

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS 2011

Keskiviikko 20.4.2011, klo 14.00

Palace Gourmetin Konferenssisali, Eteläranta 10, 10. krs.

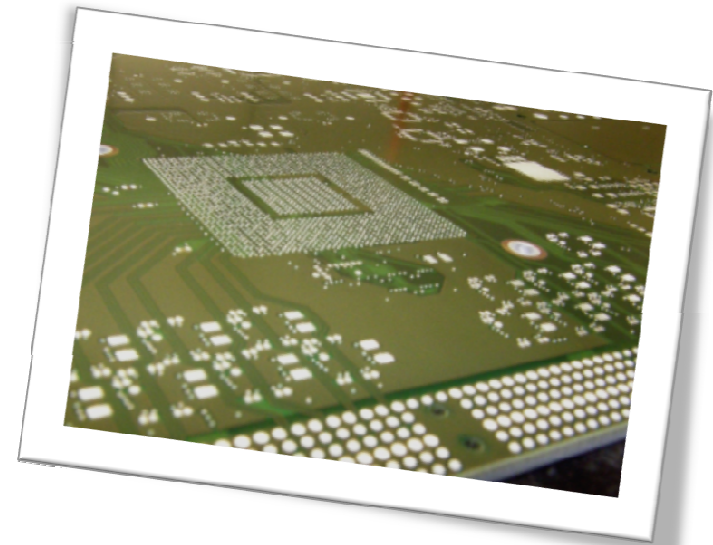


Esityslista

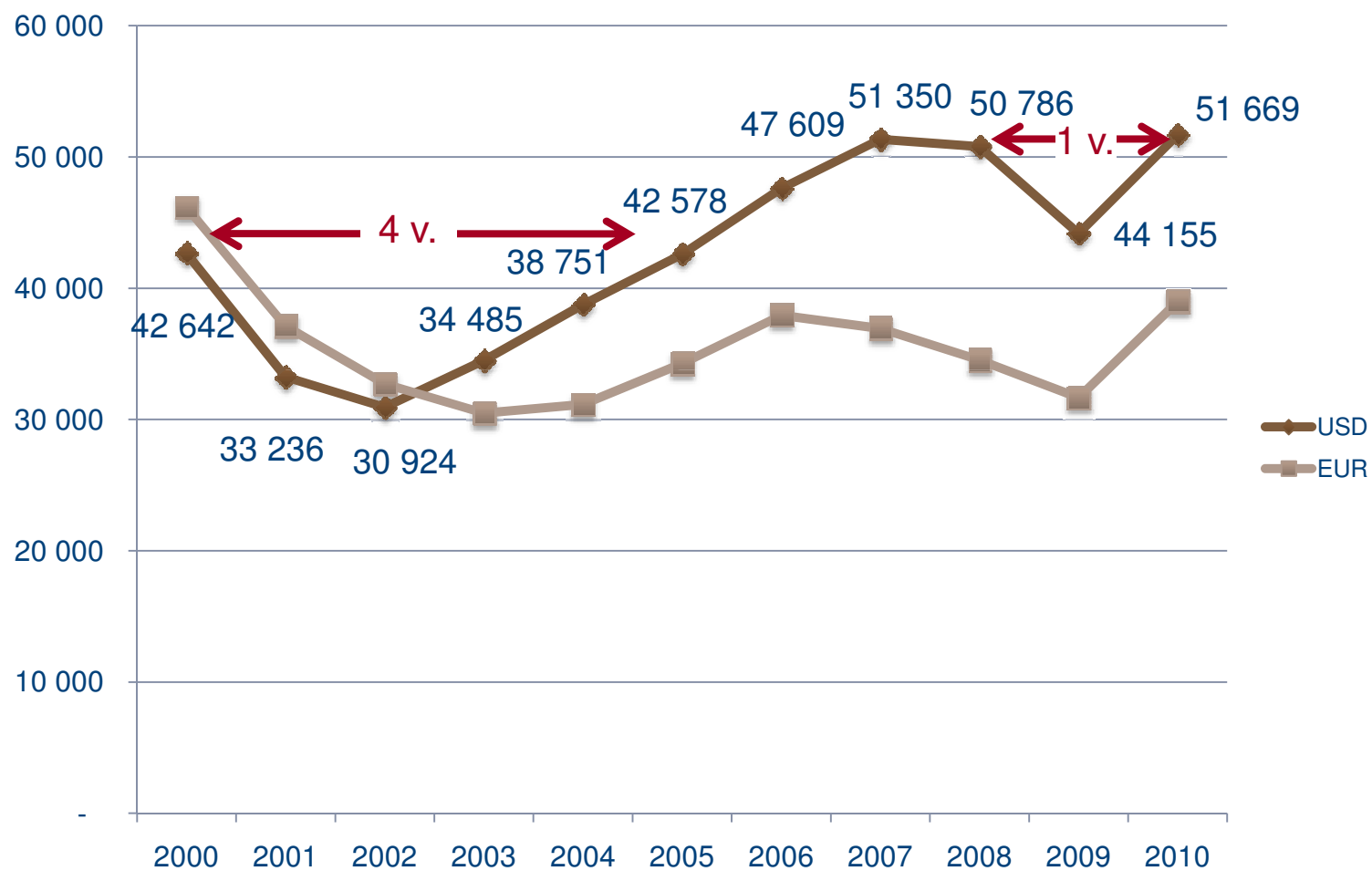
1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2010 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen 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 vuoden 2006 optio-ohjelman lopettamiseksi
16. Kokouksen päättäminen

