sekä avointen ostovelkojen määrää ja kuukausittaista kassavirtaennustetta seuraamalla. Hallitus arvioi säännöllisesti rahoituksen riittävyyttä ja mahdollisia tarvittavia toimia.

Toimialaan liittyvät riskit liittyvät pääasiassa kohdemarkkinoihin, jotka ovat hyvin säänneltyjä ja konservatiivisia, ja joilla uuden tekniikan käyttöönotto tapahtuu hitaasti. Lainsäädäntöön, sääntelyyn ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvät riskit liittyvät konsernin toimialaan.

## Henkilöstö

Vuoden 2021 lopussa Bioretecillä oli 26 (23) työntekijää. 1.1.–31.12.2021 työntekijöitä oli keskimäärin 24 (23). Palkat ja muut henkilöstökulut olivat vuonna 2021 yhteensä 2 186 (1 780) tuhatta euroa.

## Muutokset johtoryhmässä

Bioretecin johtoryhmän jäsenet olivat 31.12.2021 Timo Lehtonen (toimitusjohtaja), Johanna Salko (talousjohtaja), Minna Ahlstedt-Soini (tuotantojohtaja), Lauri Hokkanen (myynti- ja markkinointijohtaja), Kimmo Lähteenkorva (teknologiajohtaja) ja Mari Ruotsalainen (laatu- ja rekisteröintijohtaja). Talousjohtaja Johanna Salko liittyi johtoryhmään helmikuussa 2021. Johtoryhmän kokoonpanossa ei ollut muita muutoksia tilikaudella. Tilikauden jälkeen Rami Ojala korvasi Lauri Hokkasen myynti- ja markkinointijohtajana ja johtoryhmän jäsenenä 1.1.2022 alkaen.

## Varsinainen yhtiökokous

Bioretecin varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.4.2021 Tampereella. Varsinainen yhtiökokous päätti hyväksyä tilikauden 2020 tilinpäätöksen ja hyväksyi hallituksen esityksen, jonka mukaan osinkoa ei makseta.

Varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi.

Hallituksen jäsenille päätettiin maksaa palkkioita seuraavasti vuonna 2021: hallituksen puheenjohtajalle 2 500 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille 1 500 euroa kuukaudessa. Lisäksi päätettiin, että yhtiö voi tehdä konsulttipalvelusopimuksen Tomi Nummisen kanssa liittyen yhtiön tuotteiden kaupallistamiseen Yhdysvalloissa. Maksettava konsulttipalkkio on 7 500 euroa kuukaudessa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutettiin hallituksen jäsenten määrän ja tilintarkastajan valinnan ja toimikauden osalta. Lunastuslauseke poistettiin.

Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannista yhtiön osakkeen hakemiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ja listautumisannin toteuttamiseksi sen yhteydessä.

Hallitus valtuutettiin päättämään osakkeiden ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus ei kumonnut 26.6.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen antamaa valtuutusta optio-ohjelman 2020-1 järjestämiseksi.

Varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdottaman yhtiön osakkeiden yhdistämisen, jonka tarkoituksena on mahdollistaa yhtiön osakkeiden mahdollinen listaaminen.

## Ylimääräiset yhtiökokoukset ja hallituksen valtuutukset

Varsinainen yhtiökokous valtuutti 26.6.2020 hallituksen päättämään enintään 26 000 000 osakkeen optio-oikeuksien antamisesta (optio-ohjelma 2020-1). Valtuutus on voimassa 31.12.2022 asti. Optio-ohjelman 2020-1 mukaisesti 22.1.2021 Tampereella pidetty Bioretecin ylimääräinen yhtiökokous päätti, hallituksen ehdotuksen mukaisesti, antaa yhtiön avainhenkilöille ja tieteellisen toimikunnan jäsenille 9 000 000 optio-oikeutta ja hallituksen jäsenille 3 000 000 optio-oikeutta. Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti yhtiön osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään.

9.7.2021 Tampereella pidetty ylimääräinen yhtiökokous valtuutti Bioretecin hallituksen päättämään optio-ohjelmasta, jonka perusteella myönnettiin 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 merkittävässä olevien uusien osakkeiden lukumäärä oli yhteensä enintään



384 000 osaketta. Osakkeiden merkintähinta oli 0,001 euroa osakkeelta. Valtuutus oli voimassa 31.12.2021 asti eikä se kumonnut hallitukselle aiemmin myönnettyjä valtuutuksia.

Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti 9.7.2021 hallituksen ehdotuksen perusteella valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 1 333 333 osaketta. Osakkeet voidaan antaa yhdessä tai useassa erässä, ja 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 valtuutettiin päättämään osakeannista suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen edellyttäen, että tälle on painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Valtuutus kumoaa aiemmat käyttämättömät osakeantivaltuutukset, ei kuitenkaan 26.6.2020 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen antamaa valtuutusta optio-ohjelman 2020-1 järjestämiseksi.

## Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuului joulukuun 2021 lopussa viisi jäsentä. 22.4.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi hallitukseen Tomi Nummisen, Michael Piccirillon, Hans Rosénin ja Pekka Simulan uudelleen ja Sarah Hubar-Fisherin uudeksi hallituksen jäseneksi. Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi Tomi Nummisen puheenjohtajakseen.

