

Spinnova Oyj

Y-tunnus 2653299-6

**Osavuositiedot
1.1.2021 – 31.3.2021**

Spinnova Oyj osavuositiedot 1.1.2021 – 31.3.2021

Tuloslaskelma

	1.1.2021	1.1.2020	1.1.2020
	-31.3.2021	-31.3.2020	-31.12.2020
LIKEVAIHTO	92 052,21	21 315,00	254 222,00
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	77 413,89
Materiaalit ja palvelut	-49 642,81	-50 674,95	-127 772,28
Henkilöstökulut	-889 575,20	-451 578,73	-2 318 388,09
Poistot ja arvonalentumiset	-201 856,57	-177 036,42	-714 481,25
Liiketoiminnan muut kulut	-505 024,73	-346 559,69	-2 643 742,44
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-1 554 047,10	-1 004 534,79	-5 472 748,17
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot	50,52	51,33	242,36
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-303 338,72	-34 648,09	-171 704,81
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-303 288,20	-34 596,76	-171 462,45
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-1 857 335,30	-1 039 131,55	-5 644 210,62
KAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-1 857 335,30	-1 039 131,55	-5 644 210,62

Tase

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet			
Kehittämismenot	6 062 946,45	5 788 954,24	6 237 780,52
Aineettomat oikeudet	515 512,16	457 973,95	534 909,26
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6 578 458,61	6 246 928,19	6 772 689,78
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	114 381,02	138 252,89	122 006,42
Ennakkomaksut ja keskener hankinnat	1 122 184,44	1 815 353,02	705 318,45
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 236 565,46	1 953 605,91	827 324,87
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	7 815 024,07	8 200 534,10	7 600 014,65
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Saamiset			
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset	90 728,56	67 691,04	79 856,56
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	90 728,56	67 691,04	79 856,56
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	647 058,09	-	524 153,25
Muut saamiset	268 231,38	196 602,39	548 915,16
Siirtosaamiset	211 177,93	13 014,83	86 294,12
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	1 126 467,40	209 617,22	1 159 362,53
Saamiset yhteensä	1 217 195,96	277 308,26	1 239 219,09
Rahat ja pankkisaamiset	6 016 538,43	13 134 159,98	8 122 177,15
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	7 233 734,39	13 411 468,24	9 361 396,24
VASTAAVAA YHTEENSÄ	15 048 758,46	21 612 002,34	16 961 410,89

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19 607 840,81	19 030 139,67	19 530 139,67
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	- 10 363 441,51	- 4 719 230,89	- 4 719 230,89
Kauden voitto (tappio)	- 1 857 335,30	- 1 039 131,55	- 5 644 210,62
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 389 564,00	13 274 277,23	9 169 198,16
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta	3 000 000,00	6 749 999,94	3 000 000,00
Pitkäaikainen yhteensä	3 000 000,00	6 749 999,94	3 000 000,00
Lyhytaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta	3 499 999,92	750 000,06	3 749 999,94
Saadut ennakot	12 000,00	-	12 000,00
Ostovelat	346 925,01	563 554,16	300 936,34
Muut velat	78 283,38	36 231,81	420 027,90
Siirtovelat	721 986,15	237 939,14	309 248,55
Lyhytaikainen yhteensä	4 659 194,46	1 587 725,17	4 792 212,73
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 659 194,46	8 337 725,11	7 792 212,73
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	15 048 758,46	21 612 002,34	16 961 410,89

