

**Osavuositarkastus  
1.1.2021 – 30.6.2021**

**FIFAX Abp**

## TULOSLASKELMA

Tuhatta euroa	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
<b>LIIKEVAIHTO</b>	<b>635</b>	<b>976</b>	<b>1 242</b>
Liiketoiminnan muut tuotot	460	0	0
Materiaalit ja palvelut	-3 166	-2 149	-3 666
Henkilöstökulut	-882	-752	-1 381
Poistot ja arvonalentumiset	-760	-575	-1 150
Liiketoiminnan muut kulut	-1 472	-1 023	-2 334
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<b>-5 185</b>	<b>-3 523</b>	<b>-7 290</b>
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 785	-296	-1 105
<b>TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA</b>	<b>-6 970</b>	<b>-3 819</b>	<b>-8 395</b>
<b>TILIKAUDEN TULOS</b>	<b><u>-6 970</u></b>	<b><u>-3 819</u></b>	<b><u>-8 395</u></b>

## TASE

Tuhatta euroa

30.6.2021

31.12.2020

### VASTAAVAA

#### PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

19 839

20 211

#### PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

19 839

20 211

#### VAIHTUVAT VASTAAVAT

Vaihto-omaisuus

1 055

1 323

Pitkäaikaiset saamiset

264

264

Lyhytaikaiset saamiset

330

222

Rahat ja pankkisaamiset

4 879

5 182

#### VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

6 528

6 991

#### VASTAAVAA YHTEENSÄ

26 367

27 202

### VASTATTAVAA

#### OMA PÄÄOMA

Osakepääoma

80

5

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

34 680

34 756

Edellisten tilikausien tappio

-29 911

-21 516

Tilikauden tappio

-6 970

-8 395

Oman pääoman ehtoinen pääomalaina

3 500

0

#### OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

1 379

4 850

#### VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen vieras pääoma

Pääomalainat

200

200

Vaihtovelkakirjalainat

12 214

12 173

Muut lainat

1 100

0

Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä

13 514

12 373

Lyhytaikainen vieras pääoma

Lainat rahoituslaitoksilta

7 742

7 509

Ostovelat

1 137

985

Muut velat

215

447

Siirtovelat

2 380

1 038

Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä

11 474

9 979

#### VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

24 988

22 352

#### VASTATTAVAA YHTEENSÄ

26 367

27 202

## RAHOITUSLASKELMA

Tuhatta euroa	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
<b>Liiketoiminnan rahavirta:</b>			
Tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-6 970	-3 819	-8 395
Oikaisut:			
Poistot ja arvonalentumiset	760	575	1 150
Rahoitustuotot ja -kulut	1 785	296	1 105
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	-4 425	-2 948	-6 140
Käyttö pääoman muutokset:			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-108	86	117
Vaihto-omaisuuden muutos	268	121	256
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-27	3 131	-368
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-4 292	390	-6 135
Maksetut korot	-301	-95	-769
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>-4 593</b>	<b>295</b>	<b>-6 904</b>
<b>Investointien rahavirta:</b>			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-388	-605	-726
Saadut investointituet	0	0	168
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-388</b>	<b>-605</b>	<b>-557</b>
<b>Rahoituksen rahavirta:</b>			
Maksullinen oman pääoman lisäys	0	971	971
Lyhytaikaisten lainojen nostot	1 000	0	0
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-863	-635	-638
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 041	0	11 774
Oman pääoman ehtoisen pääomalainan nosto	3 500	0	0
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>4 678</b>	<b>336</b>	<b>12 107</b>
<b>Rahavarojen muutos (A+B+C)</b>	<b>-303</b>	<b>26</b>	<b>4 646</b>
<b>Rahavarat tilikauden alussa</b>	<b>5 182</b>	<b>536</b>	<b>536</b>
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>4 879</b>	<b>562</b>	<b>5 182</b>
	<b>-303</b>	<b>26</b>	<b>4 646</b>

## LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

1-6/2021

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman		Kertyneet tappiot	Oman pääoman	
	Osake- pääoma	pääoman rahasto		ehtoinen pääomalaina	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma kauden alussa (1.1.2021)	5	34 756	-29 911	0	4 850
Tilikauden tulos	0	0	-6 970	0	-6 970
Osakepääoman korotus 21.5.2021	75	-75	0	0	0
Oman pääoman ehtoinen pääomalaina 30.6.2021	0	0	0	3 500	3 500
Oma pääoma kauden lopussa (30.6.2021)	80	34 680	-36 881	3 500	1 379

