

Betolar Oyj:n tilinpäätöstiedote 2021

Tilikaudelta 1.1.-31.12.2021



BETOLAR

Betolar Oyj:n tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2021 (tilintarkastamaton)

Vihreää valoa kasvulle ja kansainvälistymiselle

Tammi-joulukuu 2021 lyhyesti

- Liikevaihto oli 10 tuhatta euroa (6 tuhatta euroa)
- Myyntikate¹ oli 6 tuhatta euroa (192 tuhatta euroa)
- Käyttökate¹ oli -3 171 tuhatta euroa (-1 053 tuhatta euroa)
- Liikevoitto (-tappio) oli -3 859 (-1 373 tuhatta euroa)
- Tilikauden tulos -7 329 tuhatta euroa (-1 385 tuhatta euroa)
- Osakekohtainen tulos^{1,2} oli -0,70 euroa (-0,18 euroa)
- Rahavarat kauden lopussa olivat 37 355 tuhatta euroa (644 tuhatta euroa)
- Pilottiasiakkaiden¹ määrä kasvoi ja oli 12 (5)
- Henkilöstömäärä kasvoi merkittävästi ja oli kaudella keskimäärin 23 (12)
- Betolar keräsi listautumisannissa noin 34,5 miljoonan euron bruttovarat

Tilikauden 2021 keskeiset tapahtumat

- Betolar siirtyi tutkimus- ja tuotekehitysvaiheesta Geoprime®-konseptinsa kaupallistamisvaiheeseen Suomessa ja kansainvälisesti.
- Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla allekirjoitettiin useita Geoprime®-konseptin käyttöönottoon tähtäviä yhteistyö- ja pilotointisopimuksia Ruskon Betoni Oy:n, Lujabetoni Oy:n, Kiilto Oy:n, JA-KO Betonin Oy:n, IBF A/S:n, sekä TARA:n kanssa.
- Ilmastorahasto Oy myönsi Betolarille marraskuussa 7 miljoonan euron pääomallainan digitaalisen alustan kehittämiseksi.
- Betolarin toimintajärjestelmä sai ISO 9 001, ISO 14 001 ja ISO 45 001 standardien mukaiset sertifikaatit.
- Betolar vahvisti kasvurahoitustaan onnistuneesti toteuttamalla 5 miljoonan euron rahoituskerroksen sekä solmimalla 4,5 miljoonan euron vaihtovelkakirjalainan.
- Betolar listautui onnistuneesti Nasdaqin First North Growth Market Finland -markkinapaikalle ja keräsi noin 34,5 miljoonan euron bruttovarat. Omistajamäärä nousi listautumisannissa yli 4 300 osakkeenomistajaan.

Tässä katsauksessa sulkeissa esitetyt luvut viittaavat vertailukauteen eli samaan ajanjaksoon vuonna 2020, ellei toisin ilmoiteta. Vertailukauden luvut perustuvat tilintarkastettuun vuositilinpäätökseen.

Hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä

Hallitus esittää, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2021–31.12.2021 ja että tilikauden tappio siirretään edellisten tilikausien voitto (tappio) tilille.

Avainluvut

(tuhatta euroa, jollei toisin ilmoitettu)	1–12 2021	1–12 2020
Taloudelliset tunnusluvut		
Liikevaihto	10	6
Myyntikate ¹	6	192
Käyttökate ¹	-3 171	-1 053
Liikevoitto (-tappio)	-3 859	-1 373
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-7 329	-1 385
Tilikauden tulos	-7 329	-1 385
Osakekohtainen tulos, laimentamaton ja laimennettu, euroa ^{1,2}	-0,70	-0,18
Rahat ja pankkisaamiset (kauden lopussa)	3 358	644
Operatiiviset tunnusluvut		
Henkilöstö (keskimääräinen lukumäärä kauden aikana)	23	12
Pilottiasiakkaiden lukumäärä ¹	12	5

- 1) Betolar käyttää operatiivisen kannattavuuden ja liiketoiminnan kehittymisen mittareina eräitä vaihtoehtoisia tunnuslukuja (myyntikate, käyttökate, osakekohtainen tulos ja pilottiasiakkaiden lukumäärä). Näiden tunnuslukujen määritelmät ja laskentakaavat löytyvät katsauksen liitteenä.
- 2) Osakekohtaisen tuloksen laskennassa käytettyjen osakkeiden lukumäärä on seuraavanlainen: 31.12.2021: 19 444 024 kpl ja 31.12.2020: 7 853 868 kpl.

Toimitusjohtaja Matti Löppönen tilikaudesta 2021

Betolarille vuosi 2021 oli valmistautumista kaupallistamaan ja skaalaamaan Geoprime®-ratkaisu, joka leikkaa välittömästi betonin raaka-aineen CO₂-päästöjä merkittävästi. Kiihdyttääkseen tutkimusta ja tuotekehitystä sekä kotimaista ja kansainvälistä kasvua yhtiö vahvisti tasettaan, osaamistaan ja yhteistyöverkostoaan. Liiketoiminnan kaupallisen vaiheen käynnistäminen on jatkunut tavoitteiden mukaisesti alkuvuodesta 2022 tilikauden päättymisen jälkeen solmittujen teollisten lisenssisopimusten myötä. Se on selkeä osoitus Geoprime®-konseptin toimivuudesta ja haluttavuudesta teollisten toimijoiden keskuudessa.

Toteutimme alkuvuonna viiden miljoonan euron rahoituskierron ja saimme samalla uusia, yhtiön kasvua tukevia omistajia. Vuosi huipentui yhtiön listautumiseen First North Growth Market Finland -markkinapaikalle 9.12.2021 sekä sen yhteydessä toteutettuun listautumisasiin, jolla keräsimme 34,5 miljoonan euron bruttovarat kasvuhankkeen toteuttamiseen. Lisäksi valtion Ilmastorahasto myönsi Betolarille seitsemän miljoonan euron pääomallainan tekoälyalustan kehittämiseen.

Betolarin liiketoiminta perustuu kolmeen keskeiseen kivijalkaan, joiden avulla pyrimme mahdollistamaan erityisesti betoniteollisuuden vihreän murroksen, leikkaamaan sementin aiheuttamia CO₂-päästöjä sekä vähentämään neitseellisten luonnonvarojen kulutusta. Yhtiön materiaalitieteellinen ja teollinen ymmärrys muodostaa vahvan lähtökohdan yhtiön kehittämiselle. Merkittävä tekijä strategian toteuttamisessa on yhtiön luoma Geoprime®-konsepti, joka takaa asiakkaiden saaman ratkaisuiden käytettävyyden, laadun ja kaupallisen houkuttelevuuden antamalla asiakkaillemme tarvittavan tuen vihreisiin sideaineratkaisuihin teollisessa mittakaavassa. Myös tekoälyalustan kehittämisellä pyrimme tuomaan tehokkuutta ja varmuutta tutkimustoimintaan ja asiakkaidemme teollisiin prosesseihin.

Betolarin vihreän murroksen viesti on herättänyt ansaittua kiinnostusta teollisissa toimijoissa ja saanut mediassa merkittävää positiivista näkyvyyttä. Betolarin liiketoimintaympäristö on muuttunut alkuvuoden 2021 aikana merkittävän suotuisaksi. Kiinteistösijoittajat ja -kehittäjät ovat ilmaisseet selkeän kiinnostuksensa ratkaisujamme kohtaan. Yhteiskunnan regulaatio ohjaa rakentamista ja teollisuutta laajasti kohti vihreitä vastuullisia ratkaisuja.

Olemme saaneet merkittävän joukon suomalaisia yliopistoja sekä sideaine-, betoni- ja kaivosteollisuuden yrityksiä mukaan kehittämään yhdessä ratkaisujamme. Yhteistyösopimukset Kiilto Oy:n, Keliber Oy:n, Ruskon Betoni Oy:n ja Lujabetoni Oy:n ovat varmistamassa toimintamme vahvan asiakaslähtöisyyden ja kehitettävien ratkaisujen toimivuuden. Tavoitteena on, että kaikki tuotekehitystyö johtaa merkittäviin skaalauskelppoihin teollisiin ratkaisuihin globaalisti. Samalla ne mahdollistavat kumppaneidemme vastuullisen liiketoiminnan kotimarkkinoillaan. Myönteinen vastuullinen toiminta on houkuttellut yhtiöön mukaan osaavia työntekijöitä, jotka haluavat edistää vähähiilisten ratkaisujen käyttöönottoa laajasti.