6. Vuoden 2010 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

- Piirilevymarkkinat
 - Aspocomp elektronikan arvoketjussa
 - Aspocompin vuosi 2010
 - Aspocompin tilinpäätös vuodelta 2010
 - Aspocompin osavuosisikatsaus 1-3/2011
 - Aspocomp vuonna 2011
-
- Kysymykset
 - Tilintarkastuskertomus

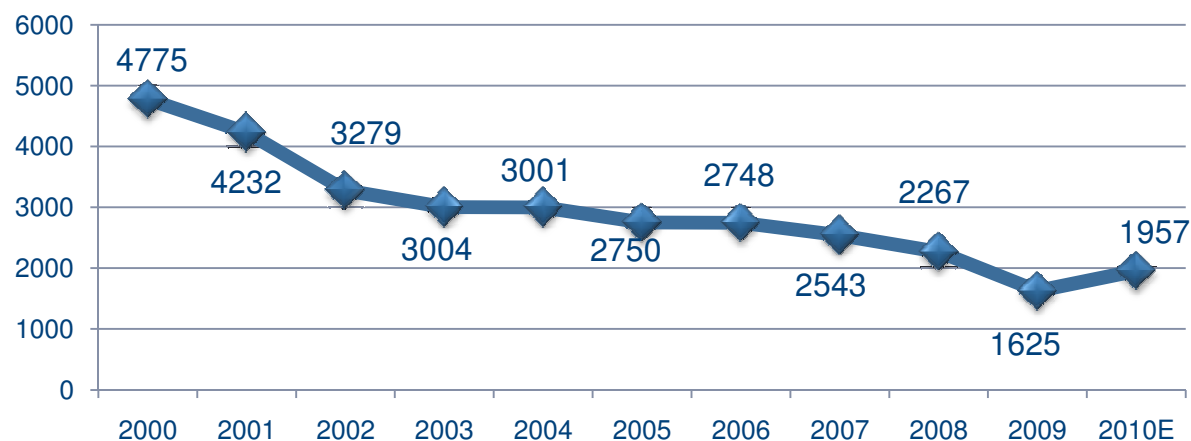


Piirilevymarkkinat 2000-2010, koko maailma



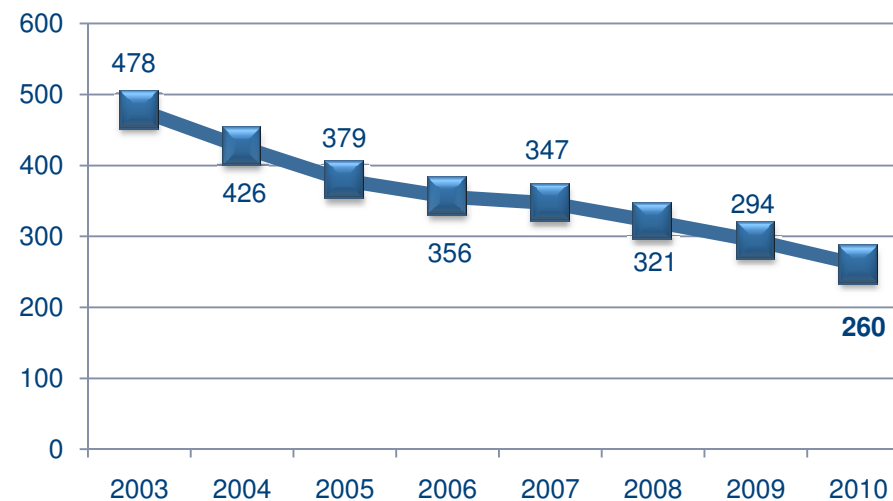
Lähteet: ZVEI, IPC, NTI

Euroopan piirilevymarkkinat 2000-2010



**Piirilevyvalmistus
(M€) Euroopassa**

**Piirilevyvalmistajia
(kpl) Euroopassa**



Lähteet: Prismark, ZVEI

Aspocomp elektroniikan arvoketjussa

- Aspocomp myy ja valmistaa piirilevyjä
- Oman valmistuksen painopiste on haastavissa, rakenteeltaan monimutkaisissa ja erikoismateriaaleja sisältävissä prototyypeissä ja piensarjoissa
- Poikkeustilanteissa valmistamme myös keskisuuria sarjoja laajemmalla tuoteskaalalla, näillä ns. pikatoimituksilla tyydytetään asiakkaan äkillinen tarve toimitusketjun häiriötilanteissa
- Lisäksi Aspocomp jälleenmyy Aasiasta hankittuja piirilevyjä osalle asiakkaistaan
- Aspocompin asiakastoimialoja ovat
 - Tietoliikenne
 - Teollisuuselektroniikka
 - Autoelektroniikka
 - Puolijohdeteollisuus



Aspocompin vuosi 2010

- Globaalin piirilevykysynnän voimakas elpyminen vuoden alkupuolella aiheutti ylikysyntätilanteen, joka heijastui Aspocompille merkittävinä pikatoimitus- ja poikkeustilannetoimituksina erityisesti toisella ja kolmannella vuosineljänneksellä.
- Aspocompin liikevaihto kasvoi 43 prosenttia ja liiketulos kääntyi selvästi positiiviseksi.
