

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2010

Tiistai 13.4.2010, klo 10.00

Palace Gourmetin Konferenssisali, Eteläranta 10, 10. krs.



Esityslista

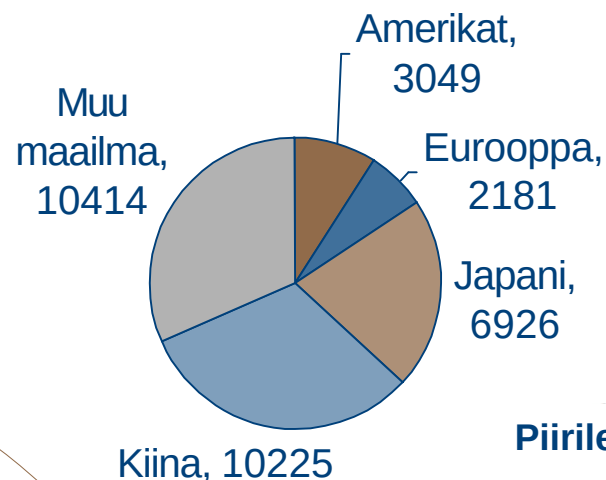
1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2009 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi
16. Kokouksen päättäminen

6. Vuoden 2009 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

- Piirilevymarkkinat
- Aspocompin vuosi 2009
- Aspocompin tilinpäätös vuodelta 2009
- Aspocomp vuonna 2010
- Tilintarkastuskertomus
- Kysymykset

Piirilevymarkkinat 2008-2013

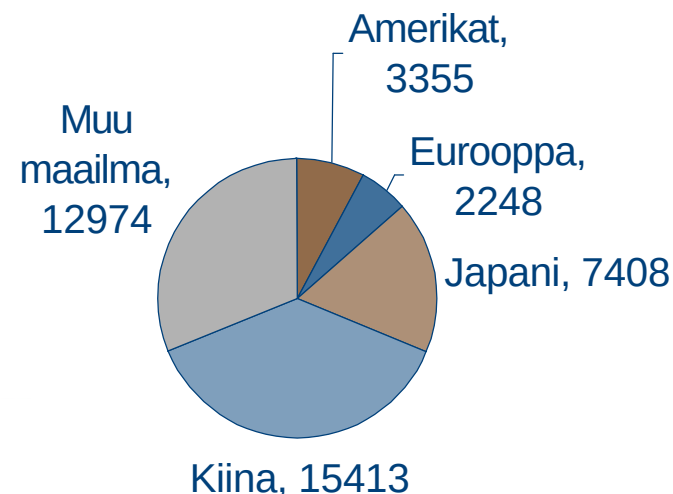
2008: 32,8 M€



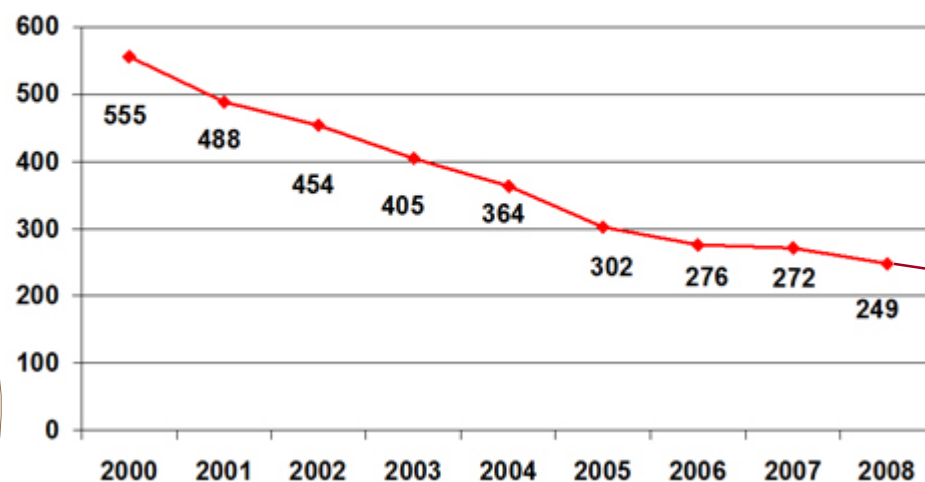
2009: ~28 M€

Koko maailma: -20%
Eurooppa: -35%

2013E: 41,2 M€



Piirilevyvalmistajia Länsi-Euroopassa



Erityisesti pienet (< 2 M€)
ja suuret (> 50 M€)
valmistajat ovat olleet
vaikeuksissa