1-6/2020

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman		Kertyneet tappiot	Oman pääoman	
	Osake- pääoma	pääoman rahasto		ehtoinen pääomalaina	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma kauden alussa (1.1.2020)	5	33 785	-21 516	0	12 274
Tilikauden tulos	0	0	-3 819	0	-3 819
Osakeanti	0	971	0	0	971
Oma pääoma kauden lopussa (30.6.2020)	5	34 756	-25 335	0	9 426

1-12/2020

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman		Kertyneet tappiot	Oman pääoman	
	Osake- pääoma	pääoman rahasto		ehtoinen pääomalaina	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma kauden alussa (1.1.2020)	5	33 785	-21 516	0	12 274
Tilikauden tulos	0	0	-8 395	0	-8 395
Osakeanti	0	971	0	0	971
Oma pääoma kauden lopussa (31.12.2020)	5	34 756	-29 911	0	4 850

### Osavuositietojen laatimisperiaatteet

Nämä osavuositiedot on laadittu sisällytettäväksi esitteeseen joka on laadittu Fifax Abp:n listautumisannin yhteydessä yhtiön osakkeiden tarjoamiseksi yleisölle, sekä yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq First North Growth markkinapaikalle. Osavuositiedot on laadittu hyvää kirjanpitoa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Osavuositietojen luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön (FAS) mukaisesti. Tiedot on esitetty First North Growth Market sääntöjen kohdan 4.4 (e) (i)-(iv) edellyttämässä laajuudessa. Esitetyt luvut on esitetty tuhansina euroina ja ne on pyöristetty tarkoista luvuista. Siten tietyissä tapauksissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Tässä esitetyt taloudelliset tiedot eivät sisällä kaikkia tilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja ja näitä taloudellisia tietoja on luettava yhdessä 31.12.2020 ja 31.12.2019 päättyneiltä tilikausilta laaditun tilinpäätöskokonaisuuden kanssa, joka on sisällytetty esitteeseen.

