

TILINPÄÄTÖS

BBS-Bioactive Bone Substitutes Oyj

1.1.2022 - 31.12.2022

BBS-Bioactive Bone Substitutes Oyj
Kiviharjunlenkki 6
90220 Oulu
Kotipaikka Oulu
Y-tunnus 0866451-4

TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA

1.1.2022 -

31.12.2022

	Sivu No
Toimintakertomus	1.1.-1.7
Konsernin tuloslaskelma	2.1
Konsernin tase	3.1-3.2
Konsernin rahoituslaskelma	4.1
Emoyhtiön tuloslaskelma	5.1
Emoyhtiön tase	6.1-6.2
Emoyhtiön rahoituslaskelma	7.1
Konsernin liitetiedot	8.1-8.4
Allekirjoitukset	9.1
ja tilinpäätösmerkinnät	

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10).
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta,
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1.-31.12.2022

Liiketoimintakatsaus

BBS-Bioactive Bone Substitutes Oyj ("BBS", "Yhtiö") on biolääketieteellinen teknologiayritys, joka kehittää, valmistaa ja kaupallistaa innovatiivisia, bioaktiivisia lääkinnällisiä laitteita ja implantteja ortopediseen kirurgiaan. Yhtiön hallinto ja laadunvalvontalaboratorio sijaitsevat Oulussa ja tuotantolaitos Reisjärvellä. Yhtiö on listattu Nasdaq First North Growth Market -kauppapaikalle, jota operoivat Suomessa Nasdaq Helsinki Ltd (BONEH) ja Ruotsissa Nasdaq Stockholm (BONES).

Yhtiö on jatkanut vuonna 2022 ensimmäisen tuotteen Artebone® Pasten CE-merkintähakemuksen valmistelua sekä tuotannon ja laatu järjestelmän saattamista viranomaisvaatimuksia vastaavalle tasolle. Maaliskuussa 2022 yhtiö jätti CE-merkintähakemuksen ensimmäiselle tuotteelleen Artebone® Paste -luukorvikkeelle. Samalla viranomaisilta pyydettiin yhtiön laatu järjestelmän sertifiointia, joka on osa tuotehyväksyntään johtavan prosessin vaatimuksia.

Hakemuksen jättämisen jälkeen yhtiö on jatkanut toimia laatu järjestelmänsä ja tuotantoyksikkönsä saattamisessa kohti tuotannollista vaihetta.

CE-merkintähakemuksen käsittelyssä todettiin olevan todennäköisesti viivettä tultaessa kohti vuoden loppua. Ensimmäinen laatu järjestelmän tarkastus viranomaisten taholta tapahtui marraskuussa 2022, ja toisen tarkastuksen arvioitiin tapahtuvan helmikuussa 2023. CE-merkinnän edellyttämä ensimmäinen askel, tuoteluokitus hyväksyntä, ei ollut toteutunut vielä vuoden loppuun mennessä. Samaan aikaan Medtech Europen julkaiseman kysely tutkimuksen mukaan viranomaisten käsittelyajat CE-merkintähakemuksille ovat ruuhkautuneet. Näin ollen todettiin olevan epätodennäköistä, että yhtiön CE-merkintähakemus hyväksyttäisiin alkuperäisessä 12 kk:n aikataulussa. Yhtiö kuitenkin pitää todennäköisenä edelleen aiempaa arviotaan, että CE-merkintä voidaan saada vuoden 2023 aikana.

Positiivista on ollut se, että ensimmäisen tarkastuskäynnin loppuraportin esille nostamien asioiden korjaamiseksi tarvittiin vain vähäisiä toimenpiteitä. Yhdysvaltain lääkeviranomaiselle (FDA) jätettävän ja paikallisille markkinoille kohdistuvan myyntilupahakemuksen jättämisen osalta toimenpiteet eivät ole edenneet merkittävästi tilikauden aikana. Yhtiö arvioi jatkavansa myyntilupahakemuksen valmistelua FDA:lle Euroopan markkinoille toimitettavan myyntilupahakemuksen lähettämisen jälkeen.

TALOUDELLINEN KATSAUS

Liiketoiminnan tulos ja kannattavuus

Yhtiöllä ei ollut liikevaihtoa tilikaudella 2022. Yhtiön tappio raportointijaksolla oli – 3,092 (-2,771) miljoonaa euroa koostuen lähinnä tuotekehityksen, hallinnon ja rahoituksen kustannuksista.

Investoinnit ja rahoitus

Investoinnit koneisiin ja laitteisiin Reisjärven tuotantotiloissa olivat 78 (125) tuhatta euroa. Tilikauden kehittämismenot on kirjattu kuluksi. Yhtiön rahavarat 31.12.2022 olivat 1,52 (1,24) miljoonaa euroa. Vuositason muutos konsernin rahavaroissa katsauskaudella oli 0,28 miljoonaa euroa. Vastaavasti 2021 rahavarat pienenevät 2,20 miljoonaa euroa.

Yritysosotot ja suunnatut annit

Katsauskauden aikana ei ole toteutettu yritysostoja.

Yhtiö tiedotti 6.5.2022 hallituksen päättäneen järjestää enintään noin 4,5 miljoonan euron suuruisen merkintäoikeusannin ja siihen liittyvän optio-oikeuksien tarjoamisen. Osakeannin merkintäaika alkoi Suomessa ja Ruotsissa 18.5.2022. Merkintäaika päättyi 1.6.2022 Ruotsissa ja 3.6.2022 Suomessa.

