

# **ASPOCOMP**

**Heart of your technology**

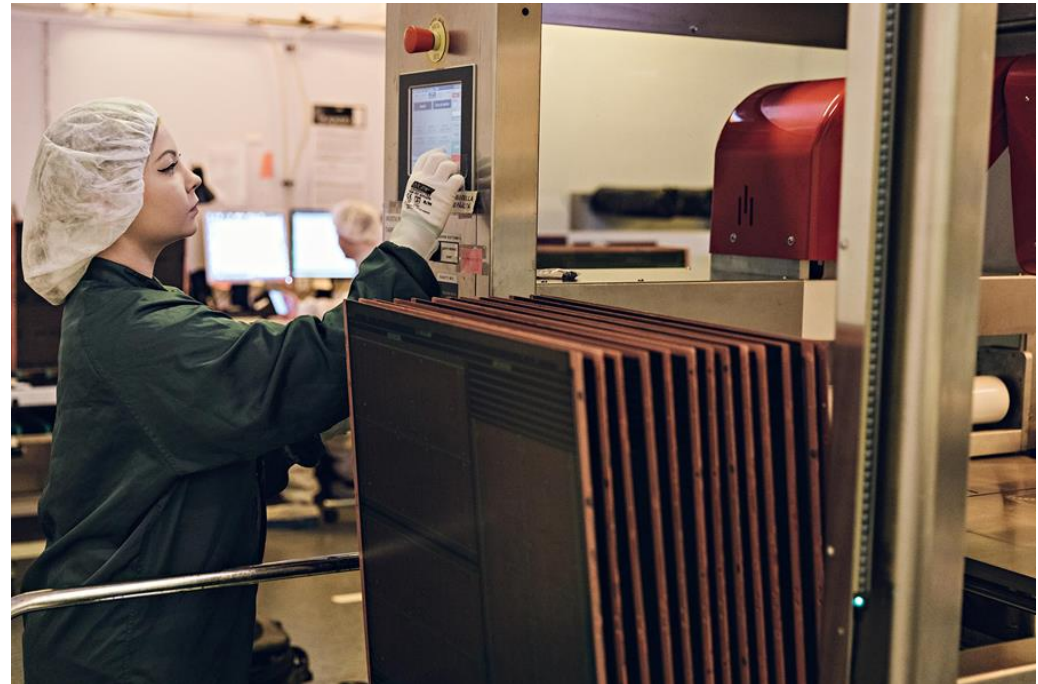
**Varsinainen yhtiökokous 9.6.2020**

# Esityslista

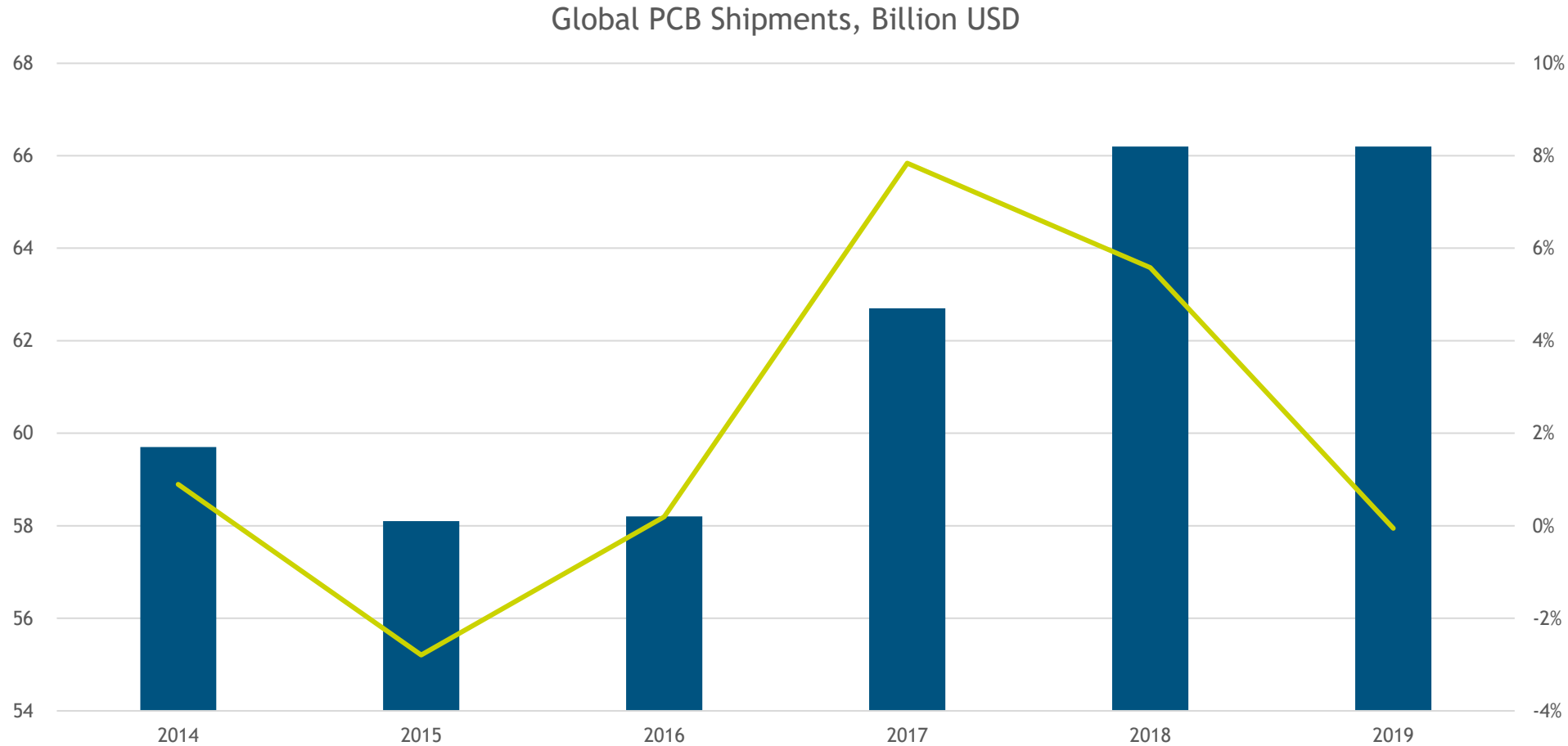
1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2019 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen  
- Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely
11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
13. Hallituksen jäsenten valitseminen
14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
15. Tilintarkastajan valitseminen
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optioiden ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta
17. Kokouksen päättäminen

# Vuoden 2019 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

- Piirilevymarkkinat
- Strategian edistyminen
- Aspocompin vuosi 2019 lyhyesti
- Aspocompin tilinpäätös vuodelta 2019
- Tulevaisuuden näkymät
- Kysymykset
- Tilintarkastuskertomus



# Globaalit piirilevymarkkinat, kasvu tyrehtyi vuonna 2019



Source: Custer Consulting