Rahoituslaskelma

	1.1.2021 -31.3.2021	1.1.2020 -31.3.2020	1.1.2020 -31.12.2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 857 335,30	-1 039 131,55	-5 644 210,62
Oikaisut:			
Suunnitelman mukaiset poistot	201 856,57	177 036,42	714 481,25
Rahoitustuotot ja -kulut	303 288,20	34 596,76	171 462,45
Myyntitappiot	-	-	1 098 198,98
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 352 190,53	-827 498,37	-3 660 067,94
Käyttöpääoman muutos:			
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lis.(-) /väh.(+)	- 477 976,87	343 612,12	-118 298,71
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	149 526,91	-64 486,27	431 266,52
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-1 680 640,49	-548 372,52	-3 347 100,13
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskul.	-303 338,72	-34 648,09	-171 704,81
Saadut korot liiketoiminnasta	50,52	51,33	242,36
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-1 983 928,69	-582 969,28	-3 518 562,58
Investointien rahavirta:			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-449 411,15	-628 226,77	-3 704 616,24
Luovutustulot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	-	-	1 750 000,00
Investointien rahavirta (B)	-449 411,15	-628 226,77	-1 954 616,24
Rahoituksen rahavirta:			
Maksullinen oman pääoman lisäys	577 701,14	999 704,72	999 704,72
Pitkäaikaisten lainojen nostot	-	600 000,00	600 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-250 000,02	-	-750 000,06
Rahoituksen rahavirta (C)	327 701,12	1 599 704,72	849 704,66
Rahavarojen muutos (A+B+C)			
lisäys(+)/vähennys(-)	-2 105 638,72	388 508,67	-4 623 474,16
Rahavarat kauden alussa	8 122 177,15	12 745 651,31	12 745 651,31
Rahavarat kauden lopussa	6 016 538,43	13 134 159,98	8 122 177,15

Laskelma oman pääoman muutoksista

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Osakepääoma kauden alussa	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Osakepääoma kauden lopussa	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden alussa	19 530 139,67	18 030 434,95	18 030 434,95
Suunnattu osakeanti	77 701,14	999 704,72	1 499 704,72
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto kauden lopussa	19 607 840,81	19 030 139,67	19 530 139,67
Edellisten tilikausien voitto (tappio) kauden alussa	-4 719 230,89	-2 808 583,66	-2 808 583,66
Edellisen tilikauden voitto (tappio) siirto	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 910 647,23
Edellisten tilikausien voitto (tappio) kauden lopussa	-10 363 441,51	-4 719 230,89	-4 719 230,89
Kauden voitto (tappio)	-1 857 335,30	-1 039 131,55	-5 644 210,62
Oma pääoma yhteensä	7 389 564,00	13 274 277,23	9 169 198,16

Spinnova on vastuullisten tekstiilien teknologiayhtiö, joka tarjoaa ainutlaatuisen teknologia-alustan vastuullisen SPINNOVA®-kuidun valmistamiselle useista eri raaka-aineista. Yhtiö luokittelee SPINNOVA®-kuidun luonnollisimmaksi muuntokuiduksi kuidun rakenteellisten ominaisuuksien perusteella. Mekaanisessa tuotantoprosessissa ei käytetä haitallisia kemikaaleja, eikä se tuota jätettä tai sivuvirtoja. SPINNOVA®-kuidun ulkonäkö ja tuntuma ovat samanlaisia kuin luonnonkuiduilla, kuten puuvillalla ja pellavalla. Yhtiön teknologia-alusta koostuu SPINNOVA®-kuidusta itsestään, ”Mekaaninen Hämähäkki” -laitteistosta, jossa SPINNOVA®-kuitua valmistetaan sekä prosessista, jolla SPINNOVA®-kuitua valmistetaan raaka-aineista. Yhtiön teknologia-alusta on kauttaaltaan suojattu immateriaalioikeusstrategialla, joka yhdistää vahvan patenttisuojan liikesalaisuuksiin, tuotantoteollisuuden käytäntöihin perustuen.

Yhtiön tavoitteena on olla vastuullisten tekstiilikuitujen globaalisti johtava toimija. Tekstiilikuitumarkkinoilla on täyttämätöntä kysyntää luonnollista alkuperää oleville kuiduille, ja niiden odotetaan kasvavan perustuen vastuullisesti tuotettujen tekstiilikuitujen kasvavaan kysyntään, kuluttajien halukkuuteen maksaa enemmän vastuullisista vaihtoehdoista ja globaalien tekstiilibrändien sitoutumiseen ilmastotoimiin ja kasvihuonekaasupäästöjen vähentämiseen. SPINNOVA®-brändi on jo tunnettu ja siihen suhtaudutaan hyvin maailmanlaajuisen tekstiilibrändien keskuudessa, ja Yhtiö on tehnyt sopimuksia tekstiilituotteiden yhteiskehityksestä useiden vaatebrändien kanssa, jotka kantavat SPINNOVA®-brändiä tekstiilimerkin brändin rinnalla.

