

Spinnova Oyj
Y-tunnus 2653299-6

**Tilinpäätöskokonaisuus,
joka sisältää tilinpäätökset kausilta
1.1. – 31.12.2018,
1.1. – 31.12.2019
ja
1.1. – 31.12.2020**

Tuloslaskelma

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	-31.12.2020	-31.12.2019	-31.12.2018
LIKEVAIHTO	254 222,00	757 500,00	190 000,00
Liiketoiminnan muut tuotot	77 413,89	129 023,09	20 157,31
Materiaalit ja palvelut	-127 772,28	-55 044,27	-104 370,61
Henkilöstökulut	-2 318 388,09	-1 559 388,43	-993 059,95
Poistot ja arvonalentumiset	-714 481,25	-223 182,18	-212 092,16
Liiketoiminnan muut kulut	-2 643 742,44	-828 094,20	-550 050,44
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-5 472 748,17	-1 779 185,99	-1 649 415,85
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot	242,36	115,30	186,83
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-171 704,81	-131 576,54	-42 267,76
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-171 462,45	-131 461,24	-42 080,93
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 691 496,78
Tuloverot	-	-	8 157,81
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 683 338,97

Tase

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet			
Kehittämismenot	6 237 780,52	5 941 152,73	172 446,00
Aineettomat oikeudet	534 909,26	474 228,58	95 484,73
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6 772 689,78	6 415 381,31	267 930,73
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	122 006,42	130 997,19	174 662,94
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	705 318,45	943 715,11	4 322 195,11
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	827 324,87	1 074 712,30	4 496 858,05
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	7 600 014,65	7 490 093,61	4 764 788,78
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Saamiset			
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset	79 856,56	51 641,04	-
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	79 856,56	51 641,04	-
Lyhytaikaiset saamiset			
Myyntisaamiset	524 153,25	465 000,00	-
Muut saamiset	548 915,16	95 052,97	208 328,62
Siirtosaamiset	86 294,12	9 226,37	2 389,83
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	1 159 362,53	569 279,34	210 718,45
Saamiset yhteensä	1 239 219,09	620 920,38	210 718,45
Rahat ja pankkisaamiset	8 122 177,15	12 745 651,31	2 080 906,55
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	9 361 396,24	13 366 571,69	2 291 625,00
VASTAAVAA YHTEENSÄ	16 961 410,89	20 856 665,30	7 056 413,78

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
VASTATTAVAA			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19 530 139,67	18 030 434,95	7 000 500,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-4 719 230,89	-2 808 583,66	-1 125 244,69
Tilikauden voitto (tappio)	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 683 338,97
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9 169 198,16	13 313 704,06	4 194 416,34
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen			
Vaihtovelkakirjalainat	-	-	250 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	3 000 000,00	6 149 999,94	1 100 000,00
Pitkäaikainen yhteensä	3 000 000,00	6 149 999,94	1 350 000,00
Lyhytaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta	3 749 999,94	750 000,06	-
Saadut ennakot	12 000,00	-	129 023,09
Ostovelat	300 936,34	276 578,24	1 159 196,46
Muut velat	420 027,90	111 145,54	71 429,53
Siirtovelat	309 248,55	255 237,46	152 348,36
Lyhytaikainen yhteensä	4 792 212,73	1 392 961,30	1 511 997,44
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	7 792 212,73	7 542 961,24	2 861 997,44
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	16 961 410,89	20 856 665,30	7 056 413,78

Rahoituslaskelma

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	-31.12.2020	-31.12.2019	-31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 691 496,78
Oikaisut:			
Suunnitelman mukaiset poistot	714 481,25	223 182,18	212 092,16
Rahoitustuotot ja -kulut	171 462,45	131 461,24	42 080,93
Myyntitappiot	1 098 198,98	-	-
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	- 3 660 067,94	-1 556 003,81	-1 437 323,69
Käyttöpääoman muutos:			
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-118 298,71	-410 201,93	203 317,48
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	431 266,52	44 943,28	51 058,41
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	- 3 347 100,13	-1 921 262,46	-1 182 947,80
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-171 704,81	-131 576,54	-42 267,76
Saadut korot liiketoiminnasta	242,36	115,30	186,83
Maksetut välittömät verot	-	-	8 157,81
Liiketoiminnan rahavirta (A)	-3 518 562,58	-2 052 723,70	-1 216 870,92
Investointien rahavirta:			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-3 704 616,24	-3 862 466,49	-3 213 507,42
Luovutustulot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	1 750 000,00	-	-
Investointien rahavirta (B)	-1 954 616,24	-3 862 466,49	-3 213 507,42
Rahoituksen rahavirta:			
Vaihtovelkakirjalainojen nostot	-	-	250 000,00
Maksullinen oman pääoman lisäys	999 704,72	10 779 934,95	-
Pitkäaikaisten lainojen nostot	600 000,00	5 800 000,00	1 100 000,00
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-750 000,06	-	-
Rahoituksen rahavirta (C)	849 704,66	16 579 934,95	1 350 000,00
Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys(+)/vähennys(-)			
Rahavarat tilikauden alussa	12 745 651,31	2 080 906,55	5 161 284,89
Rahavarat tilikauden lopussa	8 122 177,15	12 745 651,31	2 080 906,55