# Strategian päätavoitteet edelleen voimassa

- Aspocomp - Asiakaslähtöinen palveluyritys
- Hakea nopeaa kasvua valikoiduilla toimialoilla
- Laajentaa markkinaa uusille alueille
- Parantaa operatiivista tehokkuutta
- Tavoitteena kasvaa keskimäärin 10 % vuodessa ja saavuttaa vähintään 7 % kannattavuus viimeistään vuonna 2022

# Aspocompin pääkilpailutekijät

6

Asiakasräätälöity täydellinen tuotepaletti kaikista vaativimpiin piirilevyihin asti.

Kilpailukykyinen ja luotettava partneriverkosto.

Pitkä kokemus Aasian piirilevyvalmistuksesta.

Paikallinen henkilöstö EU maissa.

Laaja  
teknologia ja  
tuotetarjonta

Oma  
valmistus  
Oulussa

Vahvat  
kumppanit  
sekä  
paikallinen  
henkilöstö  
Euroopassa ja  
Aasiassa

Tekninen tuki  
ja  
asiakaspalvelu

Haastavimmat piirilevyteknologiat markkinoiden nopeimmilla toimitusajoilla.

Maailmanluokan tietotaito, asialleen omistautunut henkilöstö ja kyvykkyydet protoiluun teollisessa mittakaavassa.

Joustavat tuotantolinjastot ja varastointijärjestelmät mahdollistavat nopean mukautumisen markkinatilanteen muuttuessa.