## Tilintarkastaja

Bioretecin 22.4.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2022 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ernst & Young Oy on nimittänyt KHT Erika Grönlundin päävastuulliseksi tilintarkastajaksi. Tilintarkastajan palkkio maksetaan kohtuullisen laskun mukaan.

## Bioretecin osake ja kaupankäynti osakkeella

Bioretecellä on yksi osakesarja. Jokaisella osakkeella on yhtäläinen äänioikeus ja yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoon.

Bioretecellä oli 31.12.2021 yhteensä 14 111 858 (150 402 068) osaketta. Osakepääoma oli 3 749 (3 749) tuhatta euroa. Bioretecin hallussa ei ole yhtiön omia osakkeita. Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä oli 12 069 331 (8 663 341) vuoden 2021 aikana. Osakkeiden keskimääräistä lukumäärää laskettaessa vuoden 2020 lopun lukumäärä on oikaistu huhtikuussa 2021 tapahtuneen yhtiön osakkeiden yhdistämisen myötä. Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (laimennettu) oli 17 130 315 (12 857 659) vuoden 2021 aikana.

Kaupankäynti osakkeella alkoi Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla 28.9.2021 kaupankäyntitunnuksella BRETEC.

Katsauskaudella oli 66 kaupankäyntipäivää. Vaihdon kappalemäärä oli 1 088 877 osaketta kauden aikana, ja vaihdon kokonaisarvo oli 3 002 118 euroa. Osakkeen kurssi oli korkeimmillaan 3,59 euroa ja alimmillaan 2,49 euroa. Volyympainotettu keskimääräinen kurssi oli 2,76 euroa ja päätöskurssi kauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä oli 2,70 euroa. Päätöskurssin mukainen koko osakekannan markkina-arvo oli noin 38,1 miljoonaa euroa.

## Osakeannit ja listautuminen

Yhtiö ilmoitti 7.6.2021 hakeneensa osakkeidensa listaamista Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ja aloittavansa listautumisannin. Koska listautumisanti ei toteutunut suunnitellusti, yhtiö perui listalleottohakemuksensa listautumisannin pääjärjestäjän johtopäätöksen mukaisesti 17.6.2021. Listautumisannin peruuttaminen ei liittynyt Bioreteciin, sen toimintaan tai taloudelliseen asemaan liittyviin syihin, vaan siihen, että listautumisannissa ei saavutettu riittävää määrää ylimerkintöjä. Listautumisanti, mukaan lukien lisäosakeoptio, ylimerkittiin, mutta ei riittävästi, jotta Bioretecin osakekurssin jälkimarkkinakehityksen olisi voitu arvioida olevan Bioretecin ja merkitsijöiden edun mukainen.

Bioretec toteutti 7,2 miljoonan euron pääomarahoituskierroksen yhteistyössä Springvestin kanssa 23.6.2021. Bioretecin rahoituskierros ylimerkittiin ja merkintä keskeytettiin ensimmäisen merkintäpäivän aikana. Bioretec laski liikkeeseen yhteensä 2 400 000 uutta osaketta. Merkintähinta oli 3,00 euroa osakkeelta.

Bioretec toteutti 27.9.2021 suunnatun osakeannin, jossa se keräsi 1,7 miljoonan euron varat. Suunnatussa osakeannissa Bioretec laski liikkeeseen yhteensä 580 000 uutta osaketta institutionaalisille sijoittajille ja rajatulle joukolla muita sijoittajia. Osakkeiden merkintähinta oli 3,00 euroa osakkeelta.

Nasdaq Helsinki Oy hyväksyi Bioretecin listalleottohakemuksen 24.9.2021. Tekninen listautuminen Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalle toteutui onnistuneesti ja kaupankäynti yhtiön osakkeilla alkoi 28.9.2021.

## Osakkeenomistajat

Bioretecin osakkeet ovat Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä, ja Euroclear Finland pitää yllä Bioretecin virallista osakkeenomistajarekisteriä. Vuoden 2021 lopussa Bioretecillä oli yhteensä 2 235 rekisteröityä osakkeenomistajaa, joista 88 % oli kotitalouksia. Hallintarekisteröityjä ja ulkomaisessa omistuksessa olevia osakkeita oli yhteensä 809 881 osaketta, mikä oli 6 % kaikista osakkeista ja 6 % osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat ja osakkeenomistajat sektoreittain on esitetty yhtiön verkkosivustolla osoitteessa [www.bioretec.com/investors/investors-suomeksi/osake/suurimmat-osakkeenomistajat](http://www.bioretec.com/investors/investors-suomeksi/osake/suurimmat-osakkeenomistajat).

Vuoden 2021 lopussa hallituksen jäsenet omistivat yhteensä 6 000 yhtiön osaketta. Vuoden 2021 lopussa toimitusjohtaja ei omistanut yhtään yhtiön osaketta. Konsernin johtoryhmän jäsenet (lukuun ottamatta toimitusjohtajaa) omistivat yhteensä 6 291 yhtiön osaketta. Näin ollen yhtiön toimivan johdon hallussa oli 0,09 % kaikista yhtiön osakkeista ja 0,09 % kaikista äänistä.