Laskelma oman pääoman muutoksista

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Osakepääoma tilikauden alussa	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	2 500,00	2 500,00	2 500,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	18 030 434,95	7 000 500,00	7 000 500,00
Suunnattu osakeanti	1 499 704,72	11 029 934,95	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	19 530 139,67	18 030 434,95	7 000 500,00
Edellisten tilikausien voitto/tappio tilikauden alussa	-2 808 583,66	-1 125 244,69	68 606,68
Edellisen tilikauden voitto/tappio siirto	-1 910 647,23	-1 683 338,97	-1 193 851,37
Edellisten tilikausien voitto/tappio tilikauden lopussa	-4 719 230,89	-2 808 583,66	-1 125 244,69
Tilikauden voitto/tappio	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 683 338,97
Oma pääoma yhteensä	9 169 198,16	13 313 704,06	4 194 416,34

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 maailmanlaajuisten tekstiilibrändien keskuudessa, ja Yhtiö on tehnyt sopimuksia tekstiilituotteiden yhteiskehityksestä useiden vaatebrändien kanssa, jotka kantavat SPINNOVA®-brändiä tekstiilimerkin brändin rinnalla.

TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tämä tilinpäätöskokonaisuus, joka sisältää tilinpäätökset 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyviltä tilikausilta 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 tätä tilinpäätöstä voida käyttää muuhun tarkoitukseen. Tämä tilinpäätös ei ole Yhtiön lakisääteinen tilinpäätös, eikä sitä ole hyväksytty Yhtiön yhtiökokouksessa. Koska kyseessä ei ole lakisääteinen tilinpäätös, se ei sisällä toimintakertomusta.

Tilinpäätös on laadittu suoriteperustetta, toiminnan jatkuvuusperiaatetta ja tilikauden tuloksesta riippumatonta varovaisuusperiaatetta noudattaen. Yhtiö on laatinut tilinpäätöksen minimisäännöksiä laajempina noudattaen soveltuvin osin Kirjanpitoasetuksen mukaista esittämistapaa. Tilinpäätös on esitetty euroissa.

Toiminnan jatkuvuus

Yhtiön ensisijainen tavoite vuosien 2018, 2019 ja 2020 aikana on ollut yhtiön teknologian kehitys ja varmistus konseptointiluonteisen tuotannon avulla yhtiön pilottituotantolaitoksella Jyväskylässä. Yhtiö on ollut tappiollinen toimintahistorian ajan. Yhtiön tilikauden tappiot olivat 5 644 tuhatta euroa ja sen oman pääoman aiemmilta tilikausilta kertyneet tappiot olivat 4 719 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella. Yhtiön rahat ja pankkisaamiset olivat 8 122 tuhatta euroa 31.12.2020.

Yhtiöllä on pitkäaikainen pankkilaina, joka on perustajien omistusosuutta 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 päättymisen jälkeen saanut 500 tuhatta euroa merkintähinnan maksuina. Lisäksi yhtiön osakkeenomistaja Suzano on antanut tilikauden päättymisen jälkeen peruuttamattoman sitoumuksen sijoittaa yhtiöön 5 miljoonaa euroa oman pääoman ehtoista rahoitusta, joka maksettiin 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. Yhtiö on perustanut kaksi yhteisyritystä, joihin se on sitoutunut tekemään merkittäviä investointeja seuraavan 12 kuukauden aikana. Tilinpäätöspäivänä Yhtiön nykyisten rahavarojen

ennustetaan riittävän 31.12.2021 päättyvän tilikauden loppuun asti, kun huomioidaan toisella vuosineljänneksellä saatu viiden miljoonan euron oman pääoman ehtoinen sijoitus.

Yhtiön taloudellisiin ennusteisiin perustuen, sekä huomioiden yllä mainittujen lisärahoitusjärjestelyiden vaikutus Yhtiön käytettävissä oleviin rahavaroihin tilinpäätöksen allekirjoituspäivänä Yhtiön johto arvioi, että Yhtiöllä on riittävä käyttöpääoma sen nykyisiin tarpeisiin tilikauden päättymispäivää seuraavien 12 kuukauden ajanjaksolle eli 31.12.2021 asti.

Tilikausien aikaiset olennaiset tapahtumat

Yhtiön ensisijainen tavoite vuosien 2018, 2019 ja 2020 aikana on ollut yhtiön teknologian kehitys ja varmistus konseptointiluonteisen tuotannon avulla yhtiön pilottituotantolaitoksella Jyväskylässä. Yhtiön liikevaihto kausien aikana on koostunut yhteiskehityshankkeista ja pilottituotantosopimuksista pukeutumisbrändien ja muiden osapuolten kanssa. Kyseiset pilottituotantosopimukset ovat kuuluneet osana yhtiön teknologian arviontiin.

2018

Yhtiö toteutti 4,5 miljoonan euron rahoitusjärjestelyt Keski-Suomen Osuuspankin kanssa ja 3 miljoonan euron rahoitusjärjestelyt Business Finlandin kanssa.

Yhtiö sai valmiiksi ja kasvatti teollisen mittakaavan pilottituotantolinjaa

2019

Yhtiö suoritti onnistuneesti teollisen mittakaavan Spinnaus -koeajoja sen luonnollisella puupohjaisella kuidullaan.

Yhtiö toteutti 11 miljoonan euron rahoituskerroksen Yhtiön silloisten sijoittajien kanssa, joihin kuului perhesijoitusyhtiöitä, yksityissijoittajia, pääomasijoitusrahasto sekä teollisia kumppaneita.