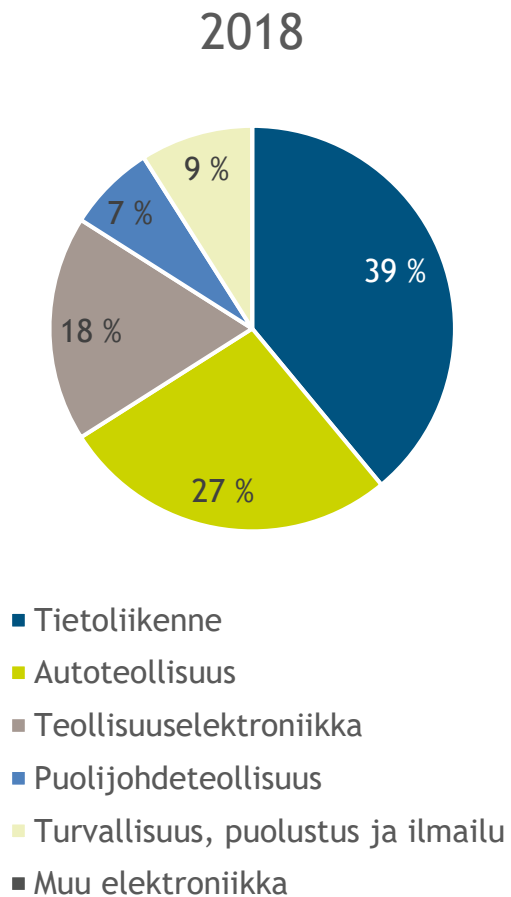
Korkealaatuinen tekninen osaaminen Oulun tuotekehityksessä.

Keskittetty täydenpalvelun asiakastuki.

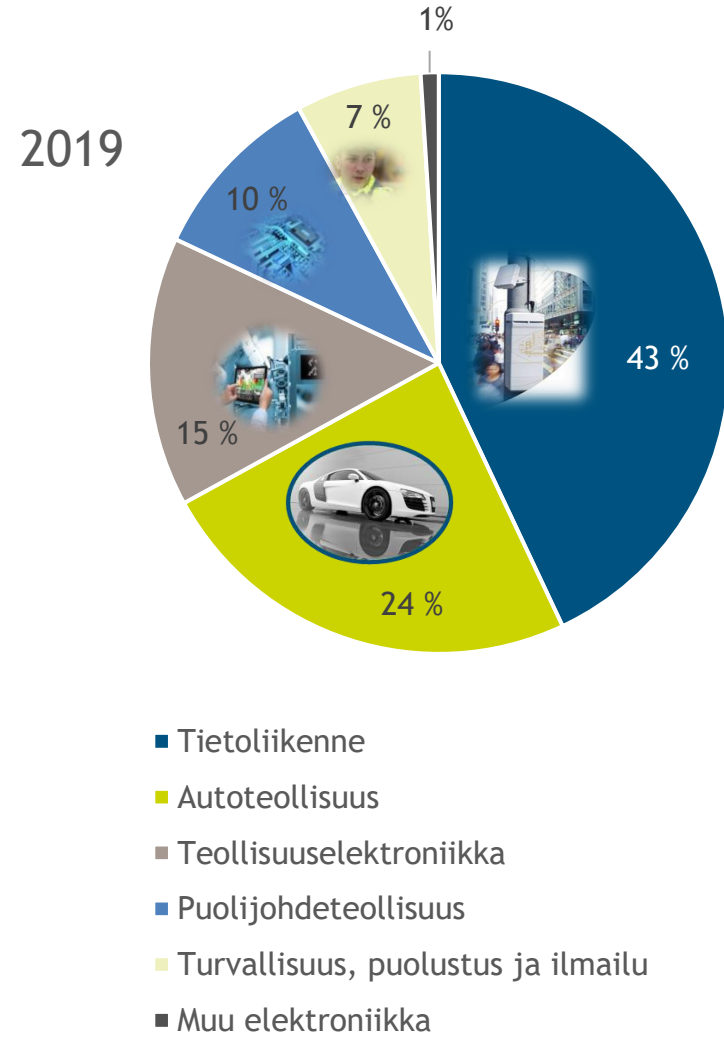
Logistinen kilpailuetu Euroopassa.