## Optio-ohjelmat

Yhtiö on perustanut useita osakeoptio-ohjelmia kannustinohjelmiiksi Bioretecin avainhenkilöille, hallituksen jäsenille, tieteellisen neuvottelukunnan jäsenille, osakeannin järjestäjälle ja tytäryhtiö BRI.Tech GmbH:n entisille osakkeenomistajille yrityskaupan yhteydessä vuonna 2019.

Vuoden 2021 lopulla avoimena oli kolme osakeoptio-ohjelmaa: Osakeoptiot 2018-1, 2019-1 ja 2020-1. Osakeoptiot annetaan maksutta. Osakkeenomistajan oikeudet alkavat, kun osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin. Vuonna 2021 avoimena olleet tai kaupparekisteriin vuonna 2021 rekisteröidyt osakeoptio-ohjelmat on kuvattu alla olevassa taulukossa.

### Avoimet optio-ohjelmat

Tunnus	Optiot	Osakkeen merkintähinta, euroa	Merkittävät osakkeet <sup>1</sup>	Merkintäaika	Käyttämättömät optiot
2018-1A	8 500 000	1,50	566 666	1.1.2019–31.12.2023	8 500 000
2018-1B	8 500 000	1,50	566 666	1.1.2020–31.12.2023	8 500 000
2018-1C	1 500 000	2,25	100 000	1.1.2021–31.12.2023	1 500 000
2018-1D	1 500 000	2,25	100 000	1.1.2022–31.12.2023	1 500 000
2019-1	36 444 250	0,15	2 429 616	20.3.2019–31.12.2029	36 444 250
2020-1A	8 450 000	2,25	563 324	1.1.2022–31.12.2026	8 450 000
2020-1B	9 150 000	3,00	609 998	1.1.2023–31.12.2026	9 150 000
2020-1C	8 400 000	3,75	559 998	1.1.2024–31.12.2026	8 400 000
<b>Yhteensä</b>	<b>82 444 250</b>		<b>5 496 268</b>		<b>82 444 250</b>

<sup>1</sup>Päätös perustaa osakeoptio-ohjelmat on tehty ennen osakkeiden yhdistämistä keväällä 2021. Osakkeiden yhdistämisen jälkeen yksi osake vastaa 15:tä optiota.

## Optio-ohjelmat – merkityt osakkeet

Tunnus	Optiot	Osakkeen merkintähinta, euroa	Merkityt osakkeet	Osakkeet yhdistämisen jälkeen <sup>1</sup>	Merkintäaika	Rekisteröity kaupparekisteriin
2017-1	17 863 794	0,100	6 586 477	439 098	1.10.2018–31.12.2020	5.2.2021
2018-2	4 795 200	0,001	4 795 200	319 680	20.11.2018–31.12.2030	6.4.2021
2019-2	7 996 320	0,001	7 996 320	533 088	21.2.2020–31.12.2030	6.4.2021
2021-1 <sup>2</sup>	384 000	0,001	384 000	384 000 <sup>2</sup>	5.8.2021–31.12.2030	8.9.2021 ja 22.10.2021
<b>Yhteensä</b>	<b>31 039 314</b>		<b>19 761 997</b>	<b>1 675 866</b>		

<sup>1</sup> Yhdistämisen jälkeen 15 optiota vastaa yhtä osaketta.

<sup>2</sup> Optio-ohjelma 2021-1 on toteutettu osakkeiden yhdistämisen jälkeen.

## Merkittävät tapahtumat katsauskauden jälkeen

- Rami Ojala nimitettiin Bioretec Oy:n uudeksi myynti- ja markkinointijohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 1.1.2022 lähtien.
- Bioretec ilmoitti 13.1.2022 solmineensa hankintasopimuksen Meotecin kanssa biohajoavien RemeOs™-tuotteiden raaka-aineena käytettävästä magnesiumseoksesta.

## Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Bioretecin tulevaisuudennäkymät ja kannattavuus ovat olennaisesti riippuvaisia siitä, miten ja missä aikataulussa yhtiö onnistuu saamaan myyntiluvat uusille magnesiumpohjaisille RemeOs™-tuotteilleen Yhdysvalloissa ja Euroopassa. Bioretec odottaa saavansa ensimmäiselle RemeOs™-tuotteelle myyntiluvan Yhdysvalloissa vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla ja EU:ssa vuoden 2022 aikana. Yhtiö odottaa kaupallistamisen alkuvaiheessa maltillista kasvua, koska lääkärit tyypillisesti ottavat uudet tuotteet käyttöön vähitellen hankkiakseen kliinistä kokemusta.

Muut RemeOs™-tuotteet ovat vielä tuotekehityksen eri vaiheissa, ja ne on tarkoitus kaupallistaa asteittain vuosina 2024–2027. Yhtiön pitkän aikavälin näkymät ja kannattavuus riippuvat näiden uusien magnesium- ja hybridikomposiittipohjaisten tuotteiden kliinisten kokeiden ja kaupallistamisen onnistumisesta tulevaisuudessa sekä yhtiön kyvystä noudattaa suunniteltua aikataulua.