Lähteet: Prismark, ZVEI

Aspocompin vuosi 2009

- Kysynnän merkittävä heikentyminen vuoden alkupuolella johti liikevaihdon selvään laskuun ja tuloksen painumiseen tappiolliseksi.
- Evreuxin työtuomioistuin tuomitsi Aspocompin maksamaan ranskalaisen tytäryhtiön Aspocomp SAS:n 13 entiselle työntekijälle korvausta 510 000 euroa korkoineen. Aspocomp valitti tuomiosta.
- Yhtiön kustannusrakennetta sopeutettiin edelleen vastaamaan nykyistä kokoa.
- Myynnin resursseja ja organisointia parannettiin vastaamaan kilpailutilanteen asettamia haasteita.
- Pankkivelkoja lyhennettiin miljoonalla eurolla.
- **Parantuneen kustannusrakenteen, tiukan kulukontrollin ja piristyneen kysynnän ansiosta viimeinen vuosineljännes oli voitollinen.**
- Meadville Aspocomp (BVI) Holdings Ltd. (MAH)
 - Chennain tehdasprojekti Intiassa jäädytetty toistaiseksi
 - Suzhoun valmistusyksikkö Kiinassa kiinni ensimmäisen vuosineljänneksen
 - Suzhoun käyttöaste alhainen koko loppuvuoden
 - Yhtiö raskaasti tappiollinen
 - Meadville ilmoitti myyvänsä piirilevytoimintansa Nasdaqissa listatulle TTM Technologies Ltd.'lle, Meadvillen 80% omistus MAHista kuuluu kauppaan
 - Osapuolet sopivat MAHiin liittyvien sopimusten siirrosta TTM'lle

Tuloslaskelma 2009

Konsernin laaja tuloslaskelma 1 000 euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Liikevaihto	13 161	20 682
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos +/-	-176	-1 571
Liiketoiminnan muut tuotot	238	1 616
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-4 148	-7 135
Henkilöstökulut	-5 575	-6 218
Poistot ja arvonalentumiset	-1 145	-1 686
Liiketoiminnan muut kulut	-4 026	-5 145
Liikevoitto/tappio	-1 670	543
Rahoitustuotot	411	301
Rahoituskulut	-1 380	-3 197
Voitto/tappio jatkuvista toiminnoista ennen veroja	-2 639	-2 353
Tuloverot	136	-145
Voitto/tappio jatkuvista toiminnoista	-2 503	-2 498
Voitto/tappio lopetetuista toiminnoista	0	2 839
Tilikauden voitto/tappio	-2 503	341
Muut laajan tuloksen erät		
Muuntoerot	10	176
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	10	176
Tilikauden laaja tulos	-2 493	517

Vuosikertomuksen
sivu 22

Tase 2009

Vuosikertomuksen
sivu **23**

Konsernin tase 1 000 euroa	31/12/2009	31/12/2008
VARAT		
Pitkäaikaiset varat		
Aineettomat hyödykkeet	3 000	3 037
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	3 066	3 462
Myytavissä olevat sijoitukset	44	44
Lainat ja muut saamiset	16 217	15 831
Pitkäaikaiset varat yhteensä	22 327	22 374
Lyhytaikaiset varat		
Vaihto-omaisuus	1 963	2 089
Myyntisaamiset ja muut saamiset	4 058	6 034
Rahavarat	3 038	4 255
Lyhytaikaiset varat yhteensä	9 059	12 378
VARAT YHTEENSÄ	31 386	34 752
OMA PÄÄOMA JA VELAT		
Oma pääoma		
Osakepääoma	20 082	20 082
Ylikurssirahasto	27 918	27 918
Omat osakkeet -rahasto	-758	-758
Käyttörahasto	45 989	45 989
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	23 885	23 885
Kertyneet voittovarot	-114 678	-112 173
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	2 438	4 943
Vähemmistön osuus	706	694
Oma pääoma yhteensä	3 143	5 637
Velat		
Pitkäaikaiset velat		
Rahoitusvelat	21 878	22 480
Varaukset	157	135
Työsuhde-etuudet	162	176
Lyhytaikaiset velat		
Rahoitusvelat	242	367
Osto- ja muut velat	5 804	5 957
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	31 386	34 752