- Aspocomp investoi kyvykkyyden kehittämiseen 1,8 miljoonaa euroa. Rahavirta investointien jälkeen oli silti 2,3 miljoonaa euroa positiivinen.
- Aspocomp lyhensi pankkivelkojaan 0,5 miljoonalla eurolla. Vuoden lopussa pankkivelkojen nimellisarvo oli 12,9 ja debentuurilainan 10,3 miljoonaa euroa.
- Rouenin valitustuomioistuin piti vuonna 2009 annetut tuomiot ennallaan ja määräsi Aspocompin maksamaan ranskalaisen tytäryhtiön Aspocomp SAS:n kolmelletoista entiselle työntekijälle korvausta noin 0,5 miljoonaa euroa.
- Viimeisellä neljänneksellä käynnistettiin tuotanto uudelle asiakkaalle, mikä tulee jatkossa lieventämään Aspocompin asiakasriippuvuusriskiä.
- Meadville Aspocomp (BVI) Holdings Ltd:n (MAH) vuosi 2010 sujui edellisvuotta paremmin, mutta yhtiön suorituskkyky oli edelleen epätyydyttävällä tasolla

Vuosikertomuksen
sivu 7

Tuloslaskelma 2010

Konsernin laaja tuloslaskelma 1 000 euroa	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Liikevaihto	18 785	13 161
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos +/-	-163	-176
Liiketoiminnan muut tuotot	231	238
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-5 749	-4 148
Henkilöstökulut	-5 750	-5 575
Poistot ja arvonalentumiset	-1 265	-1 145
Liiketoiminnan muut kulut	-4 250	-4 026
Liikevoitto/tappio	1 841	-1 670
Rahoitustuotot	465	411
Rahoituskulut	-1 632	-1 380
Voitto/tappio ennen veroja	673	-2 639
Tuloverot	2	136
Tilikauden voitto/tappio	675	-2 503
Muut laajan tuloksen erät		
Muuntoerot	15	10
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	15	10
Tilikauden laaja tulos	690	-2 493