2020

Yhtiö sopi yhteisyrityssopimuksen 1.12.2020 Suzanon kanssa, jossa Yhtiö ja Suzano sopivat yhteisyrityksen, Woodspin Oy:n perustamisesta, jonka tarkoituksena on kehittää, valmistaa ja myydä mikrofibrilloidusta puupohjaisesta selluloosasta (MFC) valmistettua tekstiilikuitua, lankaa ja filamenttejä Yhtiön teknologiaa hyödyntämällä.

Osana Woodspin yhteisyrityksen perustamista Suzanon kanssa joulukuussa 2020, Yhtiö myi aktivoituja kehityskuluja liittyen puupohjaisen raaka-aineen jalostusteknologiaan Suzanolle ja kirjasi myyntitappiota 1 098 tuhatta euroa tilikauden muihin kuluihin. Woodspin sopimuksen mukaisesti Yhtiölle jäi teknologia lisenssi muiden kuin puupohjaisten raaka-aineiden jalostukseen.

Woodspin-lisenssisopimuksen ehtojen mukaan Yhtiö myönsi Woodspinille maailmanlaajuisen, jatkuvan, yksinomaisen, alilisensoitavan lisenssin Yhtiön immateriaalioikeuksiin, jotka liittyvät sellun ja MFC:n mekaaniseen käsittelyyn sellun ja MFC:n muuttamiseksi tekstiilikuiduksi ilman haitallisten kemikaalien käyttöä, käytettäväksi Woodspinin liiketoiminnassa ja filamenttien tuotannossa, joka tehdään Suzanon toimittamasta MFC:stä.

5.11.2020 Yhtiö solmi Respin Oy:tä koskevan yhteisyrityssopimuksen KT Tradingin kanssa. Yhtiö ja KT Trading ovat perustaneet Respinin puoliksi omistetuksi yhteisyritykseksi kollageenista peräisin oleviin materiaaleihin, mukaan lukien kollageenijätteet ja nahkapohjaiset jätemateriaalit, perustuvien katkokuitujen ja jatkuvien filamenttikuitujen valmistamisen kehittämiseksi ja kaupallistamiseksi käyttäen teknologiaa, joka perustuu Respinin ECCO:ltä ja Yhtiöltä lisensoimisiin immateriaalioikeuksiin ja tietotaitoon

Joulukuussa 2020 Yhtiö toteutti suunnatun annin, jonka perusteella yhtiö laski liikkeelle 6 090 uutta osaketta.

Yhtiö on 3.1.2020 solminut takaisinmaksettavan tutkimus- ja tuotekehityslainasopimuksen Business Finlandin kanssa ("Business Finlandin tutkimus- ja kehityslaina"), jonka nimellisarvo on 2 066 tuhatta euroa. Sopimuksen alainen toiminta ei ole alkanut eikä lainaa ole nostettu vuoden 2020 aikana.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoona suunnitelman mukaisilla poistoilla, saaduilla avustuksilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettynä. Keskeneräiset hyödykkeet, joiden taloudellinen vaikutusaika ei ole vielä alkanut, kirjataan luonteensa mukaisesti joko aineettomien hyödykkeiden ennakkomaksuiksi tai aineellisten hyödykkeiden ennakkomaksuiksi ja keskeneräisiksi hyödykkeiksi.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet kirjataan vaikutusajanaan kuluksi suunnitelman mukaisina poistoina. Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat seuraavat:

Kehittämismenot	tasapoisto	10 vuotta
Aineettomat oikeudet	tasapoisto	10 vuotta
Koneet ja kalusto	menojäännöspoisto	25 %

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot, kuten uuden tiedon hankkiminen ja tuote- ja prosessivaihtoehtojen etsimisen, kirjataan kuluksi suoriteperusteisesti eli kulujen syntymisajankohtana.

Yhtiön kehittämismenoja on aktivoitu KPL 5:8 §:n mukaisesti. Yhtiö aktivoi kehittämismenoja taseeseen aineettomiin hyödykkeisiin, jos niiden odotetaan tuottavan tuloa useampana tilikautena. Yhtiö ei aktivoi varovaisuuden periaatteen mukaisesti kaikkia kehittämismenoja. Kehittämismenoina Yhtiö on aktivoinut materiaalit ja tarvikkeet sekä ulkopuoliset palvelut, jotka ovat aiheutuneet välittömästi hyödykkeen saattamisesta valmiiksi siihen aiottuun käyttötarkoitukseen. Yhtiö ei ole aktivoinut henkilöstökuluja kehittämismenoihin. Yhtiö aktivoi aineettoman hyödykkeen kehittämismenoksi, kun hyödykkeen valmiiksi saattaminen on teknisesti toteutettavissa siten, että hyödyke on käytettävissä tai myytävissä, Yhtiöllä on kyky, aikomus ja voimavarat saattaa hyödyke valmiiksi ja käyttää sitä tai myydä se, Yhtiön arvion mukaan hyödykkeellä olevan todennäköinen vastainen taloudellinen hyöty, joka voidaan osoittaa, ja Yhtiö kykenee määrittämään luotettavasti menot, jotka johtuvat aineettomasta hyödykkeestä sen kehittämissä vaiheiden aikana.

Taseeseen aktivoituihin kehittämismenoihin liittyviin arvoihin liittyy epävarmuustekijöitä ja on mahdollista, että olosuhteiden muuttuessa kehittämissuunnitelmista odotettavissa oleva tuotto muuttuu. Taseeseen aktivoitujen kehittämismenojen arvo saattaa alentua, jos odotettavissa oleva taloudellinen hyöty muuttuu. Mikäli taseeseen kirjatun hyödykkeen odotettavissa oleva tuotto alittaa tasearvon, eli aktivoitujen poistamattomien kehittämismenojen summan, kehittämismenon tasearvo oikaistaan arvonalentumiskirjauksella vastaamaan odotettavissa olevaa tuottoa.