## Merkittävät tapahtumat kauden aikana

- Kauden liikevaihto oli yhteensä 635 tuhatta euroa ja tulos 6 970 tuhatta euroa tappiollinen.
- Yhtiö teurasti 227 tonnia ja toimitti 175 tonnia perattua kirjolohta asiakkailleen Suomessa ja Ruotsissa.
- Toukokuun lopussa tuotantolaitoksella tapahtui onnettomuus. Onnettomuuteen johti yhtiön kumppanin vastuulla olevan hapetuslaitteiston täyttöhäpen toimituksen merkittävä viivästys, jonka seurauksena laitoksen happisäiliö tyhjeni. Fifax ei saanut järjestelmästä ennakkotietoa viivästyksestä eikä hälytystä häpen alhaisesta tasosta. Onnettomuus osoitti myös sen, että yhtiön oma happitason jatkuva seuranta ja ennustaminen ei myöskään ollut riittävällä tasolla. Yhtiön oman hapetusjärjestelmän annettua hälytyksen varajärjestelmät käynnistettiin, minkä ansiosta 60 % kalakannasta pelastettiin. Yhtiö on selvittänyt onnettomuuden syitä, ja tehnyt sekä omiin valvontaprosesseihinsa että yhdessä kumppaneidensa kanssa hankintaprosesseihin korjaavia toimenpiteitä, vastaavan riskin välttämiseksi tulevaisuudessa. Menetykseen liittyvät kulut ovat yhteensä 893 tuhatta euroa, joista 883 tuhatta sisältyy tuloslaskelman materiaalit ja palvelut riville. Liiketoiminnan muut tuotot sisältävät 460 tuhatta euroa vakuuskorvausta onnettomuuteen liittyen. Kalakannan menetys vaikuttaa toimituskykyyn lähikuukausina.
- Yhtiö on jatkanut panostustaan kalakannan kasvattamiseksi täyteen kapasiteettiin n. 900 tonniin. Vuodenvaihteesta kalakanta kasvoi 413 tonnista 593 tonniin ennen onnettomuutta. Onnettomuudessa menetettiin 260 tonnia kalaa, ja kalakanta kesäkuun lopussa oli 268 tonnia. Kalan myyntiä kasvatettiin myös kauden aikana ennen onnettomuutta.
- Yhtiö toteutti keväällä merkittävän poikaskalojen osto-ohjelman (n.190 tonnia), jolla täydennettiin kasvavaa kalakantaa ja tuettiin kapasiteetin mukaista toimituskykyä syyskuu 2021. Poikaskalojen osto-ohjelmaa jatketaan onnettomuudesta johtuen loppuvuonna toimituskyvyn tukemiseksi keväällä 2022.
- Yhtiö on toukokuussa sopinut 6 742 tuhannen euron rahoituslaitoslainojen eräpäivän siirrosta 12 kuukaudella erääntyväksi 30.9.2022 muiden ehtojen säilyessä ennallaan. Tämän mukaan lainojen pääoman määrästä 1 902 tuhatta euroa erääntyisi 12 kuukauden sisällä (alk. 1.7.2021) ja 4 840 tuhatta euroa 12 kuukauden jälkeen. Laina ehtoihin sisältyvä vähimmäisomavaraisuusaste 15% ei kuitenkaan täytynyt 30.6.2021 ja Yhtiön keskustelu rahoituslaitosten kanssa vapautuksen saamiseksi on käynnissä. Tämän perusteella laina on taseessa 30.6.2021 esitetty lyhytaikaisissa rahoituslaitoslainoissa.
- Yhtiö on toukokuussa saanut 1 000 tuhannen euron vakuudettoman lainan osakkeenomistajiltaan, joka erääntyy maksettavaksi viimeistään 31.12.2022. Omistajien antamasta lainasta 500 tuhatta euroa on saatu lähipiiriltä. Tämän lisäksi Yhtiö on nostanut 1 000 tuhannen euron pankkilainan, joka erääntyy maksettavaksi viimeistään 30.9.2022, pankilla on kuitenkin oikeus vaatia laina takaisinmaksettavaksi 31.12.2021, mikäli listautuminen tähän mennessä ei ole toteutunut. Kumpikin laina maksetaan takaisin heti mahdollisen First North listautumisen myötä.
- Yhtiö on kesäkuussa nostanut 3 500 tuhannen euron oman pääoman ehtoisen pääomallainan täydentämään yhtiön omaa pääomaa. Lainan ehtojen mukaan velkojilla on velvollisuus konvertoida lainat Yhtiön osakkeiksi Fifaxin hallituksen päätöksen perusteella mahdollisen listautumisen yhteydessä. Oman pääoman ehtoisesta lainasta 1 500 tuhatta euroa on saatu lähipiiriltä.
- Ylimääräinen yhtiökokous 26.2.2021 valitsi hallituksen uusiksi jäseniksi Panu Routilan ja Robin Blomqvistin. Hallitus valitsi Panu Routilan puheenjohtajaksi 1.3.2021 pidetyssä kokouksessaan.
- Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 10.5.2021 päätettiin lunastaa ja mitätöidä 47.406.260 osaketta omistajilta vastikkeetta omistussuhteen mukaisesti. Mitätöinnin jälkeen osakemäärä on 11.851.507 kappaletta.
- Yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa 21.5.2021 päätettiin muuttaa yhtiön yhtiömuoto julkiseksi osakeyhtiöksi, minkä yhteydessä yhtiön osakepääoma korotettiin rahastokorotuksella vapaan oman pääoman rahastosta 80.000 euroon. Yhtiön nimeksi rekisteröitiin FIFAX Abp.
- Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yleisöannista (enintään 17.000.000 osaketta) mahdollisen First North-listautumisen yhteydessä sekä suunnatusta annista konvertointiehtoisten lainojen velkojille (enintään 7.000.000 osaketta). Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous päätti myöntää hallitukselle seuraavat valtuutukset, jotka ovat käytettävissä vain mahdollisen First North-listautumisen toteutuessa: valtuutus päättää osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta (käsittäen enintään 3.000.000 osaketta) sekä valtuutus päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta (enintään 3.000.000 osaketta).