OSAVUOSITIE TOJEN LAATIMISPERIAATTEET

Nämä osavuositiedot, joka sisältää kaudet 1.1.-31.3.2021, 1.1.-31.3.2020 ja 1.1.-31.12.2020 on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esitteeseen, joka on laadittu Spinnova Oyj:n listautumisen yhteydessä ja Yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth -markkinapaikalle, eikä näitä osavuositietoja voida käyttää muuhun tarkoitukseen. Osavuositiedot on laadittu hyvää kirjanpito tapaa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Osavuositietojen luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu suomalaisen kirjanpito käytännön (FAS) mukaisesti. Tiedot on esitetty First North sääntöjen kohdan 4.4 (e) (i)-(iv) edellyttämässä laajuudessa. Osavuositiedot on esitetty euroissa ja esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista, joten 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 päättyneeltä tilikaudelta listautumista varten laaditun tilinpäätöksen kanssa, joka on sisällytetty listalleottoesitteeseen.

Toiminnan jatkuvuus

Yhtiön ensisijainen tavoite on toistaiseksi ollut yhtiön teknologian kehitys ja varmistus konseptointiluonteisen tuotannon avulla yhtiön pilottituotantolaitoksella Jyväskylässä. Yhtiö on ollut tappiollinen toimintahistorian ajan. Yhtiön raportointikauden tappiot olivat 1 857 tuhatta euroa ja sen oman pääoman aiemmilta tilikausilta kertyneet tappiot olivat 10 363 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kaudella. Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 6 017 tuhatta euroa 31.3.2021.

Yhtiöllä on pitkäaikainen pankkilaina, joka on perustajien omistuosuutta koskevan kovenanttiehdon rikkouduttua esitetty vuoden 2020 tilinpäätöksessä lyhytaikaisena velkana. Kovenanttiehdon rikkoutumisesta yhtiö on saanut pankilta vapautuksen kyseisen kovenanttiehdon soveltamisesta huhtikuussa 2021, jonka perusteella laina siirtyi takaisin pitkäaikaiseksi vuoden 2021 toisella neljänneksellä. Lisäksi yhtiöllä on teknologian kehitystä varten Valtiokonttorin myöntämä pitkäaikainen laina. Lisäksi yhtiö on järjestänyt suunnatun annin 30.12.2020, jonka perusteella yhtiö on tilikauden aikana saanut 500 tuhatta euroa merkintähinnan maksuina. Yhtiön osakkeenomistaja Suzano on antanut kauden päättymisen jälkeen peruuttamattoman sitoumuksen sijoittaa yhtiöön 5 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta, joka on maksettu toukokuussa 2021.

Yhtiön johto on arvioinut Yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa ja laatinut taloudelliset ennusteet liikevaihdon, kulujen ja investointien määrän kehityksestä seuraavan 12

kuukauden aikana. Ennusteet perustuvat oletukseen siitä, että Yhtiö tulee jatkamaan tuotekehitysinvestointejaan myös tulevaisuudessa, mikä edellyttää Yhtiöltä huomattavia investointeja. Osavuositiedon päättämispäivänä Yhtiön nykyiset rahavarat eivät riitä jatkamaan merkittävää kasvu- ja investointisuunnitelmaa seuraavan 12 kuukauden ajan 31.3.2022 päättyvän raportointikauden loppuun saakka ilman lisärahoitusta.

Yhtiö on toukokuussa 2021 saanut lisärahoitusta yhdeltä sen pääomistajista 5 miljoonaa euroa. Lisäksi yhtiö on kesäkuussa 2021 käynnistänyt First North -listautumisen. First North -listautumiseen liittyen Yhtiö on saanut tietyiltä ankkurisijoittajilta toukokuussa 2021 55 miljoonalla eurolla merkintäsitoumuksia merkitä Yhtiön osakkeita. Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja/tai Pääjärjestäjää tyydyttävää määrää Uusien Osakkeiden merkintöjä ja kerättyä vähintään 100 miljoonan euron bruttovaroja, Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen myös Järjestämissopimuksen solmimiselle ja voimassaololle. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia sille, että Yhtiö saa kerättyä vähintään 100 miljoonan euron bruttovarat First North listautumisen yhteydessä, Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen osakeantia on enintään 275 miljoonaa euroa ja Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä tarjottavia osakkeita sekä tietyille tavanomaisille ehdoille. Jos listautumisannissa ei saada listautumisannin toteuttamisen edellyttämiä 100 miljoonan euron bruttovaroja eikä listautumisannin toteuteta, Yhtiön tulee Yhtiön arvon mukaan hankkia muuta oman tai vieraan pääoman mukaista rahoitusta toimintansa rahoittamiseen helmikuussa 2022.