Taseeseen aktivoitujen poistamattomien kehittämismenojen vähentävät Yhtiön jakokelpoista vapaata omaa pääomaa. Yhtiö esittää aktivoitujen kehittämismenojen tasearvon laskelmassa jakokelpoisesta vapaasta omasta pääomasta erillisenä rivinä.

Saamisten ja rahoitusarvopapereiden sekä velkojen arvostusperiaatteet

Saamiset ja velat, jotka eräänyvät yli vuoden kuluttua, on luokiteltu taseessa pitkäaikaisiksi. Vastaavasti alle vuoden kuluttua eräänyvät saamiset ja velat on luokiteltu lyhytaikaisiksi.

Yhtiö on arvostanut saamiset nimellisarvoon tai nimellisarvon alittavaan todennäköiseen arvoon. Rahoitusomaisuuteen kuuluvat arvopaperit ja muut sellaiset rahoitusvarat Yhtiö arvostaa hankintamenoona tai sen alittavaan käypään arvoon.

Yhtiön velat on arvostettu nimellisarvoon. Kausilla, joilla Yhtiö ei ole täyttänyt lainaan liittyviä kovenanttiehtoja tai saanut lainanantajalta waiveria, laina on luokiteltu lyhytaikaiseksi. Yhtiöllä on kaksi lainaa eri rahoituslaitoksilta. Toiseen lainaan liittyy seuraavat kovenanttiehdot: Omavaraisuusaste yli 30 prosenttia; Taseen vastaavaa puolen erien myynti- ja luovutuskielto; Yhtiön perustajajäsenten yhteenlaskettu omistusosuus yhtiöstä ei saa laskea alle 20 prosentin ja yhtiön on toimitettava pankille tilinpäätökset 30 päivää kirjanpitolain edellyttämästä tilinpäätöksen valmistumisajankohdasta.

31.12.2020 Keski-Suomen osuuspankin myöntämä pankkilaina luokiteltiin lyhytaikaiseksi velaksi johtuen perustajajäsenten omistusosuuteen liittyvän kovenanttiehdon rikkoutumisesta. Yhtiö sai pankilta waiverin kovenanttiehdon rikkoutumisesta ja näin ollen pankkilainan pitkäaikainen osuus on siirretty takaisin Yhtiön pitkäaikaiseen vieraaseen pääomaan vuoden 2021 toisella neljänneksellä.

Yhtiöllä on ollut vaihtovelkakirjalaina, joihin liittyi ehtoja lainapääoman ja kertyneiden korkojen konvertoimisesta omaksi pääomaksi seuraavin ehdoin: Koko lainamäärä sovittiin konvertoitavaksi Yhtiön uusiksi osakkeiksi merkintähintaan 339,92 EUR osakkeelta, mikäli Yhtiö varmistaisi 31.12.2018 mennessä vähintään 5 miljoonan euron rahoituksen, joka ei laimentaisi yhtiön osakkeita. Mikäli Yhtiö ei saisi varmistettua kyseistä rahoitusta, niin laina konvertoituisi Yhtiön uusiksi osakkeiksi merkintähintaan 695,29 EUR osakkeelta. Vaihtovelkakirjalaina konvertoitiin omaksi pääomaksi tilikaudella 2019, ks. Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt.

Tuottojen ja kulujen kirjaamisperiaatteet

Yhtiön liikevaihto esitetyillä kausilla on muodostunut pääasiassa konseptitodistukseen liittyvistä tutkimus- ja kehitysojapalveluista Yhtiön asiakkaille ja yhteiskehityssopimusten alaisille kumppaneille. Yhtiö on tulouttanut sopimuksien perusteella syntyneen liikevaihdon palveluiden valmistuttua. Luonteensa vuoksi kyseisistä sopimuksista saatu liikevaihto ei sisällä tuotemyyntiä eikä viittaa siihen, mistä Yhtiö tulevaisuudessa odottaa liikevaihtoa. Sen sijaan kyseisistä sopimuksista saatu liikevaihto on käytetty mahdollisten tulevaisuuden kumppanuuksien sekä Yhtiön tuotteen kehittämiseen. Tulevaisuudessa Yhtiön liikevaihto koostuu valmistumisasteen mukaisesti tuloutettavista teknologiatuotoista, toistuvista teknologian käyttömaksuista sekä kangasmyynnistä.

Liikevaihtoa esitettäessä myyntituotoista vähennetään välilliset verot ja myönnetty alennukset. Yhtiö kirjaa kulut suoriteperusteisesti, kun Yhtiö on vastaanottanut tavarain tai palvelun.

Henkilöstön kannustinjärjestelyt

Yhtiöllä on kaksi eri osakeoptio-ohjelmaa avainhenkilöille. Optio-ohjelmien pohjalta yhtiön avainhenkilöillä on mahdollisuus merkitä yhtiön uusia osakkeita. Merkityt osakkeet kirjataan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

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. Osakemerkinnät kirjataan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Saadut avustukset

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden hankintaan saadut avustukset on kirjattu taseeseen hankintamenon vähennykseksi. Muut saadut avustukset on kirjattu liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Osakkeet osakelajeittain

Yhtiöllä on yksi osakelaji. Kaikilla osakkeilla on yksi ääni yhtiökokouksessa ja niillä on yhtäläinen oikeus osingonjakoon. Yhtiöllä oli ulkona olevia osakkeita 31.12.2020 1 141 210, 31.12.2019 110 571 ja 31.12.2018 97 082 kappaletta.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Yhtiön hallitus päätti 20.12.2018 varsinaisen yhtiökokouksen 14.11.2018 antaman valtuutuksen nojalla antaa 5 000 kappaletta optio-oikeuksia yhtiön avainresursseille. Tarkemmat tiedot optio-oikeuksista löytyy liitetietojen avainhenkilöiden palkitseminen -kohdasta.