Vuosikertomuksen
sivu 23

Tase 2010

Vuosikertomuksen
sivu 24

Konsernin tase			31.12.2010	31.12.2009
1 000 euroa		Liite		
Varat				
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet	9		3 000	3 000
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	10, 11		3 669	3 066
Myytavissä olevat sijoitukset	12		16	44
Lainat ja muut saamiset	14		16 601	16 217
Pitkäaikaiset varat yhteensä			23 287	22 327
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	13		2 114	1 963
Myyntisaamiset ja muut saamiset	14		3 763	4 058
Rahavarat	15		4 712	3 038
Lyhytaikaiset varat yhteensä			10 589	9 059
Varat yhteensä			33 876	31 386
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		+1 500	23 885	23 885
Kertyneet voittovarot			-114 281	-114 678
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			2 835	2 438
Määräysvallattomat omistajat			758	706
Oma pääoma yhteensä			3 593	3 143
Velat				
Pitkäaikaiset velat				
Rahoitusvelat	16		20 522	21 878
Varaukset	17		0	157
Työsuhde-etuudet	5		215	162
Lyhytaikaiset velat				
Rahoitusvelat	16		1 503	242
Osto- ja muut velat	18		8 042	5 804
Oma pääoma ja velat yhteensä			33 876	31 386

Rahavirtalaskelma 2010

Konsernin rahavirtalaskelma				
1 000 euroa		Liite	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009
Liiketoiminnan rahavirrat				
Tilikauden voitto/tappio			675	-2 503
Oikaisut				
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	23		2 286	1 999
Käyttöpääoman muutos	23		1 096	1 404
Maksetut korot			-6	-37
Saadut korot			43	17
Maksetut verot			1	-3
Liiketoiminnan nettorahavirta			4 095	877
Investointien rahavirrat				
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin			-1 754	-819
Muiden osakkeiden myynti			66	0
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti			9	99
Investointien nettorahavirta			-1 679	-720
Nettorahavirta ennen rahoitusta			2 416	158
Rahoituksen rahavirrat				
Lainojen takaisinmaksut			-742	-1 375
Rahoituksen nettorahavirta			-742	-1 375
Rahavarojen muutos			1 674	-1 217
Rahavarat tilikauden alussa	15		3 038	4 255
Rahavarat tilikauden lopussa		15	4 712	3 038

Vuosikertomuksen
sivu 26

Tunnuslukuja

- Oma pääoma 31/12/2010: **3,6 M€** (3,1 M€ 31/12/2009)
- IFRS'n mukaiset velat 31/12/2010: **22,0 M€** (22,1)
- Nimellisarvoiset velat 31/12/2010: **23,5 M€** (24,3)

Konsernin tunnuslukuja	2010	2009	2008
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	11,4	-54,2	-42,4
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	7,9	-4,2	-0,2
Omavaraisuusaste, %	10,6	10,0	16,2
Nettovelkaantumisaste, %	481,9	607,0	329,8
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, M€	1,8	0,8	1,2
% liikevaihdosta	9,3	6,2	5,8
Henkilöstön määrä 31.12.	98	96	115
Osakekohtaisia tunnuslukuja			
Tulos/osake (EPS) jatkuvista toiminnoista, euroa	0,01	-0,05	-0,06
Oma pääoma/osake, euroa	0,06	0,05	0,10
Nimellisosinko/osake, euroa	0,00*	0,00	0,00
Hinta/voitto-suhde (P/E)	18,0	-2,6	-1,0
Osakkeen keskipörssi, euroa	0,16	0,14	0,08
Viimeisen kauppapäivän päätöskurssi, euroa	0,18	0,13	0,06
Osakekannan markkina-arvo 31.12., M€	9,0	6,5	3,0