Betolar on siirtymässä yhtiönä kohti kaupallista vaihetta. Onnistuneen materiaalikehityksen mahdollistamina olemme tehneet vuonna 2021 merkittävän määrän teollisia asiakaspilotteja Euroopassa 10 ja Aasiassa 2 uuden pilottiasiakkaan kanssa. Lähinnä kuivapuristetutotteita koskevien Geoprime®-pilottien alustavat tulokset ovat olleet erittäin myönteisiä. Niiden tavoitteena on johtaa kaupallisiin sopimuksiin. Euroopassa potentiaaliset asiakkaat ovat poikkeuksetta olleet kiinnostuneita tutustumaan ratkaisuumme, pilotoimaan tuoteryhmiä sekä neuvottelemaan aidoista kaupallisista sopimuksista. Aasiassa olemme ryhtyneet valmistelemaan kaupallisen ja teknisen alueorganisaation rakentamista sekä tehneet ensimmäiset teolliset pilotit Intiassa ja Indonesiassa.

Yhtiön liiketoimintavalmiuden, kehityspotentiaalın ja kansainvälisen skaalauskyvykkyyden varmistamiseksi olemme viime vuonna vahvistaneet hallitusta ja johtoryhmää onnistuneilla rekrytoinneilla. CFO Riikka Ylikoski (kesäkuu 2021) ja CTO Pekka Hintikka (syyskuu 2021) tulivat vahvistamaan yhtiön johtoryhmää merkittäväällä teollisuuden johtamiskokemuksellaan ja -kompetenssillaan. Yhtiön tavoitellessa siirtymää kohti kansainvälistä kaupallista toimintaa ja kehittäessään valmiuksia stabilointi- ja kaivosliiketoiminnan ratkaisujen markkinoille tuontiin muutettiin suunnitellusti myös yhtiön hallituskokoonpanoa. Betolaria hienosti palvelleiden Juha Pinomaan, Timo Mäkelän ja Markus Kallion hallituskausi päättyi heinäkuussa 2021, jolloin kaivos- ja

BETOLAR

prosessiteollisuuden osaaja Kalle Härkki ja kansainvälisen kaupallisen skaalauksen kokenut toimija Soile Kankaanpää valittiin hallitukseen.

Sekä sijoittajayhteisö että teolliset toimijat ovat osoittaneet luottamuksensa Geoprime®-ratkaisuun ja Betolarin kykyyn skaalata se kansainvälisesti. Tänä vuonna tehtävänämmä on osoittaa, että kuljemme suunnittelemaamme tietä.

Strategiset, liiketoiminnalliset ja taloudelliset tavoitteet

Betolarin tavoitteena on tarjota asiakkailleen lisenssipohjaisiin sopimuksiin perustuvaa Geoprime-konseptiratkaisua, joka sisältää vähähiilisen rakennusmateriaalin reseptin ja mahdollistaa materiaalin tuotannon, sekä jatkuvina palveluina tuotannon tuen ja optimointiparametrit, laadunvarmistuksen sekä jälkimarkkinatuen. Betolar kehittää tekoälyalustaa, jonka tehostaman tutkimus- ja tuotekehitystoimintansa tuloksena Betolar pyrkii tarjoamaan asiakkaillensa jatkuvasti kehittyviä palveluja. Yhtiö kerää ja analysoi dataa tehostaakseen tuotekehitystoimintaa, parantaakseen asiakkaiden tuotantoprosesseja sekä tuoden lopputuotteiden käyttäjille lisäarvoa.

Betolarin strategiana on mahdollistaa eri toimialojen, erityisesti rakennus-, prosessi-, ja energiateollisuuden vihreää murrosta ja siirtymää. Strategisten kasvutavoitteiden toteutumista tavoitellaan keskittymällä erityisesti seuraaviin seikkoihin:

- Kansainvälisen liiketoiminnan käynnistäminen ja liikevaihdon tuottaminen Betolarin ratkaisujen avulla.
- Dataan pohjautuvan liiketoimintaekosysteemin rakentaminen.
- Riittävän pääsyn varmistaminen teollisiin sivuvirtoihin.

Yhtiön hallitus on asettanut listautumisen yhteydessä seuraavat liiketoiminnalliset ja taloudelliset tavoitteet:

Betolarilla on seuraavat lyhyen aikavälin (1-2 vuoden) liiketoiminnalliset tavoitteet:

- 10-15 pilottihanketta vuosittain uusien merkittävän volyympotentiaalin asiakkaiden kanssa, pohjautuen yhtiön yli 150 potentiaalisen tunnistetun asiakkaan joukkoon;
- Ensimmäiset kaupalliset asiakassopimukset;
- Asiakastoimitus- ja myyntiorganisaation kasvattaminen;
- Brändi- ja markkinointitoimenpiteiden laajentaminen kohdemarkkinoille;
- Vahva tuotekehitykseen perustuva ratkaisujen luominen ja arvoketjun kehittäminen yhdessä teollisuuskumppaneiden ja asiakkaiden kanssa;
- Geoprime Academy -koulutusalan lanseeraus;
- Automatisoidun laboratorion pilotointi ja tekoälyalustan kehitystyö.

Keskipitkällä aikavälillä (4-6 vuotta) Betolarilla on seuraavat liiketoiminnalliset tavoitteet:

- Betolarin ratkaisujen globaali skaalaaminen;
- 100 kaupallisen sopimuksen saavuttaminen;
- Betolarin ratkaisujen sovellusten ja tuotantovolyymien skaalaus Betolarin tekoälyalustan ja ekosysteemin avulla;
- Vahvat maailmanlaajuiset myynti-, markkinointi- ja toimitusvalmiudet.

Pitkällä aikavälillä (10 vuoden kuluessa) Betolarilla on seuraavat liiketoiminnalliset tavoitteet:

- Tuotekehitysmenot noin 5 prosenttia suhteessa yhtiön tavoittelemaan liikevaihtoon;
- Geoprime-brändi yksi johtavista ympäristöllisesti kestävien tuotteiden keskuudessa rakennusmateriaaliteollisuudessa;
- 150 miljoonan tonnin kumulatiivisten hiilidioksidipäästövähennysten saavuttaminen (verrattuna Portlandsementin keskimäärin tuottamiin hiilidioksidipäästöihin vuoden 2021 päästötasolla).

Liiketoiminnallisten tavoitteiden lisäksi Betolarilla on sen skaalautuvaan liiketoimintamalliin perustuen seuraavat keskipitkän ja pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- Keskipitkä aikaväli: Liikevaihto 200 miljoonaa euroa ja positiivisen liiketoiminnan rahavirran saavuttaminen vuoteen 2026 mennessä;
- Pitkä aikaväli: Liikevaihto yli miljardi euroa ja 30 prosentin käyttökatemarginaalin saavuttaminen 10 vuoden kuluessa.

Liiketoiminnan kehitys

Vuonna 2021 Betolar on jatkanut tuotekehitystyötä sekä aloittanut toimintansa kaupallistamisen ja kansainvälistämisen. Vuoden aikana keskityttiin yhtiön kasvustrategian edellyttämisen resurssien ja kyvykkyyksien hankkimiseen ja kehittämiseen. Yhtiö toteutti vuoden aikana viiden miljoonan euron rahoituskierroksen sekä listautumisannin, jossa yhtiö keräsi noin 35 miljoonan euron bruttovarat.