Osakeyhtiölain mukaisen osakkeenomistajien yksimielisen päätöksen 13.8.2019 mukaisesti yhtiö päätti suorittaa suunnatun osakeannin, jonka perusteella sijoittajat merkitsivät yhteensä 13 130 kappaletta yhtiön uusia osakkeita 821,01 euron kappalehintaan. Merkintähinta 10 779 tuhatta euroa kirjattiin täysimääräisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Lisäksi vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokous päätti suunnatusta osakeannista vuonna 2018 nostetun vaihtovelkakirjalainan pääoman 250.000 euron konvertoinnista yhtiön uusiksi osakkeiksi. Yhteensä 359 kappaletta yhtiön uusia osakkeita merkittiin lainasaamista vasten.

Yhtiön hallitus päätti 30.12.2020 ylimääräisen yhtiökokouksen 30.12.2020 antaman valtuutuksen nojalla antaa 103 053 kappaletta optio-oikeuksia yhtiön avainresursseille. Tarkemmat tiedot optio-oikeuksista löytyy liitetietojen avainhenkilöiden palkitseminen -kohdasta.

Vuoden 2020 varsinainen yhtiökokous päätti maksuttomasta osakeannista yhtiön osakkeenomistajille samassa suhteessa kuin heillä ennestään oli yhtiön osakkeita. Maksuttomassa osakeannissa annettiin yhteensä 1 021 608 yhtiön uutta osaketta siten, että kullakin yhtiön silloisella osakkeenomistajalla oli oikeus saada 9 uutta osaketta yhtä sen hetkistä osaketta vasten. Osakeantipäätöksen johdosta myös yhtiön optio-oikeuksien ehtoja muutettiin. Tarkemmat tiedot optio-oikeuksien muutoksesta löytyy liitetietojen avainhenkilöiden palkitseminen -kohdasta.

Joulukuussa 2020 Yhtiö toteutti suunnatun annin, jonka perusteella yhtiö laski liikkeelle 6 090 uutta osaketta.

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. Osakeantipäätöksen johdosta myös yhtiön optio-oikeuksien ehtoja muutettiin. Tarkemmat tiedot optio-oikeuksien muutoksesta löytyy liitetietojen avainhenkilöiden palkitseminen -kohdasta.

Tiedot omistuksista muissa yrityksissä

Yhteisyrittäjillä ei ollut toimintaa tilinpäätösten kattamilla tilikausilla.

- Respin Oy (3177396-2), yhteisyrittäjä, omistusosuus 50%, perustettu tilikaudella 1.1.-31.12.2020 ja osakkeet maksettu tilikauden päättymisen jälkeen.
- Woodspin Oy (3201103-8), yhteisyrittäjä, omistusosuus 50%, perustettu ja osakkeet maksettu tilikauden 1.1.-31.12.2020 päättymisen jälkeen.

Tilikauden päättymisen jälkeiset olennaiset tapahtumat

Alla mainittuja tapahtumia lukuun ottamatta Yhtiön taloudellisessa tuloksessa tai taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2020 jälkeen.

- Yhtiö on 8.2.2021 tehnyt konsultointisopimuksen Yhtiön hallituksen jäsenen Harri Sundvikin määräysvallassa olevan yhtiön ja 29.12.2020 konsultointisopimuksen hallituksen puheenjohtajan Timo Soinisen määräysvallassa olevan yhtiön kanssa.
- Huhtikuussa 2021 Yhtiö sijoitti 1 750 tuhatta euroa Woodspin Oy yhteisyrittäjään yhteisyrittäjäsopimuksen mukaisesti.
- Yhtiö on saanut 5 miljoonan euron investointisitoumuksen osakkeenomistajaltaan Suzanolta. Maksu saatiin toukokuussa 2021.
- 10.5.2021 Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti muuttaa Yhtiön yhtiömuodon julkiseksi osakeyhtiöksi ja korottaa osakepääomaa julkisilta osakeyhtiöiltä vaaditun 80 000 euron rajan saavuttamiseksi rahastokorotuksella.
- 10.5.2021 Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista FN-Listautumisen toteuttamiseksi.
- 21.5.2021 Yhtiön hallitus päätti toteuttaa osakesplitin.
- 25.5.2021 Yhtiö hankki tytäryhtiön, Spinnova Holdings Oy:n.

- 26.5.2021 Yhtiö sai Ankkurisijoittajilta merkintäsitoumuksia merkitä osakkeita enintään 55 miljoonalla eurolla osana 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.

Saadut avustukset

Yhtiö on saanut EU-avustusta kehitysprojektiin vuosina 2018 - 2020. Projekti päättyi vuonna 2020. Avustukseen liittyvät kulut sisältyvät materiaaleihin ja palveluihin sekä henkilöstökuluihin.