Yhtiön hallitus päätti 8.6.2022 annissa tehtyjen merkintöjen hyväksymisestä. Merkintäoikeuksilla merkittiin 1 972 571 osaketta (noin 73 prosenttia merkityistä osakkeista) ja ilman merkintäoikeuksia 717 363 osaketta (noin 27 prosenttia merkityistä osakkeista). Osakeannissa merkityt osakkeet merkittiin kaupparekisteriin 16.6.2022. Väliaikaiset osakkeet yhdistettiin Yhtiön olemassa oleviin osakkeisiin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 17.6.2022 ja Euroclear Sweden AB:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä 23.6.2022. Osakeannissa merkityt uudet osakkeet olivat kaupankäynnin kohteena yhdessä Yhtiön olemassa olevien osakkeiden kanssa 20.6.2022 First North Growth Market Finlandissa ja 23.6.2022 First North Growth Market Swedenissä.

Osakeannin seurauksena BBS:n osakkeiden lukumäärä nousi 2 689 934 osakkeella. Osakeannin jälkeen yhtiön osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 9 671 459, joista yhtiön hallussa 234 523. Osakeannin yhteydessä annettujen optio-oikeuksien lukumäärä oli 670 962 kahdesta eri sarjasta (TO1 ja TO2). Kutakin kahdeksaa (8) merkittyä antiosaketta vastaan osakkeenomistaja sai vastikkeetta kaksi (2) optio-oikeutta. Optio-oikeus antaa omistajalleen oikeuden merkitä yhden (1) uuden osakkeen 21.11.-2.12.2022 (optio-oikeus TO1) ja 22.5-2.6.2023 (optio-oikeus TO2) välisenä aikana. Optioilla osakkeenomistaja voi merkitä osakkeita alennuksella merkintähetkeä edeltävään kurssiin nähden.

Osakeanti merkittiin 77 prosenttisesti. Yhtiö keräsi osakeannilla noin 3,5 miljoonan euron varat ennen osakeannista aiheutuneiden kulujen ja palkkioiden vähentämistä. Kulut ja palkkiot huomioiden yhtiö keräsi annilla yhteensä noin 3,1 miljoonan euron nettovarot. Nettovaroista 0,2 miljoonaa euroa, vastaten RiverFort Global Opportunities PCC Ltd:n (RiverFort) osakeannissa maksamaa merkintähintaa, käytettiin katsauskauden jälkeen RiverFort yhtiöltä olevan lainasaatavan takaisinmaksamiseen RiverFortin antaman merkintäsitoumuksen ehtojen mukaisesti.

Yhtiön hallitus päätti kokouksessaan (4.11.2022) 275 000 osakkeen maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen. Annilla varaudutaan mahdolliseen lainapääoman konvertointiin sekä muihin mahdollisiin toimenpiteisiin ylimääräisen yhtiökokouksen 17.3.2022 myöntämien valtuutusten puitteissa. Suunnatun osakeannin jälkeen yhtiön hallussa on yhteensä 509 523 yhtiön omaa osaketta, mikä vastaa 5,0 prosenttia yhtiön osakkeista.

Optio-ohjelma TO1 toteutettiin marras-joulukuussa ja sen tuloksena osakkeiden merkintäoikeuksia käytettiin yhteensä 231 415 vastaten 69 % optio-oikeuksien määrästä. Yhtiön hallitus hyväksyi merkinnät 9.12.2022. Yhtiö keräsi merkinnöistä lisää käyttöpääomaa 213 000 euroa ennen kuluja. Merkintöjen jälkeen yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä nousi 10 177 874 osakkeeseen.

Tase

Konsernitaseen loppusumma 31.12.2022 oli 10,69 (10,51) miljoonaa euroa. Yhtiöllä oli katsauskauden päättyessä 31.12.2022 lainoja rahoituslaitoksilta yhteensä 5,67 (6,21) miljoonaa euroa, josta lyhytaikaisia oli 1,130 (1,08) miljoonaa euroa ja yli viiden vuoden päästä erääntyvät lainat ovat 1,74 (2,40) miljoonaa euroa. Pitkäaikaisiin lainoihin sisältyy pääomalainoja 0,176 (0,176) miljoonaa euroa. Rahoitustuotot ja kulut olivat -0,14 (-0,20) miljoonaa euroa.

Katsauskauden aikana ei ole tehty taseeseen aktivoituja tuotekehitysinvestointeja.

Pääomalainojen pääasialliset lainaehdot ja lainoille kertynyt kuluksi kirjaamaton korko

Yhtiöllä on OYL 12 luvun mukaista pääomalainaa 175 825,46 euroa.

Laina maksetaan takaisin tasaerinä kolmen vuoden kuluessa vuodesta 2009 alkaen, jos ehdot täyttyvät. Lainan korko on yksi prosenttiyksikköä alempi kuin kulloinkin voimassa oleva peruskorko, kuitenkin vähintään kolme prosenttia. Jos pääomalainalle tulevaa korkoa ei voida maksaa, korko siirtyy maksettavaksi ensimmäisen sellaisen tilinpäätöksen perusteella, jonka perusteella se voidaan maksaa. Tilikauden päättyessä kuluksi kirjaamaton kertynyt korko on 96 362,11 euroa.

Oma pääoma

Oma pääoma 31.12.2022 oli 4,27 miljoonaa euroa. Tilinpäätöksessä 31.12.2021 oma pääoma oli 3,63 miljoonaa euroa. Touko-kesäkuun merkintäoikeusanti sekä marras-joulukuussa toteutettu TO1 optio-ohjelma vahvistivat yhtiön omaa pääomaa merkittävästi.

Tilikauden tappio oli -3,09 (-2,77) miljoonaa euroa.