Useita pilotti- ja yhteistyösopimuksia

Liiketoiminnan käynnistämiseen tähtäviä pilotti- ja yhteistyösopimuksia päästiin tekemään vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Yhtiö allekirjoitti ensimmäisen teolliseen yhteistyöhön tähtäävän sopimuksensa Ruskon Betoni Oy:n kanssa koskien pihakivilaattojen valmistusta. Lisäksi allekirjoitettiin kumppanuussopimus Lujabetoni Oy:n kanssa, joka on Suomessa merkittävä betonielementtien ja valmisbetonin valmistaja

Syyskuussa 2021 käynnistettiin yhteistyö Kiilto Oy:n kanssa vähähiilisten lattiatasoitteiden kehittämiseksi. Osapuolten tavoitteena on korvata lattiatasoitteissa sideaineena oleva sementti sivuvirtapohjaisella ratkaisulla. Yhteistyön tavoitteena on leikata rakentamisen hiilidioksidipäästöjä niin Suomessa kuin Pohjois- ja Itä-Euroopan alueella.

Betolar ja Lujabetoni kertoivat syyskuussa 2021 kehittävänsä yhteistyössä vähähiilisten betonituotteiden taustateknologiaa. Osapuolet ovat tehneet kehitystyötä lujuuden kehittämisen nopeuttamiseksi vähähiilisessä betonissa, jonka valmistuksessa käytetään masuunikuonaa sisältävää CEM III -sementtiä ns. Geoprime Hybrid -ratkaisulla.

Betolar ja JA-KO Betoni Oy julkistivat syyskuussa 2021 auttavansa Kaustiselle litiumkaivosta valmistettavaa Keliberiä hyödyntämään kaivosteollisuudessa tyypillisesti syntyviä massiivisia sivuvirtoja. Tavoitteena on käyttää yhtiöiden välisen kolmikantasopimuksen mukaisesti Keliberin rikastusprosessin sivuvirtana syntyvää rikastushiekkaa sekä myöhemmin litiumin tuotantoprosessissa syntyvää analsiimihiekkaa betonin valmistuksessa runkoaineena JA-KO Betonin tehtaalla Kokkolassa.

Betolar ja tanskalainen betonivalmistaja IBF aloittivat syyskuussa 2021 yhteistyön vähähiilisten Geoprime-konseptin mukaisten betonituotteiden tuomiseksi markkinoille. Betolar ja IBF käynnistivät teollisen mittakaavan testiohjelman betonituotteiden lujuuden ja kestävyuden varmistamiseksi ensivaiheessa viemäriputkien, pihalaattojen ja kattotilien suurivolyymisissä tuoteryhmissä. IBF valmistaa lähes kaikkia erilaisia betoniteollisuuden tuotteita, mukaan lukien valmisbetoni sekä betonielementit ja suunnitelmansa onkin laajentaa testausta myös muihin tuoteryhmiin. IBF:n tavoitteena on tuoda markkinoille merkittävästi pienemmän hiilijalanjalan tuotteita jo vuonna 2022.

Marraskuussa 2021 Betolar solmi yhteistyösopimuksen intialaisen kestäväan asuntorakentamiseen erikoistuneen TARA:n kanssa. Tavoitteena on mahdollistaa erilaisia rakentamisen ratkaisuja kaupungistumisen kestäväan edistämiseen. Betolar ja TARA ovat työskennelleet Intiassa yhdessä yli kahden vuoden ajan. Betolarin ratkaisu ja osaaminen yhdistettynä TARA:n kestäväan kehityksen osaamiseen ja paikalliseen asiantuntemukseen voi mahdollistaa sementtivapaiden tuotteiden tarjoamisen Intian markkinoille.

Ensimmäiset kaupalliset sopimukset solmittiin katsauskauden päättymisen jälkeen

Betolarin tavoitteena on, että pilotti- ja yhteistyösopimukset johtavat kaupallisiin sopimuksiin Geoprime®-konseptista sekä valmistuksen kemikaaleista. Ensimmäiset Geoprime®-konseptin kattavat kaupalliset sopimukset allekirjoitettiin tilikauden päättymisen jälkeen vuoden 2022 helmikuussa.

Betolar Oyj ja JA-KO Betoni Oy allekirjoittivat 4.2.2022 Geoprime®-konseptia koskevan lisenssisopimuksen sekä siihen liittyvän kemikaalien toimitussopimuksen. Sopimuksen kesto on 10 vuotta ja se kattaa oikeuden käyttää Geoprime®-konseptia kaikissa JA-KO Betonin tuotannossa olevissa betonituotteissa. Ensimmäisenä Geoprime®-ratkaisua tullaan käyttämään valmisvaletuissa betonituotteissa kuten erilaisissa infratuotteissa, pylväsjalustoissa sekä sähköautojen latausasemien jalustoissa.

BETOLAR

Betolar Oyj ja Tanskan suurin betonituotteiden valmistaja IBF solmivat 15.2.2022 Geoprime®-konseptin mukaisen kaupallisen sopimuksen vuoden 2026 loppuun asti. Sopimus sisältää sekä IBF:n emoyhtiön että sen tytäryhtiöt. IBF:n vuotuinen betonituotanto on noin kaksi miljoonaa tonnia. IBF valmistaa lähes kaikkia erilaisia betoniteollisuuden tuotteita. Sopimuksen puitteissa IBF käynnistää vaiheittain vuonna 2022 Betolarin kehittämää Geoprime®-konseptia hyödyntävän betonituotteiden tuotannon. Ensimmäinen tuoteryhmä on viemäriputket, mutta sovellusalueita laajennetaan muihin tuoteryhmiin raaka-aineena käytetyn kuonan logistisen saatavuuden sekä tuotetestauksen ja hyväksyntöjen myötä.

Betolar ja belgialainen Tubobel solmivat 24.2.2022 kaupallisen sopimuksen sementin korvaavan Geoprime®-konseptin käytöstä. Betolarin kanssa solmittu sopimus on voimassa vuoteen 2030. Betonituotteita teollisuuden ja tienrakennuksen tarpeisiin tuottava Tubobel aloittaa viemäriputkien valmistuksen Betolarin Geoprime®-konseptilla. Tubobel on viemäriputkien valmistuksessa markkinajohtaja Belgiassa. Ensimmäinen tuoteryhmä on viemäriputket, jotka on testattu teollisessa mittakaavassa. Tuotteet ovat käyneet läpi kattavan laatutestauksen. Ensimmäisten vuosien aikana Tubobel saa Belgian markkinoille yksinoikeuden käyttää Geoprime-konseptia ja -kemikaaleja Tubobelin viemäriputkien valmistuksessa. Tuotanto laajenee asteittain kattamaan myös muita tuoteryhmiä, kuten pihalaattoja sekä infratuotteita.

Markkinatilanne

Betolarin vähähiiliset vaihtoehtoiset sidosaineratkaisut betonissa käytettävälle sementille ja sen tuotannolle on tarkoitettu vastaamaan maailmanlaajuiseen tarpeeseen vähentää rakentamisen arvoketjussa syntyviä hiilidioksidipäästöjä.

Julkisen sektorin osalta suurkaupungit pyrkivät hiilineutraaliuteen esimerkiksi suosimalla ympäristöstävällisiä rakennusmateriaaleja. Tämän lisäksi myös monet kiinteistösjohtajat, rakennuttajat ja betonin- ja sementin valmistajat kasvattavat taloudellisia panostuksiaan vihreiden ratkaisujen käyttöön otolle sekä hiilineutraaliuden saavuttamiselle.

Merkittävimpiä kilpailijoita ovat vähäpäästöisempiä seossementtiratkaisuja tarjoavat yritykset sekä muut uudenlaisia geopolymeeriratkaisuja tarjoavat kemian alan yritykset. Betolarin ratkaisun joustavuus ja skaalautuvuus, lopputuotteissa saavutettavat tekniset hyödyt sekä edistynyt datan hyödyntäminen synnyttävät Betolarille kilpailuetua markkinoilla.

Vuonna 2021 Euroopan rakentamisen markkinan kooksi arvioidaan noin 1 135 miljardia euroa, ja Betolarin osalta merkittävimpien Aasian maiden markkinan kooksi arvioidaan noin 5 556 miljardia euroa. Yleisnäkymä rakentamisen markkinasta Betolarin avainmarkkinoilla on positiivinen, johtuen markkinan tasaisesta ja positiivisesta kasvutrendistä.

Betolarin kaupallistamisen ja kasvun kohdemarkkinat ovat Euroopassa (EMEA) ja Aasiassa (APAC). Yhtiö näkee liikevaihtopotentiaalia molemmilla markkinoilla, ja Aasian odotetaan muodostavan Eurooppaa suuremman osuuden liikevaihdosta keskipitkällä aikavälillä.