ISO laatusertifioitu tuotanto.

# Nopean kasvun haku valituilla asiakassegmenteillä



+2,1 M€, +7 %

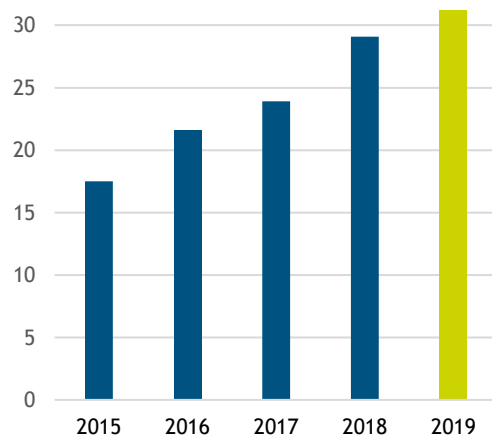


# Kasvustrategia onnistuneesti toteutettu

- Liikevaihdon vahvaa kasvua, 16 % CAGR (2015-19)
- Liikevoitto on yli keskipitkän tavoitteen (vähintään 7 % viimeistään vuonna 2022)
- Liiketoiminta tasapainoisempaa
  - Maailmanlaajuinen asiakaskunta
  - Vahva tilauskanta

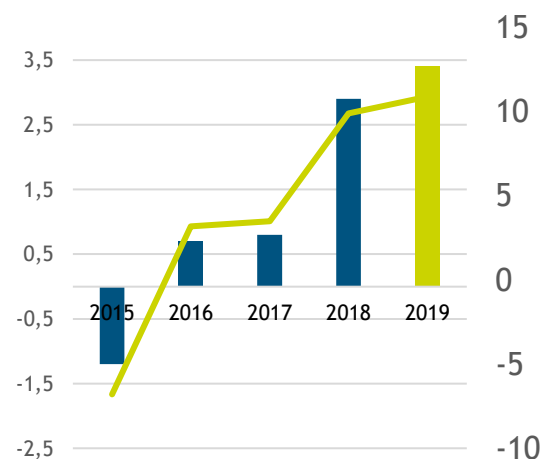
## Liikevaihto

EUR million



## Liikevoitto

EUR million





# Tilinpäätös 2019



# Vahva suoritus haastavassa markkinatilanteessa

	1-12/2019	1-12/2018	Muutos *
Liikevaihto	31,2 M€	29,1 M€	+7 %
Liiketulos	3,4 M€	2,9 M€	+18 %
Liiketulosprosentti %	10,9 %	9,9 %	+1 ppts
Operatiivinen rahavirta	4,3 M€	2,0 M€	+110 %

- Myynti kasvoi 7 % haastavassa markkinatilanteessa
  - Globaali piirilevymarkkina paikallaan, 0 %
- Liiketulos kasvoi 18 %
- Operatiivinen rahavirta oli erittäin vahva

# Laaja tuloslaskelma 2019

	1 000 € Liite	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
<b>Liikevaihto</b>	1	31 189	29 136
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos		640	139
Liiketoiminnan muut tuotot	2	73	57
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	3	-14 603	-13 301
Henkilöstökulut	4, 5	-7 763	-7 733
Poistot ja arvonalentumiset		-1 263	-1 075
Liiketoiminnan muut kulut	6	-4 881	-4 338
<b>Liikevoitto /tappio</b>		<b>3 393</b>	<b>2 885</b>
Rahoitustuotot	7	0	0
Rahoituskulut	7	-136	-122
<b>Voitto/tappio ennen veroja</b>		<b>3 257</b>	<b>2 763</b>
Tuloverot	8	683	481
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>		<b>3 940</b>	<b>3 244</b>
Muut laajan tuloksen erät yhteensä		40	-12
<b>Tilikauden laaja tulos</b>		<b>3 979</b>	<b>3 232</b>
<b>Osakekohtainen tulos</b>	9		
Laimentamaton osakekohtainen tulos		0,59	0,49
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos		0,59	0,49