AVAINLUVUT	1.7.2022-	1.7.2021-		
1000 eur	31.12.2022	31.12.2021	2022	2021
Liiketoiminnan muut tuotot	9	16	64	61
Henkilöstökulut yhteensä	587	720	1,315	1,199
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	112	119	225	231
Liiketoiminnan muut kulut	756	481	1,446	1,144
Tilikauden tulos	-1,416	-1,463	-3,093	-2,771
Liiketoiminna rahavirta	-1,320	-1,155	-2,816	-2,520
Rahavarojen muutos	-1,872	-698	281	-2,202
Omavaraisuusaste % 1)	40.0	34.6	40.0	34.6
osakekohtainen tulos, ulkona olevat 2)	-0.15	-0.22	-0.38	-0.42
osakekohtainen tulos, dilutoitu	-0.14	-0.22	-0.35	-0.41
osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (ulkona olevat)	9,668,351	6,737,889	9,668,351	6,737,889
osakkeiden määrä kaudella keskimäärin (ulkona olevat)	9,450,771	6,615,855	8,211,650	6,593,872
osakekohtainen oma pääoma 3)	0.44	0.54	0.44	0.54
rahavarat ja arvopaperit, katsauskauden lopussa	1,517	1,236	1,517	1,236
omapääoma, katsauskauden lopussa	4,271	3,634	4,271	3,634
taseen loppusumma, katsauskauden lopussa	10,688	10,506	10,688	10,506

1) Omavaraisuusaste = Oma pääoma / (Taseen loppusumma - Saadut ennako)

2) EPS = Nettotulos / Ulkona olevien osakkeiden määrä kaudella keskimäärin

3) Osakepääoma / Ulkona olevat osakkeet kauden lopussa

Henkilöstö ja hallinto

Yhtiön palveluksessa katsauskauden lopussa oli toimitusjohtaja ja 21 (20) työntekijää. Tilikauden aikana rekrytoitiin kaksi henkilöä, joilla vahvistettiin tuotannon resursseja. Yhtiön työntekijöistä 13 työskentelee tehtaalla Reisjärvellä ja loput kahdeksan Oulussa. Keskimäärin henkilöstöä vuoden aikana oli 19 (19). Henkilöstökulut vuonna 2022 olivat 1,32 (1,20) miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitukseen koko tilikauden ajan kuuluivat puheenjohtaja Jarmo Halonen, Pekka Jalovaara, Seppo Nevalainen ja Kirk Andriano. Uudeksi jäseneksi hallitukseen valittiin yhtiökokouksessa 28.4.2022 Ahti Paananen. Hallituksessa on kaksi yhtiöstä ja osakkeenomistajista riippumatonta jäsentä.

BBS:n johtoryhmän muodostivat toimitusjohtaja Ilkka Kangasniemi, laatujohtaja Soile Hakala ja laadunvalvontalaboratorion johtaja Mikko Viitanen. Tuotantopäällikkö Jussi Jukka kutsuttiin johtoryhmään 8.8.2022 operatiivisen johtajan siirtyessä henkilökohtaiselle vapaalle. Jari Kortessuoma on osallistunut johtoryhmätyöskentelyyn 7.10.2022 alkaen edellisen talousjohtajan Liisa Hukan siirryttyä uusiin tehtäviin yrityksen ulkopuolella.

Tilintarkastajana on toiminut tilintarkastusyhteisö Ernst&Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jari Karppinen.

Varsinainen yhtiökokous 2022

BBS Bioactive Substitutes Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin torstaina 28.4.2022 Oulussa.

Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen tilikaudelta 2021, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti, että yhtiö ei maksa osinkoa tilikaudelta 2021.

Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten lukumäärä on viisi. Jarmo Halonen, Pekka Jalovaara, Seppo Nevalainen ja Kirk Andriano valittiin uudelleen hallituksen jäseniksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka. Ahti Paananen valittiin uudeksi hallituksen jäseneksi. Yhtiökokous päätti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 1300 euroa kokoukselta ja muille jäsenille 900 euroa kokoukselta. Sähköpostikokouksista ei makseta korvausta.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen KHT-yhteisö Ernst&Young Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jari Karppinen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiöllä on voimassa oleva optio-ohjelma vuodelta 2012 jonka yhtiökokous on hyväksynyt 18.7.2012. Hallitus on yhtiökokouksen valtuuttamana päättänyt optioista 2.1.2013. Optioita on tuolloin annettu avainhenkilöille. Kullakin optiolla on voinut merkitä yhden osakkeen yhden euron hinnalla 9.4.2013 lähtien. Hallitus on 9.1.2018 jatkanut osakkeiden merkintäaikaa 31.12.2023 saakka. Optioiden merkinnöistä voi tulla korkeintaan 170 000 uutta osaketta, mikä vastaa 1,7 % osakekannasta, eikä sillä ole merkittävää vaikutusta osakekohtaisiin tunnuslukuihin.

Voimassa olevat valtuutukset

Ylimääräinen yhtiökokous 17.3.2022 päätti valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen

osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisista seuraavasti: Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 6.000.000 osaketta. Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti), jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden että yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamista. Yhtiön osakeanneissa osakkeita voidaan luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Valtuutus on voimassa 30.6.2023 saakka ja se kumoaa voimaan tullessaan varsinaisen yhtiökokouksen 28.4.2021 myöntämän valtuutuksen.

Valtuutuksia on tilivuoden aikana käytetty touko-kesäkuun merkintäoikeusannissa 2 689 934 kappaletta, 275 000 kappaletta hallituksen päätöksellä 4.11.2022 maksuttomasta yhtiölle itselleen kohdistetussa annissa sekä 231 415 kappaletta TO1 optio-ohjelman toteutetulla annilla marras-joulukuussa. Jäljellä olevien valtuutusten kokonaismäärä 2 364 104 kappaletta vastaa noin 23 % yhtiön osakekannasta.