Euroopassa Betolar käynnisti myyntitoimenpiteet Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa, Saksassa ja Belgiassa. Kiinnostus Geoprime®-ratkaisua oli on vahvaa sen teknisten, taloudellisten ja ympäristöllisten näkökulmien ansiosta. Lopputuotetasolla Geoprime®-tuotteiden hintatason arvioidaan asettuvan hieman sementtipohjaisia tuotteita korkeammalle tasolle. Energian ja päästöoikeuksien hintojen nousun odotetaan lisäävän korkeapäästöisten sementtituotteiden tuotantokustannuksia sekä lisäävän vähähiilisten sementtivaihtoehtojen kilpailukykyä.

Aasiassa Betolar käynnisti myyntitoimenpiteitä Intiassa, Vietnamin ja Indonesiassa. Lisäksi selvitettiin ratkaisujen tarjoamista Thaimaassa, Filippiineillä sekä pidemmällä aikavälillä Kaakkois-Aasian sekä Kiinan markkinoille. Tehdyn alustavan markkinaselvityksen mukaan Betolarin ratkaisuilla on mahdollista tarjota betonituotevalmistajille noin 5–15 prosentin kustannusetu perinteiseen sementtipohjaiseen betoniin verrattuna.

Markkinatilannetta on kuvattu yksityiskohtaisesti listautumisesitteessä, joka on saatavilla yhtiön listautumissivustolta www.betolar.com/listautuminen.

Taloudellinen katsaus

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto tammi-joulukuussa 2021 oli 10 (1-12/2020: 6) tuhatta euroa.

Tilikaudella ei ollut olennaista kaupallista liikevaihtoa. Tämä kuvastaa Betolarin liiketoiminnan nykyistä vaihetta, jossa yhtiö keskittyi ensisijaisesti tutkimus- ja kehitystoimintaan, Geoprime®-konseptinsa kaupallistamiseen sekä kasvustrategian toteuttamiseksi vaadittujen kyvykkyyksien rakentamiseen. Toteutunut liikevaihto käsitti asiakaslisenssimaksuja sekä vanhan varaston myyntiä.

Tulos

Konsernin liiketulos tammi-joulukuussa 2021 oli -3 859 (1-12/2020: -1 373) tuhatta euroa. Myyntikate oli 6 (192) tuhatta euroa ja käyttökate -3 171 (-1 053) tuhatta euroa.

Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli -7 329 (-1 385) tuhatta euroa. Tilikauden tulos oli -7 329 (-1 385) tuhatta euroa.

Henkilöstökulut kasvoivat vertailukaudesta ja olivat 2 004 (1 046) tuhatta euroa. Henkilöstökulut kasvoivat tutkimus- ja kehityshenkilöstön, kaupallisen tiimin sekä johtoryhmän suunnitelmanmukaisesta vahvistamisesta.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 688 (320) tuhatta euroa ja liiketoiminnan muut kulut 2 874 (864) tuhatta euroa. Muiden kulujen kasvua selittävät ulkoisten asiantuntijoiden kulut, jotka liittyivät tutkimus- ja kehitystoimintaan sekä tekoälyalustan rakentamiseen, yhtiön hallinnon kehittämiseen listautumisen edellyttämälle tasolle sekä liiketoiminnan kehitykseen, markkinointiin ja myynnin kehitykseen liittyvät kulut.

Rahoituskulut olivat 3 470 (18) tuhatta euroa. Rahoituskuluja kasvattivat kertaluontoisesti First North listautumiseen liittyvät kulut, jotka olivat 3 402 tuhatta euroa.

Betolar on kasvuvaiheen yhtiö, jonka panostukset Geoprime-konseptinsa kehittämiseen ja kansainväliseen kaupallistamiseen kasvoivat voimakkaasti tilikaudella. Liiketappio heijastaa yhtiön kustannuksia ja toimintaa tutkimuksessa ja tuotekehityksessä sekä kasvustrategian muiden edellytysten ja kyvykkyyksien rakentamisessa.

Taloudellinen asema ja rahavirrat

Betolarin taseen loppusumma tilikauden lopussa oli 40 159 (31.12.2020: 1 815) tuhatta euroa. Oman pääoman määrä oli 38 413 (1 411) tuhatta euroa. Omavaraisuusaste tilikauden lopussa oli 96 (78) prosenttia.

Tilikauden lopussa konsernin nettovelkaantuneisuus oli -36 979 (-644) tuhatta euroa ja nettovelkaantumisaste -96 (-46) prosenttia.

Liiketoiminnan rahavirta tammi-joulukuussa 2021 oli -3 140 (1-12/2020: 975) tuhatta euroa. Liiketoiminnan nettorahavirtaan vaikutti erityisesti listautumisasiin liittyvät kustannukset sekä henkilöstö- ja muiden kulujen kasvu.

Investointien rahavirta oli yhteensä 1 727 (738) tuhatta euroa muodostuen valtaosin yhtiön tutkimus- ja kehitystoimintaan liittyvistä aineettomista hyödykkeistä.

Rahoituksen rahavirta oli 41 578 (2 342) tuhatta euroa. Rahoituksen rahavirtaan sisältyvät listautumisen yhteydessä toteutetun osakeannin bruttovarat 34 500 tuhatta euroa, alkuvuoden 5 000 tuhannen euron rahoituskierröksellä kerättyjen varojen ja 4 500 tuhannen euron vaihtovelkakirjalainan kirjaaminen omaan pääomaan sekä yhtiön listautumiseen liittyvät kulut, yhteensä 3 072 tuhatta euroa.

BETOLAR

Betolar sai syyskuussa 2021 päätökseen yhteensä 5 miljoonan euron rahoituskerroksen, jossa se keräsi suomalaisilta ja kansainvälisiltä sijoittajilta varoja tuotekehitystyön vahvistamiseksi.

Betolar solmi vuoden 2021 viimeisellä neljänneksellä kuuden sijoittajatahon kanssa sopimuksen yhteensä 4,5 miljoonan euron määräisestä pääomallainan muodossa olevasta vaihtovelkakirjalainasta, joka sopimusehtojen mukaan konvertoitiin korkoineen osakkeiksi listautumisannin toteutumisen yhteydessä. Osakekonversiossa käytetty osakekohtainen merkintähinta oli 80 prosenttia listautumisannissa käytetystä merkintähinnasta. Osakekonversiossa konversiovelkojille annettiin yhteensä 991 656 konversio-osaketta.

Valtion omistama erityistehtäväyhtiö Ilmastorahasto Oy myönsi Betolarille 24.11.2021 yhteensä 7,0 miljoonan euron pääomallainan. Lainan tarkoituksena on varmistaa yhtiön mahdollisuus panostaa digitaalisen alustansa kehittämiseen. Laina maksetaan Betolarille kolmessa erässä ohjelmistokehityksen edetessä projektisuunnitelman mukaisesti, alustavasti vuosien 2022 ja 2023 välisenä aikana. Laina on hinnoiteltu EU:n korkoreferenssitaulukon mukaisella markkinaehtoisella korolla, jonka lisäksi siihen sisältyy korkopreemio. Lainan korko on sidottu yhtiön luottoluokitukseen Suomen Asiakastieto Oy:n Rating Alfa -luokitusmallin mukaisesti. Korko tarkastetaan vuosittain 30.6.2023 alkaen. Korot päämitetään vuosittain. Laina erääntyy takaisinmaksettavaksi yhdessä erässä 1.1.2029. Lainaehdot sisältävät tiettyjä rajoitteita lainavarojen käytölle. Betolar on myös lainasopimuksessa sitoutunut pidättymään osingonjaosta tai muusta varojenjaosta mikäli lainaa ja sen korkoja ei ole maksettu täysimääräisesti takaisin Ilmastorahastolle. Tarkempaa tietoa lainan ehdoista löytyy yhtiön listautumisesitteen kohdasta ”Betolarin liiketoiminnan rahoitus”.

Betolarin rahavarat olivat kauden lopussa 37 355 (644) tuhatta euroa ja rahavarojen muutos oli 36 711 (629) tuhatta euroa.