# Tase 2019

6

Varat	1000 €	Liite	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pitkäaikaiset varat</b>				
Aineettomat hyödykkeet		10	3 260	3 281
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		11	5 607	4 941
Käyttöoikeusomaisuuserät		12	1 333	0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			15	15
Laskennalliset verosaamiset		8	4 673	3 985
<b>Pitkäaikaiset varat yhteensä</b>			<b>14 888</b>	<b>12 222</b>
<b>Lyhytaikaiset varat</b>				
Vaihto-omaisuus		14	3 321	2 332
Myyntisaamiset ja muut saamiset		15	8 937	8 714
Rahavarat		16	2 382	2 565
<b>Lyhytaikaiset varat yhteensä</b>			<b>14 639</b>	<b>13 611</b>
<b>Varat yhteensä</b>			<b>29 527</b>	<b>25 833</b>

Oma pääoma ja velat	1000 €	Liite	31.12.2019	31.12.2018
<b>Oma pääoma</b>		27		
Osakepääoma			1 000	1 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			4 534	4 504
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostus			-12	-53
Kertyneet voittovarot			12 574	9 436
<b>Oma pääoma yhteensä</b>			<b>18 096</b>	<b>14 888</b>
<b>Velat</b>				
<b>Pitkäaikaiset velat</b>				
Rahoitusvelat		13, 17, 18	3 227	3 253
Vuokrasopimusvelat		12, 13, 17, 18	1 099	1 007
Työsuhde-etuudet ja etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		5	355	424
Muut velat		13, 17	0	5
Laskennalliset verovelat		8	25	21
<b>Lyhytaikaiset velat</b>				
Rahoitusvelat		17	1 035	843
Vuokrasopimusvelat		17	451	327
Osto- ja muut velat		13,17	5 239	5 064
<b>Oma pääoma ja velat yhteensä</b>			<b>29 527</b>	<b>25 833</b>

Vuosikertomuksen  
sivu 14



# Rahavirta 2019

	1 000 € Liite	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
<b>Liiketoiminnan rahavirrat</b>			
Tilikauden voitto/tappio		3 940	3 244
Oikaisut			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	21	1 405	1 244
Muut oikaisut	21	-747	-515
Käyttöpääoman muutos	21	-159	-1 794
Saadut korot		0	0
Maksetut korot		-151	-138
Maksetut verot		-1	-3
<b>Liiketoiminnan nettorahavirta</b>		<b>4 287</b>	<b>2 039</b>
<b>Investointien rahavirrat</b>			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-3 548	-3 357
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti		66	34
<b>Investointien nettorahavirta</b>		<b>-3 482</b>	<b>-3 323</b>
<b>Nettorahavirta ennen rahoitusta</b>		<b>805</b>	<b>-1 284</b>
<b>Rahoituksen rahavirrat</b>			
Lainojen nostot		1 000	4 556
Lainojen takaisinmaksut		-828	-339
Vuokrasopimusvelkojen maksut		-356	-286
Maksetut osingot		-800	-467
<b>Rahoituksen nettorahavirta</b>		<b>-983</b>	<b>3 465</b>
Rahavarojen muutos		-179	2 181
Rahavarat tilikauden alussa	16	2 565	384
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-5	0
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>16</b>	<b>2 382</b>	<b>2 565</b>