Riskit ja epävarmuustekijät

Tuotekehitykseen ja kaupallistamiseen liittyy yhtiöstä riippumattomia riskejä. Yhtiön riskit tuotehyväksyntäprosesseissa voivat johtaa lisäviivästymisiin johtuen valvovan viranomaisen mahdollisuudesta vaatia täydennyksiä ja korjauksia esitettyyn dokumentaatioon. Tuoteluokituksen riskinä on viranomaistulkinta. Päätöksenteko riippuu eläinkokeen tuloksista, joiden tulokset ovat valmistuneet. FDA-rekisteröintivalmisteluja on toistaiseksi lykätty. CE-merkintähakemuksen viranomaiskäsittelyssä syntyneet viiveet heijastuvat myös FDA-rekisteröintiin. Operatiivisiin riskeihin liittyy muun muassa riippuvuus avainhenkilöiden osaamisesta ja toimenpiteistä heidän sitouttamisekseen.

Yhtiön rahoitukseen liittyy lyhyellä ja pitkällä aikavälillä riskejä. Osakeannin osittainen (77 %) toteutuminen on vaikuttanut yhtiön rahoituksen riittävyyteen. Lisäksi rahoitusmarkkinoiden epävakaus voi vaikeuttaa jatkorahoituksen hankintaa. Akuutteina riskeinä pidetään edelleen koronaviruksen ja Ukrainan sodan aiheuttamaa epävarmuutta osakemarkkinoilla. Lääkinnällisten laitteiden tuotekehitys- ja valmistusyrityksenä BBS on sijoituskohteena pitkän aikavälin kohde. Kehitystyövaihe on pitkä, ja sitä seuraa lanseerauksen jälkeinen neljästä viiteen vuoteen kestävä markkinointi ja myynnin kasvuvaihe. Kun liiketoiminta on noussut voitolliseksi, kasvuvaihe tyypillisesti jatkuu samalla tuotteella pitkään.

Käyttöpääoman tilanne

Tällä hetkellä yhtiön käytettävissä oleva käyttöpääoma ei riitä seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, mikä tarkoittaa myös, että yhtiö tulee tarvitsemaan lisärahoitusta CE-merkinnän hyväksymisprosessin loppuun saattamiseen ja kaupallisen toiminnan aloittamiseen. Yhtiö on kevästä 2022 lähtien tehnyt toimenpiteitä yhtiön rahoituksen turvaamiseksi, mukaan lukien touko-kesäkuun merkintäoikeusannin sekä TO1 ja TO2 optio-ohjelmat sekä rahoitusjärjestelyt Riverfort Global Ltd:n kanssa. Yhtiön käytettävissä olevat varat tilikauden päättyessä olivat 1,5 miljoonaa euroa. Nyt saatavilla olevan käyttöpääoman odotetaan kattavan operatiiviset tarpeet toisen vuosipuoliskon alkupuolelle. Tämän lisäksi Riverfortin järjestelystä on nostettavissa 1 miljoonaa euroa vaatien lainoittajan hyväksynnän jokaiselle nostoerälle.

Yhtiö neuvottelee parhaillaan Riverfort Globalilta saadun ehdotuksen pohjalta nykyisen rahoitussopimuksen jatkamisesta 12 kuukaudella. Rahoitussopimus Riverfort Globalin kanssa päättyy nykyisen sopimuksen mukaan 31.3.2023.

Yhtiö arvioi seuraavan 12 kuukauden operatiivisiksi kuluiksi 2,8-3,3 miljoonaa euroa kuukausikohtaisten kulujen noustessa jälkimmäisellä vuosipuoliskolla mm. kaupallistamiseen liittyvien panostusten kasvaessa. Tämän lisäksi rahoituskustannusten ja lainojen takaisinmaksut tulee olemaan noin 0,7 miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiö varaa 0,1 miljoonaa euroa tuote ja prosessikehityksen ja tuotannon investointeihin. Yhtiön johto voi vaikuttaa tehtävien investointien ja kulujen määrään.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

BBS:n markkina-arvo katsauskauden lopussa 31.12.2022 oli 11,6 miljoonaa euroa. Osakkeen päätöskurssi oli 31.12.2021 oli 1,20 euroa. Katsauskauden ylin päivän osakekohtainen päätöskurssi oli 2,54 euroa ja alin 1,05 euroa.

BBS:llä oli 4236 rekisteröityä osakkeenomistajaa 31.12.2022 päivätyn osakasrekisterin mukaan (3 926 omistajaa 31.12.2021). Kaikki osakkeet ovat samaa sarjaa ja tilinpäätöshetkellä 31.12.2022 rekisteröityjä osakkeita oli 10 177 874 (6 981 525) kappaletta, joista yhtiön omassa hallinnassa 509 523 (243 636) kappaletta. BBS:n hallituksen ja toimitusjohtajan omistuksessa oli 31.12.2022 yhteensä 1 134 536 (577 812) osaketta mukaan lukien määräysvaltayhtiöiden kautta omistetut osakkeet, eli 11,7 % yhtiön ulkona olevasta osakekannasta sekä lisäksi 22 761 kappaletta TO2 optioita, 6,8 % kyseisestä optiosarjasta.

Tiedot yhtiön sisäpiirin kaupankäynnistä yhtiön osakkeilla julkaistaan yhtiön verkkosivuilla. Henkilöstölle on annettu 170 000 kpl optioita, kullakin optiolla voi merkitä yhden osakkeen.