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	- 31.12.2020	- 31.12.2019	- 31.12.2018
Liiketoiminnan muut tuotot	77 413,89	129 023,09	20 157,31

Materiaalit ja palvelut

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	- 31.12.2020	- 31.12.2019	- 31.12.2018
Materiaalit ja palvelut			
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana	-65 492,74	-17 830,83	-44 715,59
Ulkopuoliset palvelut	-62 279,54	-37 213,44	-59 655,02
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-127 772,28	-55 044,27	-104 370,61

Henkilöstökulut

Raportointikauden aikana yhtiön palveluksessa on ollut keskimäärin 34 henkilöä (18 henkilöä, 13 henkilöä).

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	- 31.12.2020	- 31.12.2019	- 31.12.2018
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-1 938 628,40	-1 294 109,40	-813 323,05
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-302 523,04	-221 769,47	-162 573,82
Muut henkilösivukulut	-77 236,65	-43 509,56	-17 163,08
Henkilöstökulut yhteensä	-2 318 388,09	-1 559 388,43	-993 059,95

Johdon palkat ja palkkiot

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	- 31.12.2020	- 31.12.2019	- 31.12.2018
Toimitusjohtaja	133 261,63	137 239,93	135 085,48
Johtoryhmä	273 662,99	213 615,49	149 203,58
Hallituksen jäsenet	-	-	-
Yhteensä	406 924,62	350 855,42	284 289,06

Johdon eläkesitoumukset

Yhtiöllä on johtoon liittyvät lakisääteiset eläkejärjestelyt ja -sitoumukset, jotka on hoidettu maksupohjaisella eläkevakuutuksella (TyEL).

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 2020 tilinpäätöshetkellä 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 5000 kappaletta optio-oikeuksia yhtiön avainresursseille. Optio-oikeudet vastaavat 3,86 prosenttia Yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä vuoden 2020 tilinpäätöshetkellä. 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.

Poistot ja arvonalentumiset

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	- 31.12.2020	- 31.12.2019	- 31.12.2018
Suunnitelman mukaiset poistot			
Kehittämismenot	-608 793,96	-146 787,19	-
Aineettomat oikeudet	-65 018,52	-32 729,25	-153 871,18
Koneet ja kalusto	-40 668,77	-43 665,74	-58 220,98
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä	-714 481,25	-223 182,18	-212 092,16

Liiketoiminnan muut kulut

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	<u>- 31.12.2020</u>	<u>- 31.12.2019</u>	<u>- 31.12.2018</u>
Henkilösivukulut	-237 411,85	-55 303,35	-25 362,69
Toimitilakulut	-462 197,22	-351 159,05	-208 830,20
Ajoneuvokulut	-55 623,88	-43 354,56	-43 739,89
Kone- ja kalustokulut	-179 238,03	-59 463,37	-56 818,89
Matkakulut ja edustus	-46 883,54	-73 782,76	-45 420,04
Mainoskulut	-129 349,73	-13 427,83	-16 426,76
Hallintokulut	-368 742,59	-195 291,05	-130 813,74
Vähennyskelpoiset liikekulut	-66 096,62	-36 312,23	-22 638,23
Myyntitappiot*	-1 098 198,98	-	-
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-2 643 742,44	-828 094,20	-550 050,44

* Osana yhteisyritys Woodspin Oy:n perustamista Suzanon kanssa, yhteisyrityssopimukseen perustuen Yhtiö myi puupohjaisen raaka-aineen jauhatusteknologiaan liittyvät aktivoidut kehityskulut Suzanolle.

Tilintarkastajan palkkiot

	1.1.2020	1.1.2019	1.1.2018
	<u>- 31.12.2020</u>	<u>- 31.12.2019</u>	<u>- 31.12.2018</u>
Tilintarkastus	8 622,50	4 000,00	3 080,00

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kehittämismenot*			
Hankintameno kauden alussa	6 087 939,92	172 446,00	172 446,00
Siirrot keskeneräisistä	905 421,75	5 915 493,92	-
Lisäykset	-	-	-
Vähennykset	-	-	-
Hankintameno kauden lopussa	6 993 361,67	6 087 939,92	172 446,00
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 146 787,19	-	-
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 608 793,96	- 146 787,19	-
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 755 581,15	- 146 787,19	-
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	6 237 780,52	5 941 152,73	172 446,00
Aineettomat oikeudet			
Hankintameno kauden alussa	660 829,01	249 355,91	249 355,91
Siirrot keskeneräisistä	125 699,20	411 473,10	-
Lisäykset	-	-	-
Hankintameno kauden lopussa	786 528,21	660 829,01	249 355,91
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 186 600,43	- 153 871,18	-
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 65 018,52	- 32 729,25	- 153 871,18
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 251 618,95	- 186 600,43	- 153 871,18
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	534 909,26	474 228,58	95 484,73
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	6 772 689,78	6 415 381,31	267 930,73

Koneet ja kalusto

Hankintameno kauden alussa	364 215,96	364 215,96	293 623,16
Lisäykset	31 678,00	-	70 592,80
Hankintameno kauden lopussa	395 893,96	364 215,96	364 215,96
Poistot ja arvonalentumiset kauden alussa	- 233 218,76	- 189 553,02	- 131 332,04
Suunnitelman mukaiset poistot kaudella	- 40 668,77	- 43 665,74	- 58 220,98
Poistot ja arvonalentumiset kauden lopussa	- 273 887,53	- 233 218,76	- 189 553,02
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	122 006,42	130 997,19	174 662,94
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat			
Hankintameno kauden alussa	943 715,11	4 322 195,11	63 761,00
Siirrot muihin eriin	- 1 031 120,95	- 6 326 967,02	-
Lisäykset	3 640 923,27	2 948 487,02	4 258 434,11
Vähennykset	- 2 848 198,98	-	-
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	705 318,45	943 715,11	4 322 195,11
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	827 324,87	1 074 712,30	4 496 858,05