# Tunnuslukuja 2019 - 2015

	2019	2018	2017	2016	2015
Liikevaihto, M€	31,2	29,1	23,9	21,6	17,5
Käyttökate, M€	4,7	4,0	1,9	1,8	0,0
Liikevoitto, M€	3,4	2,9	0,8	0,7	-1,2
<i>% liikevaihdosta</i>	10,9	9,9	3,5	3,2	-6,8
Tulos ennen veroja liiketoiminnoista, M€	3,3	2,8	0,8	0,6	-1,3
<i>% liikevaihdosta</i>	10,4	9,5	3,3	2,9	-7,4
Tilikauden tulos, M€	3,9	3,2	1,3	1,0	-1,0
<i>% liikevaihdosta</i>	12,6	11,1	5,3	4,8	-5,8
Liiketoiminnan nettorahavirta, M€	4,3	2,0	0,8	0,1	-0,1
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	23,9	24,0	11,2	10,3	-10,1
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	18,4	19,8	10,3	9,6	-12,6
Omavaraisuusaste, %	61,3	57,6	69,1	67,6	68,6
Nettovelkaantumisaste, %	19,0	19,3	9,3	11,8	10,7
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, M€	3,5	3,4	1,0	0,4	0,5
<i>% liikevaihdosta</i>	11,4	11,5	4,0	1,8	2,7
Tilaukanta kauden lopussa, M€	4,4	2,8	2,5	2,4	1,0
Henkilöstön määrä 31.12.	132	117	113	108	106
Henkilöstö keskimäärin	124	116	111	106	121
Tulos/osake (EPS) jatkuvista toiminnoista, €	0,59	0,49	0,19	0,16	-0,16
Osinko/osake, €	0,15*	0,12	0,07	0,00	0,00
Hinta/voitto-suhde (P/E)	8,92	7,55	12,47	10,00	-7,00