Bioretecin tulevaisuuden liikevaihdosta merkittävän osan odotetaan muodostuvan vielä kehitys- ja kaupallistamisvaiheessa olevista tuotteista, ja yhtiö odottaa tuotekehityksestä aiheutuvan merkittäviä kustannuksia. Tuotekehityksen vuoksi liiketoiminnan odotetaan olevan lähivuosina tappiollista. Lähitulevaisuudessa yhtiö aikoo keskittyä kasvustrategiansa rahoittamiseen ja liiketoiminnan kehittämiseen. Yhtiö odottaa saavuttavansa positiivisen liiketoiminnan kassavirran vuoden 2025 loppuun mennessä.

COVID-19-pandemia on vaikuttanut ortopedisten tuotteiden markkinakysyntään vuodesta 2020 lähtien. Maailmanlaajuiset toimenpiteet ja rajoitukset COVID-19-pandemian hillitsemiseksi sekä tarve priorisoida terveydenhuollon resurssien käyttöä voivat vaikuttaa myös Bioretecin myyntiin sekä käynnissä oleviin ja tuleviin klinisiin tutkimuksiin ja siten myös uusien RemeOs™-tuotteiden kaupallistamisen aikatauluun. On vaikeaa arvioida, jatkuuko vuoden 2021 kehitys ja markkinoiden elpyminen vuonna 2022, sillä COVID-19-viruksen uudet variantit voivat aiheuttaa uusia kansallisia rajoituksia kaikilla maantieteellisillä alueilla. Pitkällä aikavälillä ortopediset traumatutuotteet ovat kasvava markkina. Maailman ikääntyvä väestö tuo uusia haasteita terveydenhuollon toimialalle maailmanlaajuisesti, mutta samalla tukee myös Bioretecin tarjoamien ja kehittämien uusien innovatiivisten tuotteiden kysyntää.

Äskettäin muuttunut maailmanpoliittinen tilanne ja siihen liittyvä epävarmuus vaikuttavat todennäköisesti yhtiön liiketoimintaan ja markkinoihin, mutta niiden vaikutuksia on tässä vaiheessa vaikea arvioida tarkemmin.

## Hallituksen esitys voitonjaosta

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat 885 348,77 euroa. Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2021 ei makseta osinkoa.

## Laskentakaavat

Tunnusluku	Laskentakaava
Myyntikate	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - varaston muutos - materiaalit ja palvelut
Myyntikate, %	$(\text{Myyntikate} / \text{Liikevaihto}) \times 100$
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
Tuotekehityksen osuus kokonaiskustannuksista, %	$\text{Tutkimus- ja tuotekehityskulut} / (\text{henkilöstökulut} + \text{poistot} + \text{liiketoiminnan muut kulut}) \times 100$
Omavaraisuusaste %	$\text{Oma pääoma kauden lopussa} / (\text{Velat yhteensä kauden lopussa} - \text{saadut ennakot kauden lopussa}) \times 100$
Rahat ja pankkisaamiset	Rahat ja pankkisaamiset mukaan luettuina rahamarkkinatalletukset 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)

# Konsernin tuloslaskelma

Rahayksikkö euro	1.1.–31.12.2021	1.1.–31.12.2020
<b>LIIVEVAIHTO</b>	<b>2 002 907,77</b>	<b>1 499 273,11</b>
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-121 641,28	137 206,39
Liiketoiminnan muut tuotot	781,82	1 508,84
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-484 478,61	-539 406,23
Varaston lisäys (+) tai vähennys (-)	89 607,87	97 148,65
Ulkopuoliset palvelut	-111 192,95	-93 142,17
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-506 063,69</b>	<b>-535 399,75</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-1 837 761,53	-1 533 938,86
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-302 149,12	-206 256,02
Muut henkilösivukulut	-45 868,38	-39 663,86
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-2 185 779,03</b>	<b>-1 779 858,74</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-89 872,37	-58 482,82
Konserniliikearvon poisto	-79 212,20	-79 655,99
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-169 084,57</b>	<b>-138 138,81</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-1 687 037,50</b>	<b>-1 109 365,38</b>
<b>LIIVEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-2 665 916,48</b>	<b>-1 924 774,34</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	102,64	13 152,67
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-3 350 204,42	-346 636,90
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-6 016 018,26</b>	<b>-2 258 258,57</b>
Tuloverot		
Tilikauden verot	-500,00	-500,00
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-6 016 518,26</b>	<b>-2 258 758,57</b>

## Konsernin tase

Rahayksikkö euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTAAVA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Aineettomat oikeudet	128 111,91	172 070,70
Konserniliikearvo	158 424,45	237 636,63
Ennakkomaksut	0,00	210,00
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>286 536,36</b>	<b>409 917,33</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat	311 842,68	0,00
Koneet ja kalusto	259 569,91	209 033,73
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	30 630,26
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>571 412,59</b>	<b>239 663,99</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>857 948,95</b>	<b>649 581,32</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	320 162,98	230 555,11
Valmiit tuotteet	319 992,03	441 633,31
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>640 155,01</b>	<b>672 188,42</b>
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>		
Myyntisaamiset	312 986,02	205 786,21
Muut saamiset	111 881,76	90 362,54
Siirtosaamiset	36 572,78	1 370,03
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>461 440,56</b>	<b>297 518,78</b>
<b>Rahoitusarvopaperit</b>	<b>6 458 418,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>162 487,12</b>	<b>2 273 100,98</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>7 722 501,09</b>	<b>3 242 808,18</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>8 580 450,04</b>	<b>3 892 389,50</b>