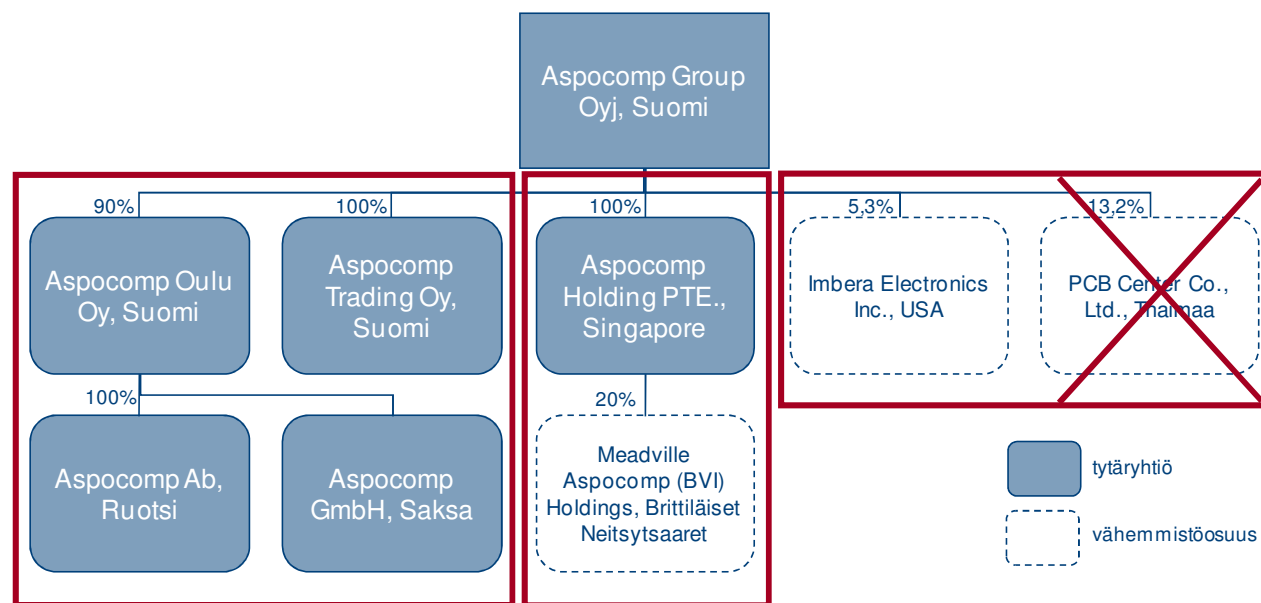
Kattavampi lista
vuosikertomuksen
sivulla **16**

Osavuositiedot 1-3/2011

- Liikevaihto: 4,9 M€ (4,3 M€ 1-3/2010)
 - Liikevoitto ennen poistoja (EBITDA): 0,8 M€ (0,7)
 - Liikevoitto: 0,4 M€ (0,4)
 - Katsauskauden tulos: 0,1 M€ (0,1)
 - Osakekohtainen tulos: 0,00 euroa (0,00)
 - Liiketoiminnan rahavirta: -0,7 M€ (0,8)
-
- Oma pääoma 3,7 M€ (3,2)
 - Omavaraisuusaste 11,1% (10,1%)
 - Nimellisarvoiset velat 23,5 M€ (24,2%)

Aspocomp 2011 – Varat

- Valmistusliiketoiminta Oulussa kannattavaa
- Liikevaihto piirilevyjen jälleenmyyntitoiminnasta kasvaa vuonna 2011
- Vähemmistöosuus MAH-yhtiössä on kirjattu IFRS:n mukaisesti saatavana ja se on arvostettu optiosopimuksen minimiarvoon, joka oli 3/2011 lopussa **16,7 M€**
- Muilla vähemmistöosuuksilla ei ole arvoa konsernin taseessa