Kauden olennaiset tapahtumat

- Yhtiö julkisti suunnitelman avata vuonna 2022 yhteisyritystehdas Suzanon kanssa vastuullisen kuidun kaupallisen mittakaavan tuotantoa varten.
- Yhtiö ja kauppayhtiö tekivät konseptitodistus-projektisopimuksen sekoitelangan kehittämistä ja testaamista varten.
- Yhtiölle valittiin uusi talousjohtaja Ben Selby.

Osakkeet osakelajeittain

Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on yksi ääni yhtiökokouksessa ja niillä on yhtäläinen oikeus osingonjakoon. Yhtiöllä oli ulkona olevia osakkeita 31.3.2021 1 143 496, 31.12.2020 1 141 210 ja 31.3.2020 110 571 kappaletta.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiö kirjasi osakeanniksi 30.12.2020 suunnatun annin perusteella merkityt osakkeet. Osakeanti rekisteröitiin kaupparekisteriin 25.3.2021.

Optio-ohjelman 2018 optioiden haltijat käyttivät osan Optioistaan 22.1.2021, ja merkitsivät 1 683 osaketta, jotka merkittiin kaupparekisteriin 25.3.2021.

Optio-ohjelman 2018 optioiden haltijat käyttivät osan Optioistaan 17.3.2021, ja merkitsivät 603 osaketta, jotka merkittiin kaupparekisteriin 27.4.2021.

Johdon palkat ja palkkiot

Johtoryhmän ja toimitusjohtajan palkkioissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia 31.12.2020 jälkeen. Johtoryhmään on nimetty yksi uusi jäsen raportointikauden aikana.

Avainhenkilöiden palkiseminen

Yhtiön hallitus on 30.12.2020 päättänyt ylimääräisen yhtiökokouksen 30.12.2020 antaman valtuutuksen nojalla antaa 103 053 kappaletta optio-oikeuksia yhtiön avainresursseille. Optio-oikeudet vastaavat 7,96 prosenttia Yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä 31.3.2021 sekä optio-oikeuksien antohetkellä. Kukin optio-oikeus tuottaa oikeuden merkitä yhtiön yhden uuden osakkeen 82,10 euron kappalehintaan. Optio-oikeuden merkintä- ja maksuaika on 30.12.2020-31.12.2030. Toukokuussa 2021 toteutetusta Yhtiön osakkeiden splittauksesta johtuen jokaisella optio-oikeudella merkittävien osakkeiden määrät 30-

kertaistuivat ja optio-oikeuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen merkintähinta muuttui 30-osaan aiemmasta.

Yhtiön hallitus on 20.12.2018 päättänyt varsinaisen yhtiökokouksen 14.11.2018 antaman valtuutuksen nojalla antaa 5 000 kappaletta optio-oikeuksia yhtiön avainresursseille. Optio-oikeudet vastaavat 3,69 prosenttia Yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä 31.3.2021. Optio-oikeuksien antohetkellä vuonna 2018 optio-oikeudet vastasivat 4,90 prosenttia Yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä. Kukin optio-oikeus tuottaa oikeuden merkitä yhtiön yhden uuden osakkeen 339,92 euron kappalehintaan. Optio-oikeuden merkintä- ja maksuaika alkoi 1.1.2019 ja päättyy viimeistään 31.12.2028. Edellä mainitusta merkintäajasta huolimatta 2018 Optionhaltijalla on oikeus merkitä osakkeita kaikilla 2018 optioillaan hallituksen FN-Listautumisen yhteydessä määrittämän ajanjakson kuluessa. Tämä merkintäoikeus raukeaa hallituksen asettaman ajanjakson päätyttyä. Varsinaisen yhtiökokouksen 29.4.2020 päätöksellä 2018 annettujen optio-oikeuksien ehtoja muutettiin siten, että annettavien optio-oikeuksien määrät 10-kertaistuivat ja optio-oikeuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen merkintähinta muuttui 10-osaan aiemmasta (33,99 euroon). Toukokuussa 2021 toteutetusta Yhtiön osakkeiden splittauksesta johtuen jokaisella optio-oikeudella merkittävien osakkeiden määrät 30-kertaistuivat ja optio-oikeuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen merkintähinta muuttui 30-osaan aiemmasta.