Rahayksikkö euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	3 748 592,19	3 748 592,19
Osakeanti	0,00	609 647,70
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	9 603 259,65	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 998 106,00	-739 347,45
Tilikauden voitto (tappio)	-6 016 518,26	-2 258 758,57
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 337 227,58</b>	<b>1 360 133,87</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	22 148,17	65 300,05
Pääomalainat	0,00	1 912 013,86
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>22 148,17</b>	<b>1 977 313,91</b>
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Pääomalainat	1 912 013,86	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	43 151,88	75 719,95
Saadut ennakot	10 689,11	22 548,88
Ostovelat	122 948,48	118 640,41
Muut velat	49 542,57	45 920,41
Siirtovelat	2 082 728,39	292 112,07
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>4 221 074,29</b>	<b>554 941,72</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 243 222,46</b>	<b>2 532 255,63</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>8 580 450,04</b>	<b>3 892 389,50</b>

# Konsernin rahoituslaskelma

Rahyksikkö euro	1.1.–31.12.2021	1.1.–31.12.2020
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>		
Tilikauden tulos	-6 016 518,26	-2 258 758,57
Oikaisut		
Suunnitelman mukaiset poistot	169 084,57	138 138,81
Rahoitustuotot ja -kulut	3 350 101,78	333 484,23
Muut oikaisut	500,00	500,00
<b>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</b>	<b>-2 496 831,91</b>	<b>-1 786 635,53</b>
<b>Käyttöpääoman muutos</b>		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-163 921,78	186 157,80
Vaihto-omaisuuden muutos	32 033,41	-234 355,04
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	245 976,66	-144 518,42
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>	<b>-2 382 743,62</b>	<b>-1 979 351,19</b>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-3 782,00	-18 372,61
Maksetut välittömät verot	-500,00	-500,00
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>-2 387 025,62</b>	<b>-1 998 223,80</b>
<b>Investointien rahavirta</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-393 282,70	-121 223,81
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-393 282,70</b>	<b>-121 223,81</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>		
Maksullinen oman pääoman lisäys	8 993 611,97	4 613 272,73
Lyhytaikaisten lainojen nostot	0	125 000,00
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-75 719,95	-76 668,20
Maksetut korot ja maksut rahoituskuluista	-1 789 779,16	-327 080,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>7 128 112,86</b>	<b>4 334 524,53</b>
<b>Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)</b>	<b>4 347 804,54</b>	<b>2 215 076,92</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>2 273 100,98</b>	<b>58 024,06</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>6 620 905,52</b>	<b>2 273 100,98</b>

Rahavarat koostuvat kassavaroista sekä likvideistä rahamarkkinatalletuksista, jotka on esitetty taseessa rahoitusarvopapereissa.



# Emoyhtiön tuloslaskelma

Rahayksikkö euro	1.1.–31.12.2021	1.1.–31.12.2020
<b>LIIKEVAIHTO</b>	<b>2 002 907,77</b>	<b>1 498 697,11</b>
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) tai vähennys (-)	-121 641,28	137 206,39
Liiketoiminnan muut tuotot	0,00	1 508,84
<b>Materiaalit ja palvelut</b>		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-484 478,61	-539 406,23
Varaston lisäys (+) tai vähennys (-)	89 607,87	97 148,65
Ulkopuoliset palvelut	-111 192,95	-93 142,17
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>-506 063,69</b>	<b>-535 399,75</b>
<b>Henkilöstökulut</b>		
Palkat ja palkkiot	-1 837 761,53	-1 533 560,81
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-302 149,12	-206 256,02
Muut henkilösivukulut	-45 868,38	-39 653,54
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>-2 185 779,03</b>	<b>-1 779 470,37</b>
<b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b>	<b>-72 199,07</b>	<b>-55 848,00</b>
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	<b>-1 714 841,54</b>	<b>-1 072 090,76</b>
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-2 597 616,84</b>	<b>-1 805 396,54</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	102,64	13 152,62
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-3 350 204,42	-346 631,51
<b>VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-5 947 718,62</b>	<b>-2 138 875,43</b>
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<b>-5 947 718,62</b>	<b>-2 138 875,43</b>

# Emoyhtiön tase

Rahayksikkö euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTAAVAA</b>		
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Aineettomat oikeudet	121 745,45	148 178,72
Ennakkomaksut	0,00	210,00
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>121 745,45</b>	<b>148 388,72</b>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Rakennukset ja rakennelmat	311 842,68	0,00
Koneet ja kalusto	259 348,21	208 664,25
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	0,00	30 630,26
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>571 190,89</b>	<b>239 294,51</b>
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	437 992,60	443 210,10
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>437 992,60</b>	<b>443 210,10</b>
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>1 130 928,94</b>	<b>830 893,33</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Aineet ja tarvikkeet	320 162,98	230 555,11
Valmiit tuotteet	319 992,03	441 633,31
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>640 155,01</b>	<b>672 188,42</b>
<b>Lyhytaikaiset saamiset</b>		
Myyntisaamiset	312 986,02	205 786,21
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	28 615,76	49 868,54
Muut saamiset	111 083,13	80 805,86
Siirtosaamiset	36 572,78	1 295,00
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>489 257,69</b>	<b>337 755,61</b>
<b>Rahoitusarvopaperit</b>	<b>6 458 418,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>151 334,91</b>	<b>2 271 355,34</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>7 739 166,01</b>	<b>3 281 299,37</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>8 870 094,95</b>	<b>4 112 192,70</b>