Investoinnit

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat yhteensä 1 755 (2020: 738) tuhatta euroa. Investointien suhteellinen osuus liiketoiminnan kokonaiskuluista oli 21 (38) prosenttia.

Lähiajan riskit

Betolarin keskeiset ajantasaiset lähiajan riskit ja liiketoiminnan epävarmuustekijät on kuvattu yksityiskohtaisesti yhtiön listautumisesitteessä. Keskeisimmät lähiajan riskit ovat seuraavat:

- Epäsuotuisa talouskehitys ja -tilanne niillä teollisuudenaloilla, joille Betolar tarjoaa ratkaisujaan, voi vaikuttaa Betolarin liiketoimintaan esimerkiksi kysynnän heikentymisen tai Betolarin asiakkaiden ja liikekumppanien taloudellisten haasteiden ja siten kaupallisen yhteistyön hidastumisen kautta.
- Jos Betolar ei onnistu kilpailemaan tehokkaasti Geoprime-tekniikallaan olemassa olevien tai uusien menetelmien kanssa, tämä voi vaikuttaa haitallisesti Betolarin liiketoimintaan ja tulevaisuudennäkymiin.
- Kiertotalouteen perustuvien rakennusmateriaalitekniikoiden kysynnän kehitykseen ja teollisten sivuvirtojen hyödyntämiseen ja hinnoitteluun kohdistuu epävarmuuksia, jotka voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Betolarin kykyyn kaupallistaa sille kertynyttä osaamistaan.
- Maailmanlaajuisilla epidemioilla tai pandemioilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Betolarin liiketoimintaan muun muassa yleisen taloustilanteen, rahoituksen saatavuuden heikentymisen ja asiakkaiden taloudellisen toiminnan vähentymisen kautta.
- Betolar ei välttämättä onnistu toteuttamaan strategiaansa tai sen strategia voi osoittautua virheelliseksi suhteessa markkinatilanteeseen tai toimialan muutoksiin.
- Betolarin Geoprime-tekniikka ja siihen perustuvat ratkaisut ovat vielä kehittämisvaiheessa, eikä yhtiö välttämättä onnistu suunnitellun tuotekehityksen toteuttamisessa tai kykene saavuttamaan tuotekehitystoiminnalleen asetettuja tavoitteita.

BETOLAR

- Betolarin liiketoiminta on erityisen riippuvainen tietyistä ensivaiheen pilottiasiakkaista ja yhteistyökumppaneista sekä niiden ja Betolarin muiden potentiaalisten asiakkaiden liiketoimintaan vaikuttavista trendeistä.
- Betolarin kykyyn saada aikaan tuloja ja liikevaihtoa ratkaisujensa lisensoinnilla liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten Betolarin kyky luoda sen immateriaalioikeuksiin liittyviä liikevaihdon lähteitä, ylläpitää tulevaisuudessa kerrytettävää liikevaihtoa, ja suojata immateriaalioikeuksiaan.
- Betolarin epäonnistuminen lakien ja määräysten noudattamisessa ja ratkaisujensa avulla valmistettavien rakennusmateriaalien standardienmukaisuuden saavuttamisessa yhdessä asiakkaan kanssa voi vaikuttaa haitallisesti sen liiketoimintaan.
- Betolar on kasvuyhtiö, jonka tavoitteleva kasvu ei välttämättä toteudu. Se ei välttämättä kykene koskaan kerryttämään merkittävää asiakasliikevaihtoa, saavuttamaan kannattavuutta tai pysymään kannattavana.

Konsernirakenne

Betolar-konserni muodostuu emoyhtiöstä Betolar Oyj:stä ja kuudesta suomalaisesta täysin omistetusta tytäryhtiöstä Betolar Chemicals Oy:stä, Betolar Element Oy:stä, Betolar Geotechnical Solutions Oy:stä, Betolar Green Building Technologies Oy:stä, Betolar Mining Solutions Oy:stä ja SolidWatt Oy:stä.

Lisäksi konserniin kuuluu Intiassa 1.9.2021 rekisteröity tytäryhtiö Betolar India Private Limited, jonka omistavat Betolarin suorat tytäryhtiöt Betolar Chemicals Oy (yli 99 prosentin omistusosuudella) sekä Betolar Green Building Technologies Oy (alle 1 prosentin omistusosuudella).

Henkilöstö ja toimipaikat

Betolarin henkilöstömäärä kasvoi merkittävästi ja oli tilikauden aikana keskimäärin 23 (12) kokoaikaisiksi työsuhteiksi muutettuna. Betolarissa työskentelee erityisesti geopolymeeri- ja rakennusmateriaalitekologiaan ja datatieteisiin erikoistuneita tutkijoita ja tuotekehityksen asiantuntijoita sekä asiakastoimitusprojektien hallintaan ja myyntiin erikoistuneita ammattilaisia. Lisäksi hyödynnetään ulkopuolisten konsulttien tukea erityisesti myyntiin, tuotteiden standardisointiin sekä tekoälyyn liittyen.

Betolarin päätoimipaikka on Suomessa Kannonkoskella. Lisäksi sillä on tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa Espoossa Aalto-yliopiston tiloissa.

Hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja

Hallitus

Betolarin hallituksen jäsenet 31.12.2021 olivat Tero Ojanperä (puheenjohtaja), Inka Mero (jäsen), Kalle Härkki (jäsen), Soile Kankaanpää (jäsen) ja Juha Leppänen (jäsen).

Kalle Härkki ja Soile Kankaanpää valittiin Betolarin hallituksen uusiksi jäseniksi 27.7.2021 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Johtoryhmä

Betolarin johtoryhmään kuuluivat 31.12.2021 seuraavat henkilöt. Matti Löppönen (toimitusjohtaja), Riikka Ylikoski (talousjohtaja), Juha Leppänen (innovaatiojohtaja), Lasse Happonen (liiketoimintajohtaja, Precast & ready-mix), Juha Pinomaa (liiketoimintajohtaja, Asia, Precast and

BETOLAR

ready-mix), Janne Rauramo (liiketoimintajohtaja, Eurooppa, Precast and ready-mix) sekä Pekka Hintikka (teknologiajohtaja).

Riikka Ylikoski nimitettiin talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 9.6.2021

Pekka Hintikka nimitettiin teknologiajohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 23.9.2021.

Antti Uski nimitettiin henkilöstöjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi 22.12.2021. Hän on aloittanut tehtävässään raportointikauden päättymisen jälkeen 11.1.2022.

Tilintarkastaja

Betolarin 27.7.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti valita tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n , jonka ilmoittamana päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Janne Rajalahti.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Betolarin varsinainen yhtiökokous 27.7.2021 vahvisti tilikauden 1.1.2020–31.12.2020 tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden.

Yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi 5 varsinaista jäsentä. Hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittiin Tero Ojanperä, Kalle Härkki, Soile Kankaanpää, Juha Leppänen ja Inka Mero. Yhtiökokous päätti valita tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, jonka ilmoittamana vastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Janne Rajalahti.

Yhtiökokous päätti hallituksen puheenjohtajan kuukausipalkkioksi 2 000 euroa ja jäsenen kuukausipalkkioksi 500 euroa. Tilintarkastajalle päätettiin maksaa palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten optio-oikeuksien antamisesta seuraavasti: Valtuutuksen nojalla voidaan yhdessä tai useammassa erässä antaa enintään 367 osaketta. Osakeanti ja/tai optio-oikeuksien antaminen voidaan toteuttaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (sunnattu anti). Valtuutuksen perusteella osakkeita ja/tai optio-oikeuksia voidaan antaa yhtiön työntekijöille, toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille ja/tai työntekijän, toimitusjohtajan tai hallituksen jäsenen omistamalle holding-yhtiölle.

Hallitus voi antaa valtuutuksen nojalla uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien antamisen ehdoista.

Valtuutus on voimassa 27.7.2026 asti eikä se kumoa aikaisempia valtuutuksia.

Osake ja osakkeenomistajat

Tilikauden lopussa 31.12.2021 Betolarin osakepääoma oli 80 000 (2 500) euroa ja yhtiö oli laskenut liikkeeseen 19 444 024 täysin maksettua osaketta. Yhtiöllä on yksi osakelaji, jonka ISIN-tunnus on FI4000512587.