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

Muut lyhytaikaiset saamiset

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Osakeantisaamiset	500 000,00	-	-
Muut saamiset	48 915,16	95 052,97	208 328,62
Yhteensä	548 915,16	95 052,97	208 328,62

Jakokelpoinen vapaa oma pääoma

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-4 719 230,89	-2 808 583,66	-1 125 244,69
Tilikauden voitto (tappio)	-5 644 210,62	-1 910 647,23	-1 683 338,97
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	19 530 139,67	18 030 434,95	7 000 500,00
Osakeanti	-500 000,00	-	-
Aktivoidut kehittämismenot	-6 943 098,97	-6 884 867,85	-4 347 378,88
Jakokelpoiset varat yhteensä	1 723 599,19	6 426 336,21	-155 462,54

Jakokelpoinen vapaa oma pääoma tilinpäätöksessä 31.12.2020 on 1 723 599,19 euroa. Tilikauden tappio on 5 644 210,62 euroa. Osinkoa ei ole päätetty jakaa näiltä tilikausilta.

Yhtiö on kirjannut osakeanniksi 30. joulukuuta 2020 suunnatun annin perusteella merkityt osakkeet. Osakeanti on rekisteröity kaupparekisteriin 25. maaliskuuta 2021.

Lainojen erääntyminen

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
12 kk kuluessa	3 750 000,00*	750 000,00	250 000,00
12 - 24 kk kuluessa	-	1 000 000,00	500 000,00
24 - 60 kk kuluessa	1 800 000,00	3 950 000,00	600 000,00
Yli 60 kk kuluessa	1 200 000,00	1 200 000,00	-
Yhteensä	6 750 000,00	6 900 000,00	1 350 000,00

* Kovenantin rikkoutumisen johdosta laina esitetty lyhytaikaisena vieraana pääomana.

Tilikauden päätyttyä Yhtiö on saanut pankilta suostumuksen olla eräännyttämättä lainaa perustajajäsenten omistusosuutta koskevan kovenantin rikkouduttua, joten tilinpäätöksessä 2020 lyhytaikaiseksi luokiteltu pankkilaina siirretään takaisin pitkäaikaiseksi vuoden 2021 toisella vuosineljänneksellä. Jos vapautus olisi saatu ennen kauden päättymistä, yhtiö lainoista alle vuoden kuluttua eräännyisi 1 000 tuhatta euroa, 1-2 vuoden kuluttua 1 000 tuhatta euroa, 2-5 vuoden kuluttua 3 550 tuhatta euroa ja yli 5 vuoden kuluttua 1 200 tuhatta euroa.

Tiedot siirtosaamisiin ja -velkoihin sisällyvistä olennaisista eristä

2020 siirtosaamisten olennaisin erä koostu Suzanon kanssa tehtävästä projektista, josta syntyy edelleen laskutettavaa kuluja Spinnova Oy:lle. Kulut ovat kirjattu siirtosaamisiin. Toinen olennainen erä on 36 tuhannen euron maksu matkanjärjestäjälle. Matka peruuntui Covid-19 pandemian takia ja järjestetään myöhemmin tulevaisuudessa. Muuten siirtosaamiset ja -velat pitävät sisällään normaaleja tilinpäätöksessä jaksotettuja eräiä kuten henkilöstö- ja henkilöstösivukuluja.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Siirtosaamiset			
Vakuutusten jaksotukset	21 695,64	6 220,97	-
Muut jaksotukset	36 711,28	3 005,40	2 389,83
Edelleen laskutettavat kulut	27 887,20	-	-
Siirtosaamiset yhteensä	86 294,12	9 226,37	2 389,83
Siirtovelat			
Lomapalkkamenot	174 222,31	144 432,21	75 757,24
Eläkevakuutusmaksut	75 404,25	70 794,95	47 824,98
Muut työnantajamaksut	36 586,67	30 330,77	15 909,02
Muut siirtovelat	23 035,32	9 679,53	12 857,12
Siirtovelat yhteensä	309 248,55	255 237,46	152 348,36

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. 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 esitettyjen ajanjaksojen aikana tai niiden jälkeen:

- Yhtiö on 12.4.2019 tehnyt johdon hallinnollisen- ja asiantuntijapalvelusopimuksen Yhtiön toimitusjohtajan lähipiiriläisen kanssa, ja 1.1.2018–31.7.2018 välisenä aikana Yhtiö osti ulkoistettuja talousjohtajan palveluja. Palvelut olivat 63 tuhatta euroa 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella, 42 tuhatta euroa 31.12.2019 päättyneellä tilikaudella ja 14 tuhatta euroa 31.12.2018 päättyneellä tilikaudella. Näihin palveluihin liittyvät velat olivat 4 tuhatta euroa 31.12.2020 ja 4 tuhatta euroa 31.12.2019.
- Vuonna 2018 Yhtiö laski liikkeeseen 250 tuhannen euron vaihtovelkakirjan MAKI.VC FUND I Ky:lle. Vaihtovelkakirjalaina muunnettiin Yhtiön osakkeiksi vuonna 2019.
- Vuonna 2020 Yhtiö myi puupohjaiseen jalostusteknologiaan liittyvän aktivoidun kehitystyön Suzanolle, josta kirjattiin 1 098 tuhatta euroa myyntitappiota. Myyntihinnasta 1 750 tuhatta euroa suoritettiin tilikauden aikana ja 396 tuhatta euroa sisältyi Yhtiön myyntisaamisiin 31.12.2020.
- Yhtiö on 29.12.2020 tehnyt konsultointisopimuksen hallituksen puheenjohtajan Timo Soinin määräysvallassa olevan yhtiön kanssa.