Suurimmat osakkaat 31.12.2022 olivat:

	Osakkeiden lkm	Osuus ulkona olevista osakkeista	Optioiden lkm (2
Finha Capital Oy	1 408 404	14,6 %	38 606
Reisjärven Kunta	1 051 081	10,9 %	43 795
Jalovaara Pekka (1	568 025	5,9 %	1 925
Paananen Ahti (1	520 904	5,4 %	20 836
Panvest Oy	476 838	4,9 %	19 073
Euroclear Bank SA/NV	250 348	2,6 %	8 084
Rosenqvist Alexandra	230 309	2,4 %	961
Halonen Veronika	229 349	2,4 %	961
Jukka Halonen	226 481	2,3 %	5 618
Oulun Kaupunki	130 081	1,3 %	0
10 suurinta yhteensä	5 091 820	52,7 %	139 859
Muut	4 576 531	47,3 %	195 622
Yhteensä	9 668 351	100,0 %	335 481
BBS-BIOACTIVE BONE SUBSTITUTES OYJ	509 523		
Kaikki yhteensä	10177874		335481

1) Ahti Paananen (28.4.2022 alkaen) ja Pekka Jalovaara ovat yhtiön hallituksen jäseniä

2) Noteerattujen kaupankäynnissä olevien optio-oikeuksien määrä (BONEHEW22022)

Kymmenen suurinta omistajaa hallinnoi 52,7 % yhtiön ulkona olevista osakkeista ja äänimäärästä.

Konserni ja Lähipiiri

BBS omistaa 100% tytäryhtiöstään Bio Bones Oy, joka omistaa ja hallinnoi Reisjärvellä sijaitsevaa tuotantotilakiinteistöä. Bio Bones Oy:llä ei ole muuta liiketoimintaa. Yhtiöllä ei ollut omistuksia muissa yhteisöissä tässä tilinpäätöksessä esitettyjen raportointijaksojen lopussa.

Yhtiön johdon avainhenkilöstöön kuuluvat hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja. Johdon palkkiot tilikaudella olivat 238 (206) tuhatta euroa. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet ja heidän lähipiirinsä, sekä yhtiön johdon avainhenkilöstö ja heidän lähipiirinsä. Tilikaudella 2022 ei ollut lähipiiriliiketoimia.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Yhtiö on 13.2.2023 hakenut Nasdaq First North Growth Market Swedenin rinnakkaislistauksesta luopumista. Päätöstä tehdessään hallitus on ottanut huomioon BBS:n osakkeiden alhaiset kaupankäyntimäärät yhtiön listautumisen jälkeen vuonna 2018, sekä Euroclear Sweden AB:hen rekisteröityjen osakkeenomistajien vähäisen määrän. Hallitus on myös arvioinut yhtiölle koituvia lisäkustannuksia ja listautumisvaatimusten noudattamisesta aiheutuvia hallinnollisia vastuita liittyen rinnakkaislistautumiseen. Viimeinen kaupankäyntipäivä Nasdaq First North Growth Market Swedenissä on 3.3.2023.

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi

Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilikauden tulos siirretään kertyneisiin voittovaroihin ja että osinkoa ei jaeta.

Arvio tulevasta kehityksestä

Yhtiön tavoitteena on saada kuluven vuoden aikana CE-merkintä ensimmäiselle tuotteelleen. Medtech Europan julkaiseman valvovalle viranomaiselle tehdyn kyselytutkimuksen* perusteella keskimääräiset hakemusten käsittelyajat pidentyivät vuonna 2022. Tästä syystä yhtiö arvioi, että lopullisen CE-merkintähakemuksen hyväksynnän saaminen maaliskuun loppuun mennessä on tällä hetkellä käytettävissä olevan tiedon perusteella epätodennäköistä.

Kaupallisen toiminnan valmistelut aloitetaan loppuvuodesta 2023.

Hallitus on laatinut kassavirtamallin, joka ulottuu 24 kuukauden päähän tilinpäätöksestä. Malli sisältää oletuksia, jotka perustuvat hallituksen näkemykseen tulevasta kehityksestä, jonka odotetaan vallitsevan ennusteajanjakson aikana. Mallin perusteella hallitus arvioi yhtiön kassavarojen riittävyyttä toiminnan jatkuvuuden ja toimenpiteiden suunnittelun näkökulmasta.

Käytettävissä olevien tietojen sekä esitettyjen ja käynnistettyjen lisärahoitustoimien perusteella yhtiö arvioi turvaavansa käyttöpääoman riittävyyden yli 12 kk ajaksi poistaen käyttöpääomasta aiheutuvan riskin.

Esiintuoduista toimista huolimatta rahoituksen riittävyyteen saattaa liittyä epävarmuutta.

Konserni

Tilinpäätös 31.12.2022

	1.1.2022	1.1.2021
Rahayksikkö EURO	- 31.12.2022	- 31.12.2021
LIKEVAIHTO	0,00	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	64 222,95	60 573,57
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-29 954,56	-56 949,57
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-29 954,56	-56 949,57
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 101 084,02	-1 007 952,62
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-176 235,17	-157 302,45
Muut henkilösivukulut	-37 585,02	-34 184,78
Henkilöstökulut yhteensä	-1 314 904,21	-1 199 439,85
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-225 200,73	-231 337,61
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-225 200,73	-231 337,61
Liiketoiminnan muut kulut	-1 445 749,83	-1 143 923,95
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-2 951 586,38	-2 571 077,41
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	39,68	44,01
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-141 051,39	-199 880,71
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-141 011,71	-199 836,70
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	-3 092 598,09	-2 770 914,11
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-3 092 598,09	-2 770 914,11

Rahayksikkö EURO	31.12.2022	31.12.2021
V A S T A A V A A		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	7 532 827,55	7 532 827,55
Muut aineettomat hyödykkeet	214 607,59	256 610,52
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	7 747 435,14	7 789 438,07
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet		
Omistettut	83 719,00	83 719,00
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	414 661,50	445 872,58
Koneet ja kalusto	525 176,13	618 755,96
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 023 556,63	1 148 347,54
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	8 770 991,77	8 937 785,61
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Lyhytaikaiset		
Muut saamiset	396 606,51	327 341,55
Siirtosaamiset	3 814,80	5 298,16
Lyhytaikaiset yhteensä	400 421,31	332 639,71
Rahat ja pankkisaamiset	1 516 774,94	1 236 061,54
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 917 196,25	1 568 701,25
VASTAAVAA YHTEENSÄ	10 688 188,02	10 506 486,86