Rahavirtalaskelma 2009

Konsernin rahavirtalaskelma		
1 000 euroa	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008
Liiketoiminnan rahavirrat		
Tilikauden voitto/tappio	-2 503	341
Oikaisut		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	1 999	-533
Käyttöpääoman muutos	1 404	-1 522
Maksetut korot	-37	-761
Saadut korot	17	302
Maksetut verot	-3	-2
Liiketoiminnan nettorahavirta	877	-2 175
Investointien rahavirrat		
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-819	-1 443
Tytäryritysten myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	0	-56
Myönnetyt lainat	0	-952
Muiden osakkeiden myynti	0	218
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	99	9 210
Investointien nettorahavirta	-720	6 977
Nettorahavirta ennen rahoitusta	158	4 802
Rahoituksen rahavirrat		
Lainojen takaisinmaksut	-1 375	-8 919
Rahoituksen nettorahavirta	-1 375	-8 919
Rahavarojen muutos	-1 217	-4 118
Rahavarat tilikauden alussa	4 255	8 373
Rahavarat tilikauden lopussa	3 038	4 255

Vuosikertomuksen
sivu 25

Tunnuslukuja

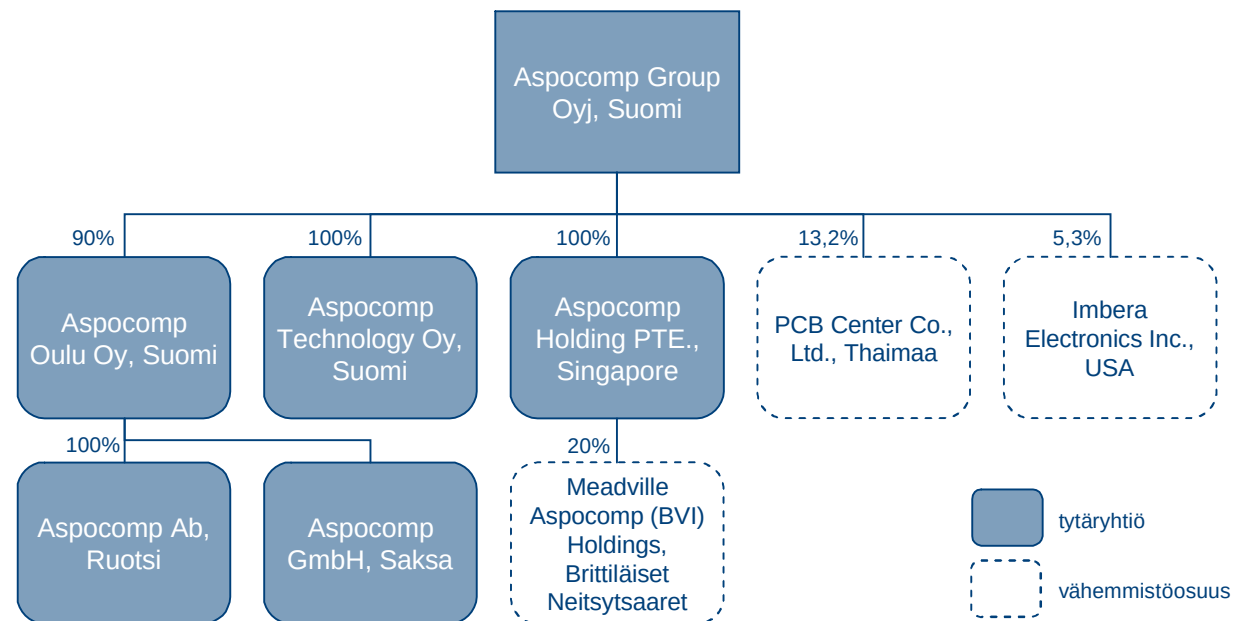
- Oma pääoma 31/12/2009: **3,1 M€**
- IFRS'n mukaiset velat 31/12/2009: **22,1 M€**
- Nimellisarvoiset velat 31/12/2009: **24,3 M€**