Vuoden 2018 ja 2020 optio-oikeuksia ei saa luovuttaa, siirtää eikä pantata ilman Yhtiön hallituksen suostumusta. Mikäli optio-oikeuden omistajan työ- tai toimisuhte Yhtiöön päättyy, hallituksen tulee asettaa 14 päivän määräaika, jonka kuluessa optio-oikeuden omistajalla on oikeus merkitä osakkeita optio-oikeudellaan. Optio-oikeuden omistajan katsotaan siirtävän Yhtiölle vastikkeetta kaikki ne Optio-oikeutensa, joiden osalta optio-oikeuden omistaja ei käytä merkintäoikeuttaan hallituksen asettaman määräajan kuluessa. Hallitus voi kuitenkin harkintansa mukaan päättää, että optio-oikeuden omistaja saa edellä sovitusta poiketen pitää optio-oikeutensa tai osan niistä.

Optio-oikeuksien antamiseen on ollut OYL 10.1,1 §:ssä tarkoitettu painava taloudellinen syy. Toimenpiteellä pyritään sitouttamaan yhtiön avainhenkilöt yhtiön toiminnan pitkäjänteiseen kehittämiseen sekä yhdistämään omistajien ja johdon tavoitteet.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	31.3.2021	31.3.2020	31.12.2020
Kehittämismenot*			
Hankintameno kauden alussa	6 993 361,67	6 087 939,92	6 087 939,92
Siirrot keskeneräisistä	-	-	905 421,75
Hankintameno kauden lopussa	6 993 361,67	6 087 939,92	6 993 361,67
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 755 581,15	- 146 787,19	- 146 787,19
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 174 834,07	- 152 198,49	- 608 793,96
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 930 415,22	- 298 985,68	- 755 581,15
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	6 062 946,45	5 788 954,24	6 237 780,52
Aineettomat oikeudet			
Hankintameno kauden alussa	786 528,21	660 829,01	660 829,01
Siirrot keskeneräisistä	-	-	125 699,20
Hankintameno kauden lopussa	786 528,21	660 829,01	786 528,21
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 251 618,95	- 186 600,43	- 186 600,43
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 19 397,10	- 16 254,63	- 65 018,52
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 271 016,05	- 202 855,06	- 251 618,95
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	515 512,16	457 973,95	534 909,26
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6 578 458,61	6 246 928,19	6 772 689,78

Koneet ja kalusto

Hankintameno kauden alussa	395 893,96	364 215,96	364 215,96
Lisäykset	-	15 839,00	31 678,00
Hankintameno kauden lopussa	395 893,96	380 054,96	395 893,96
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 273 887,53	- 233 218,76	- 233 218,76
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 7 625,40	- 8 583,30	- 40 668,77
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 281 512,93	- 241 802,06	- 273 887,53
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	114 381,02	138 252,89	122 006,42

Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat

Hankintameno kauden alussa	705 318,45	943 715,11	943 715,11
Siirrot muihin eriin	-	-	- 1 031 120,95
Lisäykset	416 865,99	871 637,91	3 640 923,27
Vähennykset	-	-	- 2 848 198,98
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	1 122 184,44	1 815 353,02	705 318,45
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	1 236 565,46	1 953 605,91	827 324,87

*Kehittämismenot liittyvät yhtiön kuiduntuotantoteknologian kehittämiseen ja optimointiin. Menot koostuvat materiaaleista, tarvikkeista ja ulkopuolisista palveluista. Aktivoinnit tehdään tuloslaskelman erästä "Ostot tilikauden aikana".

Lainojen erääntyminen

Yhtiö on luokitellut OP:lta saadun lainan lyhytaikaiseksi vieraaksi pääomaksi johtuen perustajien omistusosuutta koskevan kovenantin rikkomisesta vuonna 2020. Yhtiö on huhtikuussa 2021 saanut OP:lta vapautuksen perustajien omistusosuutta koskevan kovenantin noudattamisesta ja siksi tämän lainan pitkäaikainen osa on siirretty takaisin pitkäaikaiseen vieraaseen pääomaan vuoden 2021 toisesta neljänneksestä alkaen.