Betolarilla oli tilikauden päättyessä yhteensä 3 931 osakkeenomistajaa. Alla oleva taulukko esittää Betolar kymmenen suurinta osakkeenomistajaa osakkaiden määrän perusteella, perustuen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasrekisterin tietoihin 31.12.2021.

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2021

Sija	osakkeenomistajat	Osakemäärä	% osakkeista
1	Nidoco AB	2 100 000	10,80
2	Leppänen Juha Markus	1 603 468	8,25
3	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1 080 139	5,56
4	Voima Ventures Fund II Ky	744 853	3,83
5	Entrada Oy	691 150	3,55
6	Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt	650 000	3,34
7	Ylitalo Kari Tapani	558 930	2,87
8	Löytö-investorit Oy	488 012	2,51
9	Sijoitusrahasto Danske Invest Suomi Osake	471 400	2,42
10	Heinänen Matias lisakki	364 807	1,88
	10 suurinta yhteensä	8 752 759	45,02
	Muut osakkeenomistajat	10 691 265	54,98
	Kaikki osakkeet yhteensä	19 444 024	100,00

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä määräysvalta-yhteisöjensä omistus Betolarissa oli tilikauden lopussa yhteensä 2 844 747 osaketta, mikä vastaa noin 14,6 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä.

Suurimmat osakkeenomistajat sektoreittain 31.12.2021

Sija	Osakkeenomistajat sektorin mukaan	Osakemäärä	% osakkeista
1	Kotitaloudet	5 482 674	36,17
2	Yritykset yhteensä	4 616 517	30,46
3	Ulkomaat yhteensä	2 212 537	14,60
4	Rahoitus- ja vakuutuslaitokset yhteensä	1 228 323	8,10
5	Julkisyhteisöt	1 341 463	8,85
6	Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt yhteensä	276 356	1,82
	Yhteensä	15 157 870	100,00
	Hallintarekisteröidyt	1 653 761	8,51
	Yhteistilillä	2 632 393	0,00
	Kaikki osakkeet yhteensä	19 444 024	0,00

Osakkeista 8,5 prosenttia oli hallintarekisteröityjen omistajien hallussa. Lisäksi yhteistilillä oli yhteensä 2 632 393 osaketta, joita ei tilikauden päättyessä siirretty osakkeenomistajien arvo-osuustileille. Yhteistilillä olevat osakkeet olivat viiden osakkeenomistajan¹ omistamia, joita ei ole vielä kirjattu

¹ Verbiex Capital AB:n (472 386 kpl), Leicap AG:n (288 480 kpl), Filip Relanderin (235 592 kpl), Katri Nygård (29 449 kpl) ja Ajanta Innovation Oy:n (1 600 463 kpl)

BETOLAR

heidän arvo-osuustileillensä. Yhteistilillä olevat osakkeet ja niiden omistajat eivät näy suurimpien omistajien listalla.

Osakekannan jakauma 31.12.2021

Sija	Osakemäärä	Omistajien määrä	% osakkeenomistajista	Osakemäärä	% osakkeista
1	1–100	2824	73,33	160 684	0,83
2	101–500	706	18,33	167 611	0,86
3	501–1 000	136	3,53	107 753	0,55
4	1 001–5 000	86	2,23	180 983	0,93
5	5 001–10 000	24	0,62	161 583	0,83
6	10 001–50 000	33	0,86	799 441	4,11
7	50 001–100 000	9	0,23	578 570	2,98
8	100 001–500 000	24	0,62	5 638 796	29,00
9	500 001–	9	0,23	9 016 210	46,37
	Yhteistilillä	0	0,00	2 632 393	13,54
	Yhteensä	3851	100,00	19 444 024	100,00

100 suurinta osakkeenomistajaa on esitetty Betolarin verkkosivuilla www.betolar.com/sijoittajille

Kurssikehitys ja kaupankäynti

Kaupankäynti Betolarin osakkeella alkoi 9.12.2021. Osakkeen korkein noteerattu hinta tilikaudella oli 6,88 euroa ja matalin 5,95 euroa. Kaupankäyntivolyymillä painotettu keskihinta oli 6,49 euroa. Tilikauden päätöskurssi oli 6,30 euroa, jolloin Betolarin markkina-arvo 122 497 tuhatta euroa. Osakkeen kokonaisvaihto oli tilikaudella 5 185 tuhatta euroa ja kaupankäynnin volyyymi 799 310 osaketta. Keskimääräinen päivittäinen vaihto tilikaudella oli 345 671 osaketta.

Optio- ja kannustinjärjestelmät

Betolarilla on neljä osakeoptioihin perustuvaa kannustin- ja sitouttamisohjelmaa, joiden tarkoitus on kannustaa johtoa sekä valikoituja avainhenkilöitä ja työntekijöitä työskentelemään pitkäjänteisesti osakeomistusten arvon kasvattamiseksi.

Betolarin voimassa olevat osakeoptio-ohjelmat sekä niihin kuuluvat annetut osakeoptiot on kuvattu alla olevassa taulukossa. Kaikki optio-oikeudet vestaantuivat listautumisen yhteydessä. Optio-ohjelman 2019-1 kaikki annetut optio-oikeudet käytettiin osakemerkintään raportointikauden aikana.

Ohjelmat	Merkintähinta	Optioilla annettavien osakkeiden lukumäärä	Tunnus (annettavien osakkeiden lukumäärä)	Merkintäaika
Optiot 2019				
2019-2 ¹	0,64 euroa	117 195 ²	117 195	31.12.2030
Optiot 2020				
2020	1,31 euroa	168 280	168 280	31.12.2030
Optiot 2021				
2021-1	1,31 euroa	603 404 ³	603 404	31.12.2030
2021-2	1,31 euroa	121 402	121 402	8 .9.2021 - 31.12.2030 1.12.2021 - 31.12.2030
Yhteensä		1 010 281⁴		

Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet omistivat 31.12.2021 yhteensä 1 375⁵ yhtiön optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 826 375 yhtiön osaketta. Muulla henkilöstöllä oli 31.12.2021 yhteensä 306⁶ optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 183 906 yhtiön osaketta. Yhteensä annettujen merkitsemättömien optioiden määrä vastasi yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä 31.12.2021 yhteensä 5,1 prosenttia.

Betolarin osakepohjaista kannustin- ja sitouttamisohjelmaa on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedoissa kohdassa 15.

Yhtiön johtoryhmään ja hallitukseen kuuluvat optio-oikeuksien omistajat ovat sitoutuneet yhtiön luovutusrajoitussopimusta vastaavaan luovutusrajoitussopimukseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua FN-listautumisesta.

Hallituksen voimassa olevat valtuutukset

Betolarin hallituksella oli tilikauden päättyessä käytettävissään seuraavat yhtiön yhtiökokouksen antamat valtuutukset:

Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannista tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla voidaan antaa yhtiön uusia tai luovuttaa yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä on yhteensä enintään

² Näistä 7 813 kpl on käytetty osakemerkintään 10.12.2021. Osakkeet on rekisteröity raportointikauden päättymisen jälkeen 3.1.2022.

³ Näistä 6 010 kpl on käytetty osakemerkintään 9.12.2021. Osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin raportointikauden päättymisen jälkeen 3.1.2022.

⁴ Ks. alaviitteet 1-2.

⁵ Ks. alaviitteet 1-2.

⁶ Ks. alaviitteet 1-2.

BETOLAR

5 000 000 osaketta, ja osakeanti ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Hallitus päättää valtuutuksen perusteella kaikista muista osakeannin ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

Hallitus on valtuutettu myös päättämään osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen perusteella optio-oikeuksia voidaan antaa yhtiön työntekijöille, toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille ja/tai työntekijän, toimitusjohtajan tai hallituksen jäsenen omistamalle holding-yhtiölle. Hallituksella on oikeus päättää kaikista muista optio-oikeuksien antamisen ehdoista. Tilikauden päättyessä hallituksella on antamatta valtuutukseen perustuvia optio-oikeuksia, joiden nojalla voitaisiin antaa yhteensä 21 osaketta. Valtuutus on voimassa 27.7.2026 asti.