## Toiminnan jatkuvuus

Yhtiön johto on laatinut taloudellisen ennusteen käsittäen liikevaihdon, kustannukset ja investoinnit seuraavalle kahdentoista kuukauden jaksolle. Ennuste perustuu oletamaan, että yhtiö tulee jatkamaan tuotantoprosessinsa kehittämistä investoinnein sekä hankkimalla kalanpoikasia tuotantokapasiteetin tukemiseksi. Tämän lisäksi keskeinen oletama on, että yhtiö saavuttaa kapasiteetin mukaisen myynnin tason sekä onnistuu varmistamaan riittävän lisärahoituksen. Yhtiön käytettävissä olevat varat eivät riitä tilikauden loppuun ilman lisärahoitusta.

FIFAX Abp:n johto on arvioinut yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa näköpiirissä olevalla ajanjaksolla. Yhtiö on alkuvuoden 2021 aikana edelleen kehittänyt tuotantoprosessia ja sen tehokkuutta, tehnyt lisäinvestointeja kalanpoikasten hankinnan kautta tasoittaakseen tuotannosta teurastusvalmiiksi kasvavaa kalakantaa. Tämän lisäksi yhtiö on kasvattamassa myyntiään keskeisille tukkureille, kalanjalostajille ja vähittäiskaupan ketjuille. Kuitenkin osittain johtuen tuotantolaitoksella toukokuussa tapahtuneesta onnettomuudesta oli yhtiön tulos 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta 6 970 tuhatta euroa tappiollinen ja oma pääoma oli 1 379 tuhatta euroa. Liiketoiminnan rahavirta 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla oli 4 593 tuhatta euroa negatiivinen ja investointeihin käytetty rahavirta oli 388 tuhatta euroa. Yhtiön lyhytaikaiset velat kauden lopussa olivat 11 474 tuhatta euroa ja vaihtuvat vastaavat sisältäen rahat ja pankkisaamiset olivat yhteensä 6 528 tuhatta euroa. Yhtiö on kuuden kuukauden jaksolla hankkinut yhteensä 5 500 tuhatta euroa uutta rahoitusta joko vieraan pääoman tai oman pääoman ehdoin.

Yhtiön tavoite on ensisijaisesti saavuttaa kapasiteetin mukainen myynnin taso sekä varmistaa riittävä rahoitus oman pääoman tai vieraan pääoman ehdoin sekä järjestellä uudelleen syksyllä 2022 erääntyvät lainat rahoituslaitoksilta. Yhtiö jatkaa vaihtoehtoisten rahoitusratkaisujen selvittämistä. Nykyisten omistajien sekä uusien potentiaalisten rahoittajien kanssa käytyjen keskustelujen perusteella johto toteaa yhtiön ja sen toiminnan nauttivan laajaa kiinnostusta ja arvioi siten yhtiöllä olevan riittävät edellytykset varmistaa tarvittava rahoitus jatkaakseen toimintansa kehittämistä seuraavan kahdentoista kuukauden jaksolla.

Koska myynti ei ole vielä osavuositietojen allekirjoitushetkeen mennessä saavuttanut riittävää kaupallista tasoa eikä yhtiö ole vastaanottanut sitovia rahoitussitoumuksia, muodostavat asiat yhdessä edellä mainittujen asioiden lisäksi sellaisen olennaisen epävarmuustekijän, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa.

## Lähipiiriliiketoimet

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän perheenjäsenensä ja myös heidän määräysvallassa oleva yritys. Olennaisiin lähipiiryhtiöihin kuuluvat FV Group AB, jolla on olennainen vaikutusvalta yhtiössä omistusosuuden kautta, ja Helmet Capital Oy Ab, jolla on määräysvalta osakassopimuksen lausekkeen perusteella perusteella, jonka mukaan Helmet Capital Oy Ab:illa on oikeus nimittää puolet hallituksen jäsenistä, mukaan lukien puheenjohtajan.

Yhtiö on hankkinut lähipiiriin kuuluvilta yhtiöiltä sen liiketoiminnassa tarvittavia palveluita sekä kumuloinut korkokuluja lähipiiriltä saamistaan lainoista. Yhtiön ostot lähipiiriltä olivat 186 tuhatta euroa 30.6.2021 ja 97 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 211 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Yhtiön ostovelat lähipiirille olivat 12 tuhatta euroa 30.6.2021 ja 33 tuhatta euroa 31.12.2020. Lähipiiriltä saaduista pääomalainoista, vaihtovelkakirja- ja muista lainoista, yhteensä 4 781 tuhatta euroa 30.6.2021 ja 2 754 tuhatta euroa 31.12.2020, yhtiö on kumuloinut korkoja 136 tuhatta euroa 30.6.2021 ja 5 tuhatta euroa 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden kaudella sekä 148 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Lähipiirille kertyneet korkovelat, jotka esitetty siirtoveltoissa, olivat 177 tuhatta euroa 30.6.2021 ja 37 tuhatta euroa 31.12.2020.

## TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

Tuhatta euroa

	<b>30.6.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Velat, joiden vakuudeksi on annettu vakuuksia</b>		
Velat luottolaitoksille	7 742	7 509
<b>Yhteensä</b>	<b>7 742</b>	<b>7 509</b>
<b>Annetut vakuudet</b>		
Yrityskiinnitys	10 100	10 100
Kiinteistökiinnitys	10 134	10 134
<b>Yhteensä</b>	<b>20 234</b>	<b>20 234</b>
<b>Leasingvastuut</b>		
Määrä, joka maksetaan leasingsopimusten perusteella		
Vuoden kuluessa	201	265
Yhden vuoden jälkeen	152	194
<b>Yhteensä</b>	<b>353</b>	<b>459</b>
<b>Vuokravastuut</b>		
Määrä, joka maksetaan vuokrasopimusten perusteella		
Vuoden kuluessa	786	786
Yhden vuoden jälkeen	3 606	3 996
<b>Yhteensä</b>	<b>4 392</b>	<b>4 782</b>
<b>Saatujen investointitukien takaisinmaksuvastuu</b>		
Saatu investointituki, vastuu päättyy 2021	0	1 050
Saatu investointituki, vastuu päättyy 2025	2 403	2 403
<b>Yhteensä</b>	<b>2 403</b>	<b>3 453</b>



## Kauden jälkeiset tapahtumat

- Kauden jälkeen yhtiö on jatkanut toiminnan kehittämistä ja valmisteluita rahoituksen järjestämiseksi.
- Hapetushäiriön seurauksena syntyneen toimitustauon aikana yhtiö on suorittanut huoltotoimenpiteitä sekä jatkuvia teknisiä parannuksia. Yhtiö on myös jatkanut hapetushäiriön jälkeen välittömästi käynnistettyä kriittisten prosessien läpikäyntiä toimintavarmuuden takaamiseksi ja tarvittaessa edelleen parantamiseksi.
- Kalakanta kasvaa tavoitellusti ja asiakastoimitusten suunnitellaan alkavan uudelleen syyskuussa. Hapetushäiriön menetysten paikkaamiseksi yhtiö on valmistellut toimittajansa kanssa suunniteltujen poikaskalaerien saatavuutta ja toimitusten käytännön järjestelyitä.
- Raportointikauden lopussa 30.6.2021 kaikki rahoituslaitoslainat on esitetty lyhytaikaisina koska kyseisiin lainasopimuksiin sisältyvä vähimmäisomavaraisuusaste vaatimus ei täytynyt. Raportointikauden jälkeen yhtiön on syyskuussa saanut luvan rahoituslaitoksilta poiketa tästä vaatimuksesta 31.12.2021 asti.
- Yhtiö on sopinut 229 tuhannen euron oman pääoman ehtoisen pääomalainan nostamisesta, vastaavilla ehdoilla kuin lainaa kerättiin raportointikauden aikana.
- Syyskuussa pidettyssä yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätettiin laajentaa aikaisemmin annettua hallituksen valtuutusta suunnatusta annista konvertointiehtoisten lainojen velkojille mahdollisen First North-listautumisen yhteydessä 7.000.000 osakkeesta enintään 9.500.000 osakkeeseen. Muut aikaisemmin annetut valtuutukset pysyivät ennallaan.
- Yhtiö on perustanut tytäryhtiön Fifax Fastighets Ab, johon on tarkoitus siirtää kiinteistön maa-alueen omistus.
- Yhtiön hallitus päätti 21.9.2021, aikaisemman yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella, listautumisannista FN-listautumisen toteuttamiseksi. Syyskuussa 2021 yhtiön sai ankkurisijoittajilta merkintäsitoumuksia merkitä yhtiön osakkeita enintään 5 950 tuhannella eurolla ennen suunniteltua FN-listautumista. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia FN-listautumisen onnistuneelle loppuunsaattamiselle sekä tietyille tavanomaisille ehdoille.

Maarianhamina 27. päivänä syyskuuta 2021

FIFAX Abp

Hallitus