Rahayksikkö EURO	31.12.2022	31.12.2021
V A S T A T T A V A A		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
Ylikurssirahasto	1 394 956,56	1 394 956,56
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21 425 092,26	17 695 037,93
Muut rahastot yhteensä	21 425 092,26	17 695 037,93
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-15 536 107,52	-12 765 193,41
Tilikauden voitto (tappio)	-3 092 598,09	-2 770 914,11
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 271 343,21	3 633 886,97
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalainat	175 825,46	175 825,46
Lainat rahoituslaitoksilta	4 363 430,50	4 946 464,75
Siirtovelat	176 200,00	176 200,00
Pitkäaikainen yhteensä	4 715 455,96	5 298 490,21
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 133 034,45	1 083 034,25
Ostovelat	145 381,60	82 402,50
Muut velat	59 679,13	83 464,92
Siirtovelat	363 293,67	325 208,01
Lyhytaikainen yhteensä	1 701 388,85	1 574 109,68
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 416 844,81	6 872 599,89
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	10 688 188,02	10 506 486,86

[tuhatta euroa]	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta		
<i>Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</i>	-3 093	-2 771
Oikaisut		
Suunnitelman mukaiset poistot	225	231
Rahoitustuotot ja -kulut	141	200
Muut oikaisut		
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-2 726	-2 340
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-48	-122
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	83	76
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-2 691	-2 386
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-125	-135
Rahavirta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 816	-2 520
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-2 816	-2 520
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-78	-125
Myönnetyt lainat		
Investointien rahavirta (B)	-78	-125
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	3 708	0
Riverfort Global - Rahoitusjärjestely	50	750
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-583	-307
Rahoituksen rahavirta (C)	3 175	443
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	281	-2 202
Rahavarat tilikauden alussa	1 236	3 438
Rahavarat tilikauden lopussa	1 517	1 236

Rahayksikkö EURO	1.1.2022 - 31.12.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
LIKEVAIHTO	0,00	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot	64 202,95	60 573,57
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-29 954,56	-56 949,57
Ulkopuoliset palvelut		
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-29 954,56	-56 949,57
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-1 101 084,02	-1 007 952,62
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-176 235,17	-157 302,45
Muut henkilösivukulut	-37 585,02	-34 184,78
Henkilöstökulut yhteensä	-1 314 904,21	-1 199 439,85
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-192 451,26	-195 726,12
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-192 451,26	-195 726,12
Liiketoiminnan muut kulut	-1 553 263,24	-1 174 249,78
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-3 026 370,32	-2 565 791,75
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	34,69	42,85
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-121 882,23	-178 832,28
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-121 847,54	-178 789,43
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	-3 148 217,86	-2 744 581,18
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-3 148 217,86	-2 744 581,18

Rahayksikkö EURO	31.12.2022	31.12.2021
V A S T A A V A A		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Kehittämismenot	7 532 827,55	7 532 827,55
Muut aineettomat hyödykkeet	214 607,59	256 610,52
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	7 747 435,14	7 789 438,07
Aineelliset hyödykkeet		
Koneet ja kalusto	520 560,95	612 602,39
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	520 560,95	612 602,39
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	714 499,55	714 499,55
Sijoitukset yhteensä	714 499,55	714 499,55
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	8 982 495,64	9 116 540,01
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Lyhytaikaiset		
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	0,00	0,00
Muut saamiset	395 518,43	326 552,33
Siirtosaamiset	3 814,80	5 298,16
Lyhytaikaiset yhteensä	399 333,23	331 850,49
Rahat ja pankkisaamiset	1 467 618,08	1 214 706,01
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 866 951,31	1 546 556,50
VASTAAVAA YHTEENSÄ	10 849 446,95	10 663 096,51

Rahayksikkö EURO	31.12.2022	31.12.2021
V A S T A T T A V A A		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	80 000,00	80 000,00
	80 000,00	80 000,00
Ylikurssirahasto	1 394 956,56	1 394 956,56
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	21 425 092,26	17 695 037,93
Muut rahastot yhteensä	21 425 092,26	17 695 037,93
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-14 861 701,91	-12 117 120,73
Tilikauden voitto (tappio)	-3 148 217,86	-2 744 581,18
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	4 890 129,05	4 308 292,58
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Pääomalainat	175 825,46	175 825,46
Lainat rahoituslaitoksilta	3 978 562,50	4 497 396,75
Siirtovelat	176 200,00	176 200,00
Pitkäaikainen yhteensä	4 330 587,96	4 849 422,21
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 068 834,45	1 018 834,25
Ostovelat	141 086,23	79 332,37
Muut velat	55 515,59	82 053,00
Siirtovelat	363 293,67	325 162,10
Lyhytaikainen yhteensä	1 628 729,94	1 505 381,72
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	5 959 317,90	6 354 803,93
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	10 849 446,95	10 663 096,51

[tuhatta euroa]	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-3 148	-2 745
<i>Oikaisut</i>		
Suunnitelman mukaiset poistot	192	196
Rahoitustuotot ja -kulut	122	179
Muut oikaisut		
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-2 834	-2 370
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-48	-120
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	79	75
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-2 803	-2 415
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-105	-114
Rahavirta ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-2 908	-2 529
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-2 908	-2 529
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-78	-125
Myönnettyt lainat		
Investointien rahavirta (B)	-78	-125
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	3 708	0
Riverfort Global - Rahoitusjärjestely	50	750
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-519	-243
Rahoituksen rahavirta (C)	3 239	507
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+) / vähennys (-)	253	-2 146
Rahavarat tilikauden alussa	1 215	3 361
Rahavarat tilikauden lopussa	1 468	1 215

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätös on laadittu noudattaen pienyritykselle asetettuja vaatimuksia (Valtioneuvoston asetus pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista, luvut 2 ja 3).