Lainamaturiteetti (tuhatta euroa)	<1 vuotta	1–2 vuotta	2–5 vuotta	> 5 vuotta
Lainat rahoituslaitoksilta	3 500	0	1 800	1 200
Yhteensä	3 500	0	1 800	1 200

Jos vapautus olisi saatu OP:lta ennen kauden päättymistä, yhtiö lainoista alle vuoden kuluttua erääntyisi 1 000 tuhatta euroa, 1-2 vuoden kuluttua 1 000 tuhatta euroa, 2-5 vuoden kuluttua 3 300 tuhatta euroa ja yli 5 vuoden kuluttua 1 200 tuhatta euroa.

Lähipiiriliiketoimet

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa tai yhteistä määräysvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Tämän Esitteen päivämääränä Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Yhtiöllä Suzanon ja KT Tradingin kanssa olevat yksinomaiset yhteisyritykset, Woodspin Oy ja Respin Oy, osakkeenomistajat Suzano, Lenzing, MAKI.VC FUND I Ky ja Besodos Investors, joilla on huomattavaa vaikutusvaltaa Yhtiöön, hallituksen jäsenet ja Yhtiön johtoryhmä sekä näiden läheiset perheenjäsenet ja yhteisöt, joissa näillä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta.

Seuraavilla lähipiiriin kuuluvilla on ollut liiketoimia Yhtiön kanssa esitetyn osavuositiedon aikana tai sen jälkeen:

- Yhtiö on 12.4.2019 tehnyt johdon hallinnollisen- ja asiantuntijapalvelusopimuksen Yhtiön toimitusjohtajan lähipiiriläisen kanssa. Palvelut olivat 19 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla ja näihin palveluihin liittyvät velat olivat 6 tuhatta euroa 31.3.2021.
- Yhtiö on 8.2.2021 tehnyt konsultointisopimuksen hallituksen jäsenen Harri Sundvikin määräysvallassa olevan yhtiön kanssa ja toukokuussa 2021 konsultointisopimuksen hallituksen puheenjohtajan Timo Soinisen määräysvallassa olevan yhtiön kanssa, joka soveltuu hankittuihin palveluihin 1.1.2021 lähtien. Konsultointipalvelut olivat 18 tuhatta euroa 31.3.2021 päättyneellä kolmen kuukauden jaksolla. Näihin sopimukseen liittyvät osto- ja myyntivelat olivat 18 tuhatta euroa 31.3.2021 lopussa.
- Huhtikuussa 2021 Yhtiö sijoitti 1 750 tuhatta euroa Woodspin-yhteisyritykseen yhteisyrityssopimuksen mukaisesti.

Yhtiön lähipiiriin kuuluvia henkilöitä ja yhtiöitä on ollut osallisena Yhtiön suunnatuissa osakekaupoissa ja Yhtiö on antanut optio-oikeuksia Yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille. Yhtiön lähipiiri omisti 75,65 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä 31.3.2021. Lisäksi Yhtiön lähipiiriin kuuluvilla Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen jäsenillä oli Yhtiön antamia optio-oikeuksia 53 836 kappaletta.

Liiketoimet lähipiirin kanssa on toteutettu markkinaehtoisesti.

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

	<u>31.3.2021</u>	<u>31.3.2020</u>	<u>31.12.2020</u>
Vakuudet			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnitys	3 499 999,92	4 500 000,00	3 749 999,94
Vakuudeksi annetut yrityskiinnitykset	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Vuokravastuut*			
Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	355 129,65	274 241,97	274 241,97
Yli 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	491 345,68	686 931,98	484 631,98
Leasingvastuut*			
Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	63 638,91	24 404,68	66 634,72
Yli 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	108 709,37	19 972,46	100 821,27
Vuokra- ja leasingvastuut yhteensä	1 018 823,61	1 005 551,09	926 329,94

* Vuokra- ja leasingvuokravastuut on esitetty sisältäen arvonlisäverot.