Rahayksikkö euro	31.12.2021	31.12.2020
<b>VASTATTAVAA</b>		
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Osakepääoma	3 748 592,19	3 748 592,19
Osakeanti	0,00	609 647,70
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	9 603 259,65	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 770 192,26	-631 316,83
<b>Tilikauden voitto (tappio)</b>	<b>-5 947 718,62</b>	<b>-2 138 875,43</b>
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 633 940,96</b>	<b>1 588 047,63</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	22 148,17	65 300,05
Pääomalainat	0,00	1 912 013,86
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>22 148,17</b>	<b>1 977 313,91</b>
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma</b>		
Lainat rahoituslaitoksilta	43 151,88	75 719,95
Pääomalainat	1 912 013,86	0,00
Saadut ennakot	10 689,11	22 548,88
Ostovelat	119 286,10	115 976,41
Muut velat	47 636,48	41 973,85
Siirtovelat	2 081 228,39	290 612,07
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>4 214 005,82</b>	<b>546 831,16</b>
<b>VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>4 236 153,99</b>	<b>2 524 145,07</b>
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>8 870 094,95</b>	<b>4 112 192,70</b>

# Liitetiedot

## Konserni ja emoyhtiö

### Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu noudattaen PMA 4 -luvun pienyrittäjä sääntöissä säädettyjä arvostamisen ja jaksottamisen olettamaperiaatteita ja -menetelmiä, lukuun ottamatta alla erikseen esitettyjä pysyvien vastaavien laadintaperiaatteita.

Konsernin sisäinen omistus on eliminoitu hankintamenolaskelmaa käyttäen. Konserniaktiiva poistetaan 5 vuoden tasapoistolla. Konsernin sisäiset liiketapahtumat ja konserniyhtiöiden väliset saavat ja velat ovat eliminoitu.

### Pysyvien ja vaihtuvien vastaavien arvostamisessa ja jaksottamisessa noudatetut periaatteet ja -menetelmät

#### PYSYVÄT VASTAAVAT

##### Aineettomat oikeudet

Pysyvissä vastaavissa esitettyjen hyödykkeiden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti.

Käyttöomaisuushyödykkeiden poistomenetelmät ovat seuraavat:

- Aineettomat oikeudet: 10–20 vuoden tasapoisto
- Rakennukset ja rakennelmat: 10 vuoden tasapoisto
- Koneet ja kalusto: 3–10 vuoden tasapoisto
- Konserniaktiiva: 5 vuoden tasapoisto

Patenttien poisto aika Itävallassa perustuu patenttien voimassaoloaikaan (20 vuotta). Muilta osin konserni noudattaa patenteissa 10 vuoden poistoaikaa.

### Liitetiedot konserniyhtyksestä

#### Emoyhtiö

Bioretec Oy

#### Kotipaikka

Tampere

#### Tytäryritykset

BRI.Tech GmbH

#### Omistus, %

100 %

#### Kotipaikka

Graz, Itävalta

Tytäryhtiö Bioretec Technology Oy (omistus 100 %) on sulautunut emoyhtiö Bioretec Oy:öön 30.9.2021.

### Lähipiiriliiketoimet

Bioretecin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Bioretec Oy ja sen tytäryhtiö BRI.Tech GmbH. Lähipiiriin luetaan myös yhtiön johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä näiden läheiset perheenjäsenet. Johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat Bioretecin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet.

Yhtiö on 1.5.2021 allekirjoittanut hallituksen puheenjohtajan Tomi Nummisen kanssa konsulttisopimuksen yhtiön tuotteiden Yhdysvalloissa tapahtuvaan kaupallistamiseen liittyen. Sopimuksen kuukausipalkkio on arvoltaan 7 500 euroa ja sen perusteella on maksettu palkkioita yhteensä 60 000 euroa ajalla 1.5.–31.12.2021.

Bioretec on antanut tytäryhtiölleen BRI.Tech GmbH:lle lainan. Lainasaaminen oli 31.12.2021 yhteensä 28 615,76 euroa (48 270,45 euroa 31.12.2020). Lisäksi BRI.Tech GmbH on tilikauden aikana veloittanut emoyhtiöltä noin 104 tuhatta euroa (0 euroa) tutkimus- ja muita kustannuksia.

## Poikkeukselliset erät

Tilikauden tulos oli merkittävästi vertailukautta heikompi rahoituskuluihin kirjattujen peruuntuneeseen listautumisantiin, rahoituskierroksiin ja tekniseen listautumiseen liittyvien kustannusten vuoksi. Lisäksi yhtiö kirjasi kertyneitä korkoja pääomalainoista, joiden vaikutus oli 1 475 tuhatta euroa. Näiden rahoituskulujen kokonaisvaikutus oli 3 350 tuhatta euroa. Konsernin rahoituslaskelmalla listautumiseen liittyvät kulut on esitetty rahoituksen rahavirrassa. Vertailukauden rahoituskulut sisältävät vuoden 2020 rahoituskierrökseen liittyviä kuluja, jotka olivat yhteensä 330 tuhatta euroa.