Noudatetut arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Tilinpäätös on laadittu noudattaen kirjanpitoasetuksen 2 luvun 2 a §:ssä säädettyjä arvostamisen ja jaksottamisen olettamaperiaatteita ja -menetelmiä alla luetelluin poikkeuksin:

Emon aktivoidut kehittämismenot

Kehittämismenoina on aktivoitu projektin kuluja palkkoineen. Natiiviprojektin tuotekehityksen valmistumisaika oli helmikuu 2015. Projekti jatkui Kliiniset projektina, joka valmistui joulukuussa 2017. Kehittämismenoista ei ole tehty poistoja. Poistot aloitetaan myyntitoiminnan alettua. Arvioitu poistoaika on kymmenen vuotta.

Natiiviprojekti	6 369 319,10
Kliiniset projekti	1 163 508,45
	<u>7 532 827,55</u>

Emon aktivoidut pitkävaikutteiset menot

Muut pitkävaikutteiset menot on aktivoitu KPL 5:11 §:n mukaisesti vuonna 2017. Hankintameno Natiiviprojektin puhdistilasta poistetaan tasapoistoin, arvioitu vaikutusaika 10 vuotta.

	31.12.2022	31.12.2021
Puhdistila Natiiviprojekti	205 288,42	256 610,52

Reisjärven tuotantotilojen lisäinvestointien hankintameno on poistettu viidessä vuodessa loppuun vuoden 2019 aikana.

Emon koneet ja kalusto

	31.12.2022	31.12.2021
Natiiviprojektiin liittyvät koneet ja kalusto	347 236,38	434 045,48

TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Emon suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset:

	arvioitu pitoaika vuotta	poisto prosentti	poisto menetelmä
Hyödykeryhmä			
Muut aineettomat hyödykkeet	10		tasapoisto
Koneet ja kalusto Natiiviprojekti	10		tasapoisto
Koneet ja kalusto		25 %	menojäännös

Konsernin suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset:

	arvioitu pitoaika vuotta	poisto prosentti	poisto menetelmä
Hyödykeryhmä			
Muut aineettomat hyödykkeet	10		tasapoisto
Rakennukset		7 %	menojäännös
Koneet ja kalusto Natiiviprojekti	10		tasapoisto
Koneet ja kalusto		25 %	menojäännös

TASEEN VASTATTAVIA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Oman pääoman muutokset	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Osakepääoma tilikauden alussa	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	80 000,00	80 000,00	80 000,00	80 000,00
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	1 394 956,56	1 394 956,56	1 394 956,56	1 394 956,56
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	1 394 956,56	1 394 956,56	1 394 956,56	1 394 956,56
Sidottu oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	1 474 956,56	1 474 956,56	1 474 956,56	1 474 956,56
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	17 695 037,93	17 377 537,93	17 695 037,93	17 377 537,93
Lisäys	3 730 054,33	317 500,00	3 730 054,33	317 500,00
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	21 425 092,26	17 695 037,93	21 425 092,26	17 695 037,93
Edellisten tilikauden voitto/tappio tk:n alussa	-12 117 120,20	-9 411 105,10	-12 765 193,41	-10 034 212,61
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	-2 744 581,18	-2 706 015,10	-2 770 914,11	-2 730 980,80
Edellisten tk:n voitto/tappio tk:n lopussa	-14 861 701,38	-12 117 120,20	-15 536 107,52	-12 765 193,41
Tilikauden voitto/tappio	-3 148 217,86	-2 744 581,18	-3 092 598,09	-2 770 914,11
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	3 415 173,02	2 833 336,55	2 796 386,65	2 158 930,41
Oma pääoma yhteensä	4 890 129,58	4 308 293,11	4 271 343,21	3 633 886,97

Laskelma OYL 13:5 §:n jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta

	31.12.2022	31.12.2021
Edellisten tilikausien voitto	-14 861 701,91	-12 117 120,73
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)	+ -3 148 217,86	-2 744 581,18
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	+ 21 425 092,26	17 695 037,93
Kumuloitunut kirjaamaton pääomalainan korko	- -96 362,11	-91 087,35
Aktivoidut kehittämismenot	- -7 532 827,55	-7 532 827,55
Jakokelpoiset varat yhteensä	= -4 214 017,17	-4 790 578,88

Myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua erääntyvä pitkäaikainen vieras pääoma:

Tase erän nimi	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Lainat rahoituslaitoksilta	1 613 890,50	2 196 879,75	1 741 958,50	2 389 147,75
	1 613 890,50	2 196 879,75	1 741 958,50	2 389 147,75

Tilikauden 2022 alussa on järjestelty lainoja uudelleen, jolloin yli viiden vuoden kuluttua erääntyvät kasvaneet.

Yhtiön liikkeelle lasketuista, osakkeeseen tai muuhun osuuteen omasta pääomasta oikeuttavien rahoitusvälineiden keskeiset oikeudet ja määrät lajeittain:

Riverfort Global Rahoitusjärjestely konversio-oikeuksin.