Muut taloudelliset vastuut

Woodspin yhteisyritys

Woodspin Oy:n yhteisyrityssopimukseen perustuen, Woodspin Oy:n perustajayhtiöt Spinnova ja Suzano sitoutuvat kumpikin merkittävään 1 750 000 kappaletta Woodspin Oy:n uusia osakkeita ja maksamaan

kyseisestä määrästä osakkeita 1 750 tuhatta euroa. Yhtiö teki sopimuksen mukaisen 1 750 tuhannen euron sijoituksen Woodspiniin huhtikuussa 2021. Spinnovan ja Suzanon yhteensä Woodspiniin sijoittama 3 500 tuhatta euroa käytetään tehtaan rakentamiseen. Molemmat yhteisyrityksen perustajayhtiöt ovat yksimielisiä siitä, että tehdas saattaa tarvita lisäinvestointeja, jolloin tarvittavat lisäinvestoinnit tullaan suorittamaan Woodspin Oy:n sijoitettuun vapaaseen omaan pääomaan Woodspin Oy:n uusia osakkeita vastaan. Woodspin Oy:n perustajayhtiöt ovat kumpikin sitoutuneet sijoittamaan yhteisyritykseen 11 000 tuhatta euroa.

Respin yhteisyritys

Yhtiö on sitoutunut sijoittamaan enintään 1 250 tuhatta euroa Respin Oy nimiseen yhteisomistusyhteyteen, mikäli kyseisen hankkeen Proof of concept -vaihe saadaan valmiiksi ja hanke etenee kaupalliseen vaiheeseen. Sijoitus tullaan kirjaamaan Respin Oy:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Mikäli lisärahoitusta tarvitaan Respin Oy:n kaupallistamiseksi, molemmat perustajayhtiöt Spinnova ja KT Trading tulevat sijoittamaan lisää pääomaa yhteisyritykseen erillisellä sopimuksella. Lisäsijoitukset tulevat olemaan samansuuruiset molemmilta perustajayhtiöiltä ja ne tullaan kirjaamaan Respin Oy:n vapaan oman pääoman rahastoon.

Kauden jälkeiset tapahtumat

- 15.4.2021 Suzano ilmoitti Spinnovalle sitoumuksestaan käyttää Suzano-sijoitussopimuksen mukainen oikeutensa tehdä Spinnovaan 5 miljoonan euron lisäsijoitus, joka on maksettu toukokuussa 2021.
- Huhtikuussa 2021 Yhtiö sijoitti 1 750 tuhatta euroa Woodspin-yhteisyritykseen yhteisyrityssopimuksen mukaisesti.
- 10.5.2021 Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti muuttaa Yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 tuhannen euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksella.
- 10.5.2021 Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista FN-Listautumisen toteuttamiseksi.
- 25.5.2021 Yhtiö hankki tytäryhtiön, Spinnova Holdings Oy:n.
- 26.5.2021 Yhtiö sai Ankkurisijoittajilta merkintäsitoumuksia merkitä osakkeita enintään 55 miljoonalla eurolla ennen suunniteltua FN-Listautumista. Merkintäsitoumuksista saatavat maksut ovat ehdollisia sille, että Yhtiö saa kerättyä vähintään 100 miljoonan euron bruttovarat FN-listautumisen yhteydessä, Yhtiön koko osakekannan arvostus ennen osakeantia on enintään 275 miljoonaa euroa ja Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä tarjottavia osakkeita sekä tietyille tavanomaisille ehdoille.
- Toukokuussa 2021 Yhtiön hallitus päätti maksuttomasta osakeannista yhtiön osakkeenomistajille samassa suhteessa kuin heillä ennestään oli yhtiön osakkeita. Maksuttomassa osakeannissa annettiin yhteensä 34 927 513 yhtiön uutta osaketta siten, että kullakin yhtiön silloisella osakkeenomistajalla oli oikeus saada 29 uutta osaketta yhtä sen hetkistä osaketta vasten.
- Harri Sundvik valittiin Yhtiön hallitukseen.

Yllä mainittuja kauden jälkeisiä tapahtumia lukuun ottamatta yhtiön taloudellisessa tai liiketoiminnallisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.3.2021 jälkeen.

Jyväskylässä 9. päivänä kesäkuuta 2021

Spinnova Oyj

Hallitus