Hallitus on lisäksi valtuutettu päättämään Betolarin omien osakkeiden hankkimisesta seuraavasti:

Valtuutuksen nojalla hankittavien yhtiön omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5 000 000 osaketta. Yhtiö ei kuitenkaan voi yhdessä tytäryhteisöjensä kanssa omistaa millään hetkellä enempää kuin 10 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan ja hankinnassa voitaisiin käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muutoin muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Lisäksi omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankinta) ja omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

Katsauskauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Betolar Oyj on alkuvuonna 2022 päässyt tavoitteidensa mukaisesti solmimaan vuoden 2021 pilottiasiakkaidensa kanssa kaupallisia sopimuksia. Betolar Oyj on solminut helmikuussa 10-vuotiset Geoprime®-konseptin mukaisen lisenssi- ja toimitussopimukset JA-KO Betoni Oy:n kanssa. Lisäksi yhtiö on solminut lisenssi- ja toimitussopimukset tanskalaisen IBF:n kanssa vuoteen 2026 loppuun saakka sekä belgialaisen Tubobelin kanssa vuoteen 2030 saakka.

Betolar Oyj on jatkanut alkuvuoden aikana uusiasiakaspilointia Saksassa, Belgiassa ja Vietnamissa.

Ilmastorahasto myönsi tilikauden aikana yhtiölle tekoälyalustan kehitykseen liittyvän pääomallinaehtoisien rahoituksen. Tämän rahoituksen ensimmäinen erä 2,0 miljoonaa euroa on maksettu yhtiölle helmikuussa 2022.

13 823 osaketta, jotka on merkitty ja maksettu tilikaudella 1.1.-31.12.2021, on merkitty kaupparekisteriin tammikuussa 2022.

Yhtiö on jatkanut strategiansa mukaista yhtiön kehittämistä rekrytoimalla avainkyvykkyyksiä, kiihdyttämällä AI platform kehitystä sekä aloittamalla Geoprime Akatemian kehitystä.

Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä

Emoyhtiön jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2021 oli 37 055 474,83 euroa. Emoyhtiön tilikauden tappio oli -7 134 732,38 euroa.

Tulevina vuosina Betolar keskittyy rahoittamaan kasvuaan ja kehittämään liiketoimintaansa strategiansa mukaisesti. Yhtiö ei odota jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä. Lisäksi Betolarin rahoitussopimusten ehtoihin sisältyy tiettyjä rajoituksia Betolarin kyvyille maksaa osinkoja tai jakaa muutoin pääomaa. Lisätietoja rajoituksista löytyy Betolarin listautumisesitteen kohdasta ”Betolarin liiketoiminnan rahoitus”.

Hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, ettei osinkoa jaeta tilikaudelta 1.1.2021–31.12.2021 ja että tilikauden tappio siirretään edellisten tilikausien voitto (tappio) tilille.

Varsinainen yhtiökokous

Betolar Oyj:n varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 23.3.2022. Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan myöhemmin.

Vuosikertomus ja taloudellinen raportointi

Vuosikertomus tilikaudelta 2021 julkaistaan viikolla 9, joka alkaa 28.2.2022

Betolar julkaisee vuonna 2022 seuraavat taloudelliset raportit

- Liiketoimintakatsaus 1–3/2022 julkaistaan 27.4.2022
- Puolivuosikatsaus 2022 julkaistaan 31.8.2022
- Liiketoimintakatsaus 1–9/2022 julkaistaan 26.10.2022

Betolarin taloudelliset raportit ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilta osoitteessa www.betolar.com/sijoittajille.

Verkkolähetys sijoittajille ja medialle

Betolar järjestää suomenkielisen suoran verkkolähetyksen sijoittajille ja medialle 25.2.2022 klo 10.00 Suomen aikaa.

Lähetystä voi seurata osoitteessa <https://betolar.videosync.fi/2021-tulosjulkistus>

Esityksessä toimitusjohtaja Matti Löppönen ja talousjohtaja Riikka Ylikoski esittelevät Betolarin tilinpäätöksen sekä muita yhtiön ajankohtaisia aiheita. Tilaisuuden tallenne sekä vastaava englanninkielinen esitys on saatavilla osoitteessa Betolarin sijoittajasivustolla myöhemmin samana päivänä.

Betolar Oyj tilinpäätöstiedot 1-12/2021

KONSERNIN TULOSLASKELMA

Tuhatta euroa	1-12/2021	1-12/2020
LIIKEVAIHTO	10	6
Valmistus omaan käyttöön (+)	1 617	664
Liiketoiminnan muut tuotot	91	192
Materiaalit ja palvelut	-11	-6
Henkilöstökulut	-2 004	-1 046
Poistot ja arvonalentumiset	-688	-320
Liiketoiminnan muut kulut	-2 874	-864
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-3 859	-1 373
Rahoitustuotot ja -kulut	-3 470	-13
TULOS ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-7 329	-1 385
TILIKAUDEN TULOS	<u>-7 329</u>	<u>-1 385</u>
OSAKEKOHTAINEN TULOS		
EUR	-0,70	-0,18

KONSERNIN TASE

Tuhatta euroa

VASTAAVAA	31.12.2021	31.12.2020
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Konserniliikearvo	112	-
Kehittämismenot	1 813	803
Muut pitkävaikutteiset menot	77	55
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	2 002	858
Aineelliset hyödykkeet		
Rakennukset ja rakennelmat	6	6
Koneet ja kalusto	164	83
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	-	31
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	170	120
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	2 172	978
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	9	17
Pitkäaikaiset saamiset		
Muut saamiset	16	-
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	16	-
Lyhytaikaiset saamiset		
Myyntisaamiset	7	0
Muut saamiset	382	101
Siirtosaamiset	220	73
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	608	175
Rahoitusarvopaperit	33 998	-
Rahat ja pankkisaamiset	3 358	644
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	37 988	837
VASTAAVAA YHTEENSÄ	40 159	1 815

KONSERNIN TASE

Tuhatta euroa

VASTATTAVAA	31.12.2021	31.12.2020
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	80	3
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	47 958	950
Osakeanti	13	2 771
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-2 309	-927
Tilikauden tulos	-7 329	-1 385
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	38 413	1 411
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	372	-
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	<u>372</u>	<u>-</u>
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Lainat rahoituslaitoksilta	4	-
Ostovelat	767	141
Muut velat	52	51
Siirtovelat	552	212
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	<u>1 375</u>	<u>404</u>
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	1 747	404
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	40 159	1 815

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA

Tuhatta euroa	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta:		
Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-7 329	-1 385
Oikaisut:		
Poistot ja arvonalentumiset	688	320
Rahoitustuotot ja -kulut	3 470	13
Muut oikaisut	6	0
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-3 165	-1 053
Käyttöpääoman muutokset:		
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-433	-110
Vaihto-omaisuuden lisäys/vähennys	1	-
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	467	201
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-3 130	-962
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-10	-13
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-3 140	-975
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 585	-738
Myönnetyt lainat	-16	-
Investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	-127	-
Investointien rahavirta (B)	-1 727	-738
Rahoituksen rahavirta:		
Maksullinen oman pääoman lisäys	39 788	2 342
Omien osakkeiden hankinta	-14	-
Lyhytaikaisten lainojen nostot	5	-
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1	-
Pitkäaikaisten lainojen nostot	4 872	-
Rahoituksen hankintaan liittyvät maksut	-3 072	
Rahoituksen rahavirta (C)	41 578	2 342
Rahavarojen muutos (A+B+C)	36 711	629
Rahavarat tilikauden alussa	644	15
Rahavarat tilikauden lopussa	37 355	644
	36 711	629

**LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN
MUUTOKSISTA**

1-12/2021

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Osake-anti	Kertyneet tappiot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma kauden alussa (1.1.2021)	3	950	2 770	-2 312	1 411
Osakepääoman korotus	77				77
Tilikauden tulos				-7 329	-7 329
Edellisen tilikauden virheen oikaisu				3	3
Osakeannit		44 252	13		44 265
Omien osakkeiden hankinta		-14			-14
Osakkeiden rekisteröinti		2 770	-2 770		0
Oma pääoma kauden lopussa (30.9.2021)	80	47 958	13	-9 638	38 413

1-12/2020

Tuhatta euroa	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Osake-anti	Kertyneet tappiot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma kauden alussa (1.1.2020)	3	950	428	-927	454
Tilikauden tulos				-1 385	-1 385
Osakeanti			2 342		2 342
Oma pääoma kauden lopussa (31.12.2020)	3	950	2 770	-2 312	1 411

Konsernin tilinpäätöstietojen laatimisperiaatteet

Betolar Oyj:n konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyritys Betolar Oyj ("yhtiö") ja sen tytäryritykset ("konserni" tai "Betolar") Betolar Geotechnical Solutions Oy (13.02.2019 alkaen), Betolar Green Building Technologies Oy (12.06.2019 alkaen), Betolar Mining Solutions Oy (06.03.2019 alkaen), Betolar Chemicals Oy (01.11.2019 alkaen), Betolar Element Oy (12.06.2019 alkaen) ja SolidWatt Oy (14.02.2019 alkaen).