## Konserni ja emoyhtiö

<b>Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Rahoitusleasing-vuokrasopimukset		
Avoimien leasing-vuokrasopimusten nimellismäärät	19 811,64	16 261,98
Seuraavalla tilikaudella erääntyvät	9 266,54	9 802,20
Myöhemmin erääntyvät	10 545,10	6 459,78
Toimitilojen vuokravastuut	950 971,13	1 013 538,97

Yhtiön toimitilojen vuokrasopimus on määräaikainen ajalle 1.8.2021–31.12.2027. Toimitilojen vuokravastuu on laskettu ajalle 1.1.2022–31.12.2027.

<b>Muut vastuut</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Vastuu yhteensä	23 963,62	30 365,82
Käytössä oleva määrä	3 963,62	10 414,51

<b>Annetut vakuudet lajeittain ja velan tai sitä pienemmän vakuuden määrä</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Rahalaitoslainat	32 994,17	99 662,17
Yrityskiinnitykset yhteensä	440 000,00	440 000,00

## Emoyhtiö

<b>Konsernisaamiset</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Konsernilainasaamiset	28 615,76	48 270,45
Muut konsernisaamiset	0,00	1 598,09
<b>Konsernisaamiset yhteensä</b>	<b>28 615,76</b>	<b>49 868,54</b>

## Konserni ja emoyhtiö

Henkilöstö	31.12.2021	31.12.2020
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	24	23

## Oman pääoman muutokset

### Konserni

Oman pääoman erittely	31.12.2021	31.12.2020
Osakepääoma 1.1.	3 748 592,19	9 221 289,08
Osakepääoman alentaminen	0,00	-5 472 696,89
Osakepääoma 31.12.	3 748 592,19	3 748 592,19
Sidottu oma pääoma yhteensä	3 748 592,19	3 748 592,19
Osakeannit 1.1.	609 647,70	0,00
Lisäykset / vähennykset tilikauden aikana	-609 647,70	609 647,70
Osakeannit 31.12.	0,00	609 647,70
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	0,00	12 754 931,68
Osakepääoman alentaminen	0,00	-17 027 303,11
Lisäykset / vähennykset tilikauden aikana	9 603 259,65	4 272 371,43
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	9 603 259,65	0,00
Edellisten tilikausien voitto/ tappio 1.1.	-2 998 106,02	-23 239 347,47
Osakepääoman alentaminen	0,00	22 500 000,00
Edellisten tilikausien voitto/ tappio 31.12.	-2 998 106,02	-739 347,45
Tilikauden voitto/ tappio	-6 016 518,26	-2 258 758,57
Edellisen ja kuluvan tilikauden voittovarot yhteensä	-9 014 624,28	-2 998 106,02
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>4 337 227,56</b>	<b>1 360 133,87</b>

## Emoyhtiö

Oman pääoman erittely	31.12.2021	31.12.2020
Osakepääoma 1.1.	3 748 592,19	9 221 289,08
Osakepääoman alentaminen	0,00	-5 472 696,89
Osakepääoma 31.12.	3 748 592,19	3 748 592,19
Sidottu oma pääoma yhteensä	3 748 592,19	3 748 592,19
Osakeannit 1.1.	609 647,70	0,00
Lisäykset/vähennykset tilikauden aikana	-609 647,70	609 647,70
Osakeannit 31.12.	0,00	609 647,70
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	0,00	12 754 931,68
Osakepääoman alentaminen	0,00	-17 027 303,11
Lisäykset / vähennykset tilikauden aikana	9 603 259,65	4 272 371,43
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	9 603 259,65	0,00
Edellisten tilikausien voitto/ tappio 1.1.	-2 770 192,26	-23 131 316,83
Osakepääoman alentaminen	0,00	22 500 000,00
Edellisten tilikausien voitto/ tappio 31.12.	-2 770 192,26	-631 316,83
Tilikauden voitto/ tappio	-5 947 718,62	-2 138 875,43
Edellisen ja kuluvan tilikauden voittovarot yhteensä	-8 717 910,88	-2 770 192,26
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>4 633 940,96</b>	<b>1 588 047,63</b>

Yhtiön osakkeiden määrä vuoden lopussa	31.12.2021	31.12.2020
	14 111 858	150 402 068

Yhtiökokous päätti osakkeiden yhdistämisestä kokouksessaan 22.4.2021. Yhdistämisen seurauksena osakkeiden lukumäärä jaettiin 15:llä. Osakkeiden yhdistäminen on rekisteröity kaupparekisteriin 23.4.2021.