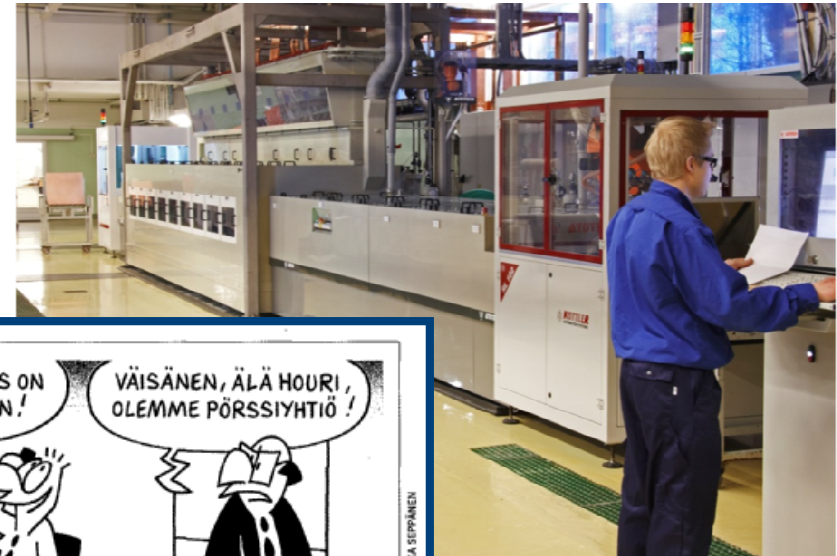
Aspocomp 2011 – Vastuut

- Nimellisarvoiset velat yhteensä 23,5 M€
 - Korolliset pankkivelat 12,9 M€, jäädytetty 2013 saakka, korko 2,5 %
 - Vaihtovelkakirjalainaa 10,3 M€, jäädytetty pääosin 2013 saakka, korko 5,75 %
 - 330 k€ + korot erääntymässä joulukuussa 2011
 - Rahoitusleasing 0,3 M€
- Ranskan entiseen tytäryhtiöön liittyvät oikeudenkäynnit
 - Prosessi jatkuu 20 (13+6+1) entisen työntekijän osalta
 - Noin 90 entistä työntekijää olleet toistaiseksi passiivisia
 - Lain muutoksen myötä mahdolliset lisävastuut vanhenevat kesäkuussa 2013

Aspocomp 2011 – Tulevaisuuden näkymät

- Rahoitustilanne tyydyttävä
- Kulurakenne vastaa yhtiön kokoa
- Oulun liiketoiminnan näkymien perusteella konsernin toiminta jatkuu vakaana
 - Liiketoiminnan painopiste prototyypeissä ja pikatoimituksissa
-> Liikevaihdon ennakoiminen erittäin vaikeaa
 - Yleinen markkina- ja kysyntätilanne näyttää toistaiseksi suotuisalta
 - Liikevaihdon arvioidaan kasvavan 2011
 - Liiketuloksen arvioidaan muodostuvan voitolliseksi, mutta alhaisemmaksi kuin vuonna 2010.
- Konsernin liiketoimintojen kehittämisen lisäksi hallitus kartoittaa erilaisia rakenteellisia kehittämiskärsäsuja, mukaan lukien yritysjärjestelyjen toteuttaminen tulevaisuudessa.

Sirpa Pankinaho
porakoneen ääressä



Markus Rahja
ohjaa pinnoituslinjaa

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 mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Espoossa 10. päivänä maaliskuuta 2011

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jouko Malinen
KHT

Kertomus
kokonaisuudessaan
vuosikertomuksen
sivuilla 72-73

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta tilikaudelta 1.1. – 31.12.2010.

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 (2010: 24.000)
 - Jäsenille 12.000 euroa (2010: 12.000)
 - Vuosipalkkiosta 60 prosenttia maksetaan rahana ja 40 prosenttia yhtiön hallussa olevilla omilla osakkeilla. Luovutettavien osakkeiden lukumäärä määritetään vuoden 2011 toisen neljänneksen tulospöytäkirjapäivän (22.7.2011) ja sitä seuraavien neljän pörssipäivän mukaisen yhtiön osakkeen painotetun keskimääräisen kurssin perusteella.
- Kokouspalkkiot
 - Puheenjohtajalle 1.000 euroa/kokous
 - Jäsenille 500 euroa/kokous
 - Pääkaupunkiseudulla asuville hallituksen jäsenille ei makseta kokouksesta aiheutuneita matkakustannuksia silloin kun kokous pidetään pääkaupunkiseudulla

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.

PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT **Markku Katajisto**.

15. Hallituksen ehdotus vuoden 2006 optio-ohjelman lopettamiseksi

Aspocomp Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous on 10.4.2006 päättänyt laskea liikkeeseen 930 000 optio-oikeutta, jakautuen optio-ohjelmiin 2006A, 2006B ja 2006C, yhtiön avainhenkilöille sekä yhtiön kokonaan omistamalle tytäryhtiölle.

Mainittujen optio-ohjelmien mukaisia optioita ei ole käytetty, ja ne on kaikki palautettu yhtiön haltuun. Hallitus ehdottaa, että **yhtiökokous päättää 10.4.2006 päätettyjen optio-ohjelmien 2006A, 2006B ja 2006C lopettamisesta.**

16. Kokouksen päättäminen

Kiitos

www.aspocomp.com



ASPOCOMP