Konsernin tunnuslukuja	2009	2008	2007
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-54,2	-42,4	-50,8
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI), %	-4,2	-0,2	-10,0
Omavaraisuusaste, %	10,0	16,2	7,8
Nettovelkaantumisaste, %	607,0	329,8	724,2
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, Me	0,8	1,2	0,5
% liikevaihdosta	6,2	5,8	1,9
Henkilöstön määrä 31.12.	96	115	153
Osakekohtaisia tunnuslukuja			
Tulos/osake (EPS) jatkuvista toiminnoista, euroa	-0,05	-0,06	-0,43
Oma pääoma/osake, euroa	0,05	0,10	0,11
Nimellisosinko/osake, euroa	0,00	0,00	0,00
Osakkeen keskipörssi, euroa	0,14	0,08	0,44
Viimeisen kauppapäivän päätöskurssi, euroa	0,13	0,06	0,11
Osakekannan markkina-arvo 31.12., Me	6,5	3,0	5,5

Kattavampi lista
vuosikertomuksen
sivulla 15

Aspocomp 2010 – Varat

- Valmistusliiketoiminta Oulussa kannattavaa
- Lisäksi tarkoitus kehittää myös piirilevyjen jälleenmyyntitoimintaa
- Vähemmistöosuus MAH-yhtiössä arvostettu optiosopimuksen minimiarvoon, joka oli vuoden 2009 lopussa **16,2 M€**
- Muilla vähemmistöosuuksilla ei ole arvoa konsernin taseessa



Aspocomp 2010 – Vastuut

- Nimellisarvoiset velat yhteensä 24,3 M€
 - Korolliset pankkivelat 13,4 M€, jäädytetty 2013 saakka, korko 2,5 %
 - Vaihtovelkakirjalainaa 10,3 M€, jäädytetty pääosin 2013 saakka, korko 5,75 %
 - Rahoitusleasing 0,6 M€
- Ranskan entiseen tytäryhtiöön liittyvät oikeudenkäynnit
 - Jatkuvat 13 entisen työntekijän osalta
 - Noin 100 entistä työntekijää olleet toistaiseksi passiivisia
 - Lain muutoksen myötä mahdolliset lisävastuut vanhenevat kesäkuussa 2013

Aspocomp 2010 – Tulevaisuuden näkymät

- Rahoitustilanne tyydyttävä
- Kulurakenne optimoitu
 - ”Suomen tehokkain pörssiyhtiön hallinto-organisaatio”
- Oulun liiketoiminnan näkymien perusteella konsernin toiminta jatkuu vakaana
 - Liiketoiminnan painopiste prototyypeissä ja pikatoimituksissa
-> Liikevaihdon ennakoiminen erittäin vaikeaa
 - Yleinen markkina- ja kysyntätilanne selvästi edellisvuotta parempi
 - Liikevaihdon arvioidaan kasvavan 2010
 - Liiketuloksen arvioidaan muodostuvan voitolliseksi 2010.
- Konsernin liiketoimintojen kehittämisen lisäksi hallitus kartoittaa erilaisia rakenteellisia kehittämiskärsäsuja, mukaan lukien yritysjärjestelyjen toteuttaminen tulevaisuudessa.

Tilintarkastuskertomus

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Espoossa 18. päivänä maaliskuuta 2010

PricewaterhouseCoopers Oy

KHT-yhteisö

Jouko Malinen

KHT

Kertomus
kokonaisuudessaan
vuosikertomuksen
sivuilla **76-77**

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1. – 31.12.2009.

Vuosikertomuksen
sivu 14

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten palkkiot pidetään ennallaan:

- Vuosipalkkio
 - Puheenjohtajalle 24 000 euroa (2009: 24 000)
 - Jäsenille 12 000 euroa (2009: 12 000)
 - Vuosipalkkiosta 60 prosenttia maksetaan rahana ja 40 prosenttia yhtiön osakkeita, jotka hankitaan yhtiön julkaistua toisen vuosineljänneksen osavuositiedotuksen (30.7.2010)
- Kokouspalkkio
 - Puheenjohtajalle 1 000 euroa/kokous
 - Jäsenille 500 euroa/kokous
 - Pääkaupunkiseudun ulkopuolella asuville hallituksen jäsenille maksetaan kokouksesta aiheutuneet kohtuulliset matka- ja majoituskustannukset.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan kolme (3).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Hallituksen jäseniksi ehdotetaan suostumuksensa mukaisesti nykyiset jäsenet:

- **Johan Hammarén**
- **Tuomo Lähdesmäki**
- **Kari Vuorialho.**

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun mukaan.

14. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa KHT- yhteisö PriceWaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT **Jouko Malinen**.

15. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiöjärjestyksen 10 § muutetaan seuraavasti:

”10 § Yhtiökokouskutsu

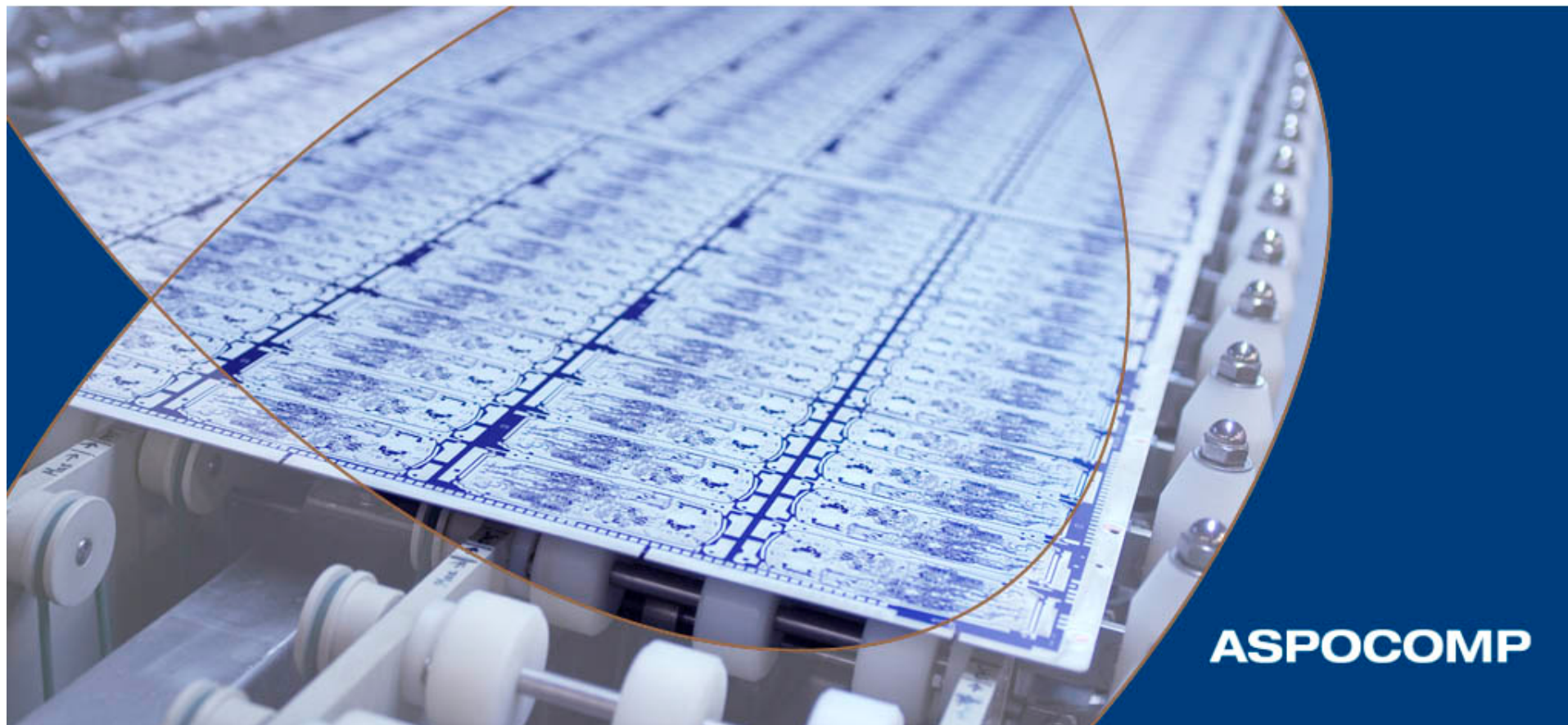
Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen yhtiökokousta julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla ja hallituksen niin päättäessä yhdessä laajalevikkisessä hallituksen määräämässä sanomalehdessä. **Yhtiökokouskutsu on kuitenkin toimitettava vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.”**

16. Kokouksen päättäminen

Kiitos

*Aspocompin osavuosisikatsaus 1-3/2010
julkaistaan 30.4.2010, klo 9.00*

www.aspocomp.com



ASPOCOMP