Yhtiön lähipiiriin kuuluvia henkilöitä ja yhtiöitä on ollut osallisena Yhtiön suunnatuissa osakeanneissa ja Yhtiö on antanut optio-oikeuksia Yhtiön lähipiiriin kuuluville henkilöille. Yhtiön lähipiiri omisti 75,92 prosenttia yhtiön osakkeista ja 75,92 prosenttia äänistä 31.12.2020. Lisäksi Yhtiön lähipiiriin kuuluvilla Yhtiön johtoryhmän ja hallituksen jäsenillä oli Yhtiön antamia optio-oikeuksia 51 336 kappaletta.

Liiketoimet lähipiirin kanssa on toteutettu markkinaehtoisesti.

Laskennalliset verot

Varovaisuuden periaatetta noudattaen Yhtiö ei ole kirjannut laskennallisia verosaamia vahvistetuista tappioista.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Edellisten vuosien vahvistetut tappiot	4 775 095,69	2 869 976,35	1 185 219,94**
Tilikauden vahvistetut tappiot	5 640 860,04*	1 905 119,34	1 684 756,41
Vahvistetut tappiot yhteensä	10 415 955,73	4 775 095,69	2 869 976,35

*Vuoden 2020 tappioita ei ole vielä vahvistettu verottajan toimesta.

**Vuoden 2017 ja tätä aikaisemmat tappiot olivat menetetty yhtiön omistuksessa tapahtuneiden muutosten seurauksena. Yhtiö haki poikkeuslupaa tappioiden käyttämiseen ja lupa myönnettiin. Tilinpäätösten allekirjoituspäivänä poikkeuslupaun liittyvä 60 päivän muutoksenhaku aika on käynnissä.

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Vakuudet			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritys kiinnitys	3 749 999,94	4 500 000,00	500 000,00
Vakuudeksi annetut yritys kiinnitykset	10 000 000,00	10 000 000,00	10 000 000,00
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Vuokravastuut*			
Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	274 241,97	344 487,88	255 192,00
Yli 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	484 631,98	219 080,06	297 724,00
Leasingvastuut*			
Alle 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	66 634,72	32 538,24	32 538,24
Yli 12 kuukauden kuluessa erääntyvät	100 821,27	19 972,46	52 510,70
Vuokra- ja leasingvastuut yhteensä	926 329,94	616 078,64	637 964,94

* Vuokra- ja leasingvuokravastuut on esitetty sisältäen arvonlisäverot. Leasing vastuista 2019 ja 2018 puuttuu tietokoneet, puhelimet ja työsuuhdepolkupyörät.

Muut taloudelliset vastuut

Woodspin yhteisyritys

Woodspin Oy:n yhteisyrityssopimukseen perustuen, Woodspin Oy:n perustajayhtiöt Spinnova ja Suzano sitoutuvat kumpikin merkittämään 1 750 000 kappaletta Woodspin Oy:n uusia osakkeita ja maksamaan kyseisestä määrästä osakkeita 1 750 000 euroa. Yhtiö teki sopimuksen mukaisen 1 750 000 euron sijoituksen Woodspiniin huhtikuussa 2021. Spinnovan ja Suzanon yhteensä Woodspiniin sijoittama 3 500 000 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 11 000 000 euroa.

Respin yhteisyritys

Yhtiö on sitoutunut sijoittamaan enintään 1 250 000 euroa Respin Oy nimiseen yhteisomistusyritykseen, 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.

Tilinpäätösten allekirjoitukset

Jyväskylässä 9. päivänä kesäkuuta 2021

Spinnova Oyj

Soininen Timo
Hallituksen puheenjohtaja

Nonino Vinicius
Hallituksen jäsen

Kivimäki Ilkka
Hallituksen jäsen

Kroner Gert
Hallituksen jäsen

Liiri Hanna
Hallituksen jäsen

Salmela Juha
Hallituksen jäsen

Sundvik Harri
Hallituksen jäsen

Poranen Janne
Toimitusjohtaja



Tilintarkastuskertomus

Spinnova Oyj:n hallitukselle

Tilinpäätöskokonaisuuden tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että kukin tilinpäätöskokonaisuuden sisältämä tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta ja toiminnan tuloksesta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Spinnova Oyj:n (y-tunnus 2653299-6) tilinpäätöskokonaisuuden, joka sisältää tilinpäätökset 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta ("tilinpäätöskokonaisuus"). Tilinpäätöskokonaisuus on laadittu ainoastaan sisällytettäväksi esiteasetuksen (EU) 2017/1129 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019 /980 mukaiseen esitteeseen. Esite on laadittu Spinnova Oyj:n listautumisen yhteydessä ja yhtiön osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth markkinapaikalle. Kukin tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot.

Tämä tilintarkastuskertomus on annettu ainoastaan sisällytettäväksi edellä mainittuun esitteeseen.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen kansainvälisten tilintarkastusstandardien (ISA) mukaisesti. Näiden standardien mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

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

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



Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

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

ISA-standardien mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aiheutta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

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

Tampereella 10.6.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Markku Launis
KHT