Vuoden 2021 viimeisellä puolivuotiskaudella Riverfort Global Ltd:ltä nostetusta 750 000 euron lainaerästä on konvertoitu 250 000 euroa sekä lainaerän järjestelypalkkiot 67 500 euroa, joiden yhteissumma 317 000 euroa on kirjattu tilikauden 2021 aikana sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tilikaudella 2022 nostettiin 250 000 euron lainaerä. Lainan rahoituskulut 22500 euroa, on konvertoitu ja kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Lainaa lyhennettiin tilikaudella 199 999,80 euroa. Lyhytaikaisiin velkoihin sisältyy lainan konvertoimaton osuus 550 000,20 euroa.

Lainan ja konvertoinnin ehdot:

- Laina on nollakorkoista (0 %).
- Lainapalkkio on yhdeksän prosenttia (9%) nostetuista varoista.
- Yhtiö on maksanut ennakkomaksuun liittyvän lainapalkkion yhtiön osakkeilla hinnalla, joka on sidottu viiden (5) ennakkomaksun maksamista edeltävän päivän osakekurssikeskihintaan ("viitehintaa") saatukseen koko lainaerän kassaan. Viitehinnan arvo on 2,086 euroa / osake.
- Laina erääntyy 36 kuukautta ensimmäisen ennakkomaksun nostosta.
- Laina voidaan konvertoida osakkeiksi merkitsemällä osakkeita hintaan, joka on alempi seuraavista:
 - a) 140% viitehinnasta ;
 - b) tai 90% alimmasta keskimääräisestä konvertointia edeltävän kymmenen päivän ajalta
- Lainanhaltija saa warrantteja, jotka oikeuttavat merkitsemään yhtiön osakkeita arvolla, joka vastaa 50% kustakin lainaerästä 40% viitehintaa korkeammalla hinnalla, 48 kuukauden kuluessa lainan myöntämisestä. Riverfort Global Rahoitusjärjestely konversio-oikeuksin.

Käyttöpääoman tilanne

Tällä hetkellä yhtiön käytettävissä oleva käyttöpääoma ei riitä seuraavan 12 kuukauden tarpeisiin, mikä tarkoittaa myös, että yhtiö tulee tarvitsemaan lisärahoitusta CE-merkinnän hyväksymisprosessin loppuun saattamiseen ja kaupallisen toiminnan aloittamiseen. Yhtiö on kevästä 2022 lähtien tehnyt toimenpiteitä yhtiön rahoituksen turvaamiseksi, mukaan lukien touko-kesäkuun merkintäoikeusannin sekä TO1 ja TO2 optio-ohjelmat sekä rahoitusjärjestelyt Riverfort Global Ltd:n kanssa. Yhtiön käytettävissä olevat varat tilikauden päättyessä olivat 1,5 miljoonaa euroa. Nyt saatavilla olevan käyttöpääoman odotetaan kattavan operatiiviset tarpeet toisen vuosipuoliskon alkupuolelle. Tämän lisäksi Riverfortin järjestelystä on nostettavissa 1 miljoonaa euroa vaatien lainoittajan hyväksynnän jokaiselle nostoerälle.

Yhtiö neuvottelee parhaillaan Riverfort Globalilta saadun ehdotuksen pohjalta nykyisen rahoitussopimuksen jatkamisesta 12 kuukaudella. Rahoitussopimus Riverfort Globalin kanssa päättyy nykyisen sopimuksen mukaan 31.3.2023.

Yhtiö arvioi seuraavan 12 kuukauden operatiivisiksi kuluiksi 2,8-3,3 miljoonaa euroa kuukausikohtaisten kulujen noustessa jälkimmäisellä vuosipuoliskolla mm. kaupallistamiseen liittyvien panostusten kasvaessa. Tämän lisäksi rahoituskustannusten ja lainojen takaisinmaksut tulee olemaan noin 0,7 miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiö varaa 0,1 miljoonaa euroa tuote ja prosessikehityksen ja tuotannon investointeihin. Yhtiön johto voi vaikuttaa tehtävien investointien ja kulujen määrään.

TULOVEROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Taseeseen merkitsemättä jätetyt verovelat tai -saamiset

Konsernilla on verotuksessa vahvistettuja tappioita n. 13,4 Meur, joista nykyisellä 20% verokannalla piilevää verosaamista on n. 2,6 Meur.

VAKUUDET, VASTUUSITOUMUKSET JA TASEEN ULKOPUOLISET JÄRJESTELYT

Vastuut ja vakuudet panteista ja muista esineoikeudellisista vakuuksista tase-erittäin ja vakuuslajeittain:

	velan määrä	annetut pantit	annetut kiinnitykset	vakuudet yhteensä
Emo				
vakuudelliset rahoituslaitoslainat	194 290,00	-	194 290,00	194 290,00
Seuraavalle tilikaudelle kohdistuvat erät	27 800,00			
Konserni				
vakuudelliset rahoituslaitoslainat	643 358,00	-	643 358,00	643 358,00
Seuraavalle tilikaudelle kohdistuvat erät	92 000,00			

HENKILÖSTÖ

Emoyhtiö:

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 19 henkilöä.

Konserni:

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 19 henkilöä.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT:

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet:

Konserniin on yhdistetty kaikki konserniyritykset. Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmää noudattaen.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu.

Tytär- ja osakkuusyrityksiä koskevat liitetiedot:

Yhdistellyt tytäryritykset ja omistussosuudet:

Yhtiön nimi	kotipaikka	omistussosuus%
Bio Bones Oy	Reisjärvi	100,00

Päiväys ja allekirjoitukset

Paikka

Aika

Jarmo Halonen
Hallituksen pj.

Pekka Jalovaara
Hallituksen jäsen

Ilkka Kangasniemi
Toimitusjohtaja

Seppo Nevalainen
Hallituksen jäsen

Kirk Andriano
Hallituksen jäsen

Ahti Paananen
Hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Paikka

Aika

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Jari Karppinen, KHT