Konsernitilinpäätökseen ei ole sisällytetty konsernin Intian tytäryhtiötä, Betolar India Private Limited. Yhdistelemättä jättäminen ei vaaranna olennaisesti konsernitilinpäätöksen oikeaa ja riittävää kuvaa.

Konsernitilinpäätös on laadittu suoriteperustetta, toiminnan jatkuvuusperiaatetta ja tilikauden tuloksesta riippumatonta varovaisuusperiaatetta noudattaen. Konsernitilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitolainsäädännön mukaisesti ja konsernitilinpäätöstä laadittaessa tytäryhtiöt on muutettu samojen laatimisperiaatteiden mukaiseksi kuin mitä emossa on noudatettu. Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat on eliminoitu konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Konsernitilinpäätös on esitetty euroissa.

Toiminnan jatkuvuus

Betolarin liiketoiminta on vielä tuotteistusvaiheessa. Betolarin tarjoamien ratkaisujen kehittäminen ja kaupallistaminen on aiheuttanut ja tulee jatkossakin aiheuttamaan yhtiölle merkittäviä kustannuksia. Betolar on listautumisannillaan kerännyt tilikauden 1.1.-31.12.2021 lopussa 34,5 miljoonan euron varat, jotka varmistavat yhtiön toiminnan jatkuvuuden.

Lähipiiriliiketoimet

Betolarin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Betolar Oyj:n tytäryhtiöt. Lähipiiriin luetaan myös Betolarin johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenet ja heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt. Johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat Betolarin hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä muut johtoryhmän jäsenet. Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavallisin kaupallisin ehdoin. Liiketoimet sisältävät hallituksen jäseneltä ja johtoryhmän jäseneltä ostettuja liiketoiminnan kehitykseen liittyviä konsultointipalveluja sekä 2021 tilikauden aikana johtoryhmän jäseniltä ostetut tytäryhtiöiden vähemmistöosakkeet. Lisäksi tilikauden aikana lähipiiritransaktioina on tunnistettu lähipiirin tekemät osakemerkinnät.

Konsernin lähipiiriin kuuluville henkilöille ei ole myönnetty lainoja eikä heidän puolestaan ole annettu takauksia tai muita vakuuksia.

Lähipiirin kanssa toteutettiin seuraavat liiketoimet:

Tuhatta euroa	31.12.2021	31.12.2020
Tuloslaskelma	Konserni	Konserni
Ostetut palvelut	138	49

Tuhatta euroa	31.12.2021	31.12.2020
Tase	Konserni	Konserni
Ostovelat	16	9

Lähipiiriltä on ostettu 1.6.2021 tytäryhtiöiden (Betolar Element Oy ja Betolar Green Building Technologies Oy) vähemmistöosakkeet yhteensä 100 tuhannella eurolla. Transaktio liittyy konsernin yhtiörakenteen selventämiseen.

Johdon palkat ja palkkiot:

Tuhatta euroa	31.12.2021	31.12.2020
	Konserni	Konserni
Hallituksen jäsenten palkkiot	32	3
Toimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot	173	108
Eläkekulut	30	19
Henkilösivukulut	5	3
	208	130
Muu johtoryhmä		
Palkat ja palkkiot	359	274
Eläkekulut	63	48
Henkilösivukulut	10	8
	433	330

Johdolle on myönnetty tilikausien 2021 ja 2020 aikana optioita (kpl) seuraavasti:

	2021	2020
	Konserni	Konserni
Hallituksen jäsenet	431 518	0
Toimitusjohtaja	60 701	168 280
Muut johtoryhmän jäsenet	165 876	0
Yhteensä (*)	658 095	168 200

(* Yhtiö on päättänyt maksuttomasta osakeannista (split) 2.11.2021. Osake-splitin vaikutukset optio-ohjelmaan on huomioitu esitetyissä optiomäärissä.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Tuhatta euroa	31.12.2021	31.12.2020
	Konserni	Konserni
Vuokravastuut	23	10
Yrityskiinnitykset	150	150
Muut vastuut yhteensä	173	160

Yhtiöllä on Finnvera Oyj:n takaama luottolimiittitili, jonka vakuudeksi Betolar on antanut yhteensä 150 000 euron arvoiset yrityskiinnitykset.

Kauden jälkeiset tapahtumat

Betolar Oyj on alkuvuonna 2022 päässyt tavoitteidensa mukaisesti solmimaan vuoden 2021 pilottiasiakkaidensa kanssa kaupallisia sopimuksia. Betolar Oyj on solminut helmikuussa 10-vuotiset Geoprime®-konseptin mukaisen lisenssi- ja toimitussopimukset JA-KO Betoni Oy:n kanssa. Lisäksi yhtiö on solminut lisenssi- ja toimitussopimukset tanskalaisen IBF:n kanssa vuoteen 2026 loppuun saakka sekä belgialaisen Tubobelin kanssa vuoteen 2030 saakka.

Betolar Oyj on jatkanut alkuvuoden aikana uusasiakaspilointia Saksassa, Belgiassa ja Vietnamissa.

Ilmastorahasto myönsi tilikauden 2021 aikana yhtiölle tekoälyalustan kehitykseen liittyvän pääomalainaehdoisen rahoituksen. Tämän rahoituksen ensimmäinen erä 2,0 miljoonaa euroa on maksettu yhtiölle helmikuussa 2022.

13823 osaketta, jotka on merkitty ja maksettu tilikaudella 1.1.-31.12.2021, on merkitty kaupparekisteriin tammikuussa 2022.

Yhtiö on jatkanut strategiansa mukaista kehittämistä rekrytoimalla avainkyvykkyyksiä, kiihdyttämällä AI platform -kehitystä sekä aloittamalla Geoprime Akatemian kehityksen.

Kannonkoski 25. päivänä helmikuuta 2022

Betolar Oyj

Hallitus

LIITE**Eräiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen ja muiden tunnuslukujen laskentakaavat**

Tunnusluku	Määritelmä	Käyttötarkoitus
Myyntikate	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut	Myyntikate on Konsernin kannattavuutta osoittava mittari. Myyntikate mittaa kannattavuutta materiaalien ja palvelujen kulujen vähentämisen jälkeen.
Käyttökate	Liikevoitto (-tappio) ennen poistoja ja arvonalentumisia	Käyttökate on Konsernin tuloksellisuutta osoittava mittari.
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, EUR	Tilikauden tulos / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana	Tunnusluku kuvaa Yhtiön tuloksen jakautumista yksittäiselle osakkeelle.
Osakekohtainen tulos, laimennusvaikutuksella oikaistu, EUR	Tilikauden tulos / ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo kauden aikana + laimentavat potentiaaliset osakkeet	Tunnusluku kuvaa Yhtiön tuloksen jakautumista yksittäiselle osakkeelle laimennusvaikutuksella huomioituna.
Pilottiasiakkaiden lukumäärä	Tehdaspilottivaiheessa olevien asiakkaiden määrä.	Tunnusluku kuvaa Yhtiön myyntiprosessin tehdaspilottivaiheessa olevia uusia asiakkaita.