Laskelma OYL 13:5 §:n jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta	31.12.2021	31.12.2020
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä	885 348,77	-2 770 192,26
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden päättyessä	885 348,77	-2 770 192,26
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto (oy)	9 603 259,65	0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 770 192,26	-631 316,83
Tilikauden voitto (tappio)	-5 947 718,62	-2 138 875,43

Pääomalainat	31.12.2021	31.12.2020
<b>Pääomalainat yhteensä</b>	<b>1 912 013,86</b>	<b>1 912 013,86</b>
Pääomalainat vieraassa pääomassa	1 912 013,86	1 912 013,86

## Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot

Pääomalainojen ehdot, vanha osakeyhtiölaki:

Emoyhtiöllä on pääomalainaa Valtiokonttorilta 1 381 554,00 euroa. Lainaehdot:

Pääomaa voidaan lyhentää vain, mikäli yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää maksun jälkeen täysi kate. Korkoa maksetaan vain, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaan. Laina-aika on kahdeksan (8) vuotta ja korko on yhden (1) prosenttiyksikön alempi kuin kulloinkin voimassa oleva valtionvarainministeriön vahvistama peruskorko, kuitenkin vähintään kolme (3) prosenttia. Lainasta on kertynyt kirjaamatonta korkoa 596 565,78 euroa 31.12.2020 asti, ja nämä on kirjattu kuluksi tilikaudella 2021. Kaikkineen lainasta on kirjattu korkoa yhteensä 691 706,76 euroa tilikaudella 2021

Neuvottelut maksuajan pidennyksestä ovat käynnissä.

## Vaihtovelkakirjalaina 2011 (VVK1 ja VVK 2)

Emoyhtiöllä on pääomalainaehdoista vaihtovelkakirjalainaa. Lainan pääoman ja koron perusteella on voitu merkitä enintään 10 045 642 yhtiön uutta osaketta. Päätös on rekisteröity 17.6.2016. Osakkeita on 31.12.2021 mennessä konvertoitu 4 321 684 osaketta.

## Vaihtovelkakirjalainan 2011 VVK1 ja VVK 2 pääasialliset ehdot:

Laina on toissijainen Osakeyhtiölain 12 luvussa määrättyllä tavalla ja on siten pääomalaina. Emoyhtiön selvitystilassa ja konkurssissa lainan pääoma ja sille laskettu korko voidaan maksaa takaisin vain kaikkia muita velkoja huonommalla etuoikeudella. Edellä mainitut velat eivät kuitenkaan sisällä muita pääomalainoja. Muissa, kuin yllä mainituissa tapauksissa, lainan pääoma saadaan maksaa takaisin ja korkoa maksaa vain siltä osin kuin yhtiön vapaan oman pääoman ja kaikkien pääomalainojen määrä (sisältäen Lainan) maksuhetkellä ylittää yhtiön viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan tai sitä uudempaan tilinpäätökseen sisältyvän taseen mukaisen tappion määrän. Laina merkitään emoyhtiön taseeseen erillisenä eränä. Lainan merkinnän yhteydessä yhtiö sitoutuu lainasopimuksen allekirjoituksin merkintähinnan maksua vastaan antamaan lainanantajalle osakeyhtiölain (624/2006muutoksineen) (Osakeyhtiölaki) 10 luvun 1 pykälässä tarkoitettuja optio- tai muita erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat ja velvoittavat lainanantajaa merkitsemään yhtiön uusia osakkeita sopimuksessa tarkemmin määritellyin ehdoin. Lainalle, tai jos laina on osittain maksettu takaisin, sen jäljellä oleva määrälle, kertyy kiinteää kahdentoista prosentin (12) vuosittainen korko.

Taseessa on 31.12.2021 vaihtovelkakirjalainaa 530 459,86 euroa. Lainasta on kertynyt kirjaamatonta korkoa 669 761,47 euroa 31.12.2020 asti ja nämä on kirjattu kuluksi tilikaudella 2021. Kaikkineen lainasta on kirjattu korkoa yhteensä 783 697,55 euroa tilikaudelle 2021.

Laskelma yhtiön varojen riittävydestä	31.12.2021	31.12.2020
Oma pääoma yhteensä	6 545 954,82	3 500 061,49
Oma pääoma	4 633 940,96	1 588 047,63
+Pääomalaina	1 912 013,86	1 912 013,86



# Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus

Paikka: Helsinki

Aika: 11. maaliskuuta 2022

**Timo Lehtonen**

Toimitusjohtaja

**Tomi Numminen**

Hallituksen puheenjohtaja

**Sarah Hubar-Fisher**

Hallituksen jäsen

**Michael Piccirillo**

Hallituksen jäsen

**Hans Rosén**

Hallituksen jäsen

**Pekka Simula**

Hallituksen jäsen

## Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Paikka: Helsinki

Aika: 11. maaliskuuta 2022

Ernst & Young Oy, tilintarkastusyhteisö

**Erika Grönlund**

KHT

# Tilintarkastuskertomus

Bioretec Oy:n yhtiökokoukselle

## Tilinpäätöksen tilintarkastus

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Bioretec Oy:n (y-tunnus 1474196-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1. - 31.12.2021. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiämme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa. Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

### Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitiilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

## Muut raportointivelvoitteet

### Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 11. maaliskuuta 2022

Ernst & Young Oy  
tilintarkastusyhteisö

Erika Grönlund  
KHT

# bioretec

*better healing – better life*

Bioretec Oy  
Yrittäjänkulma 5  
33710 Tampere  
+358 20 778 9500

[www.bioretec.com](http://www.bioretec.com)