Tunnuslukuja vuosikertomuksen  
sivulla 11

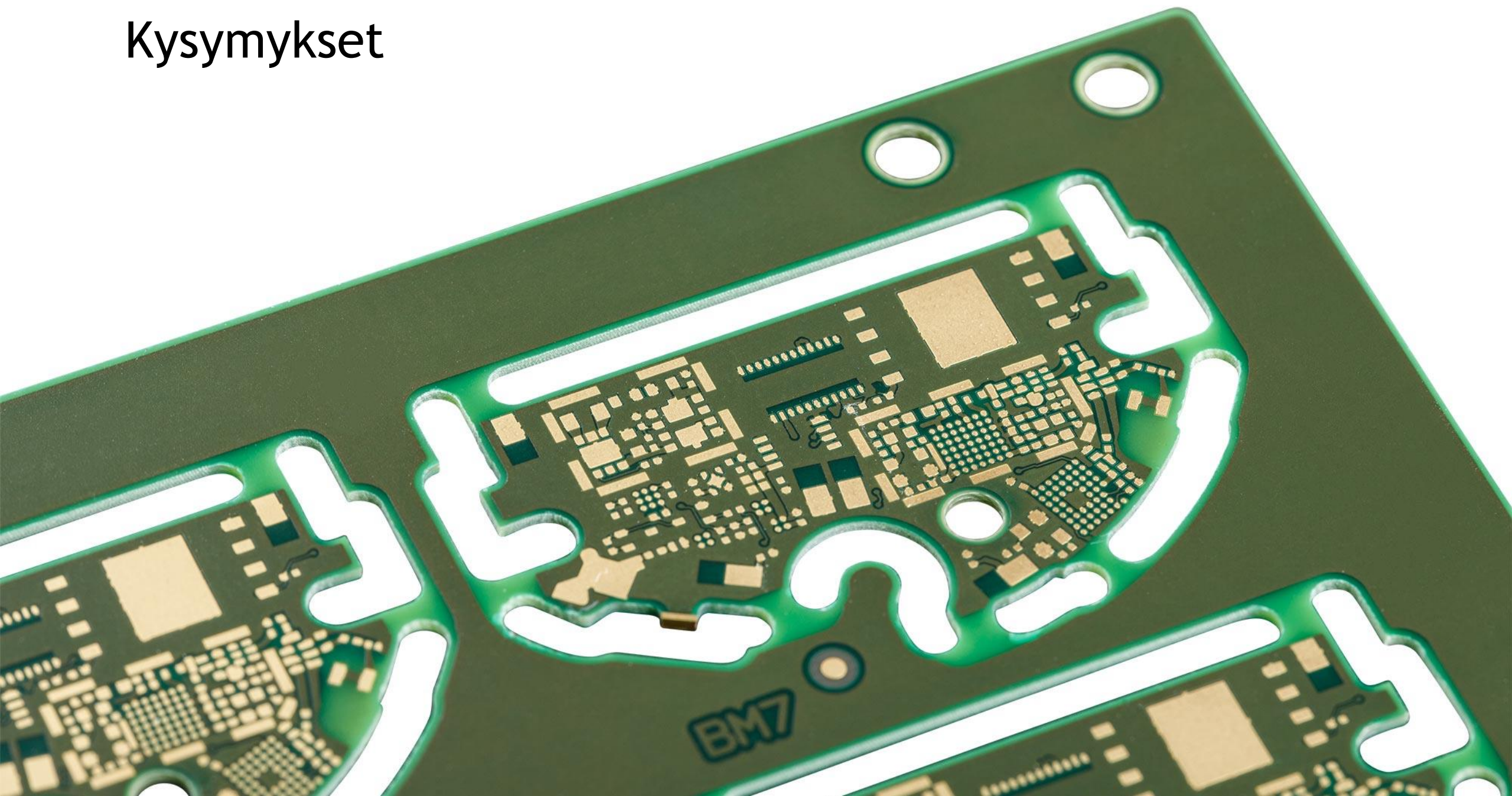
\*Hallituksen ehdotus

# Tulevaisuuden näkymät

- Koronaviruspandemia vaikuttaa Aspocompin Kiinasta hankkimien piirilevyjen saatavuuteen ja toimitusaikoihin. Koronaviruspandemia vaikuttaa laajasti myös elektroniikkateollisuuden toimitusketjuihin ja yhtiön asiakkaiden tilauksiin. Erityisen vaikeassa asemassa on Euroopan autoteollisuus. Sekä asiakkaiden kysyntään että komponenttien saatavuuteen liittyvästä merkittävästä epävarmuudesta ja kasvaneista riskeistä johtuen näkymät vuodelle 2020 sisältävät normaalia huomattavasti korkeamman riskin.

Aspocomp arvioi vuoden 2020 liikevaihdon ja liiketuloksen olevan samalla tasolla kuin vuonna 2019. Vuoden 2019 liikevaihto oli 31,2 miljoonaa euroa ja liiketulos oli 3,4 miljoonaa euroa.

# Kysymykset





# *Aspocomp Group Oyj:n tilintarkastus 2019*

Yhtiökokous 9.6.2020

# Aspocomp Group Oyj:n 2019 tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

6

- Liikevaihdon tuloutusajankohta
- Liikearvon arvostaminen
- Laskennallisten verosaamisten arvostaminen

# Tilintarkastuskertomuksen sisältämät lausunnot

6

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Helsingissä, 9.3.2020

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jouko Malinen

KHT

Tilintarkastuskertomus  
kokonaisuudessaan  
vuosikertomuksen  
sivuilla 67-72

# Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen

# Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään harkintansa mukaan enintään 0,15 euron varojenjaosta osakkeelta osinkona kertyneistä voittovaroista ja/tai pääoman palautuksena sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen alkuun.
- Yhtiö julkistaa hallituksen mahdolliset varojenjakopäätökset erikseen ja vahvistaa samassa yhteydessä asiaankuuluvat täsmäytys- ja maksupäivät.

# Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

- Päivi Marttila
- Kaarina Muurinen
- Julianna Borsos
- Matti Lahdenperä
- Juha Putkiranta
- Mikko Montonen

# Toimielinten palkitsemispolitiikan käsittely

10

# Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:
  - Palkkio tilikaudelta
    - Puheenjohtajalle 30 000 euroa (2019: 30 000)
    - Varapuheenjohtajalle 20 000 euroa (2019: 20 000)
    - Jäsenille 15 000 euroa (2019: 15 000)
  - Kokouspalkkiot
    - Puheenjohtajalle 1 000 euroa kokoukselta
    - Jäsenille 500 euroa hallituksen ja sen valiokuntien kokouksilta
    - Hallituksen jäsenille maksetaan kokouksesta aiheutuneet kohtuulliset matkakustannukset.



# Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

12

- Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan neljä (4).

# Hallituksen jäsenten valitseminen toimikaudeksi, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä

- Hallituksen jäseniksi ehdotetaan nykyiset jäsenet
  - Päivi Marttila
  - Kaarina Muurinen
  - Julianna Borsos
  - Juha Putkiranta

# Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

14

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio laskun mukaan.

# Tilintarkastajan valitseminen

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa KHT-yhteisö PriceWaterhouseCoopers Oy.
- PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jouko Malinen.

# Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optioiden ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutetaan päättämään yhdessä tai useammassa erässä osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta seuraavasti:

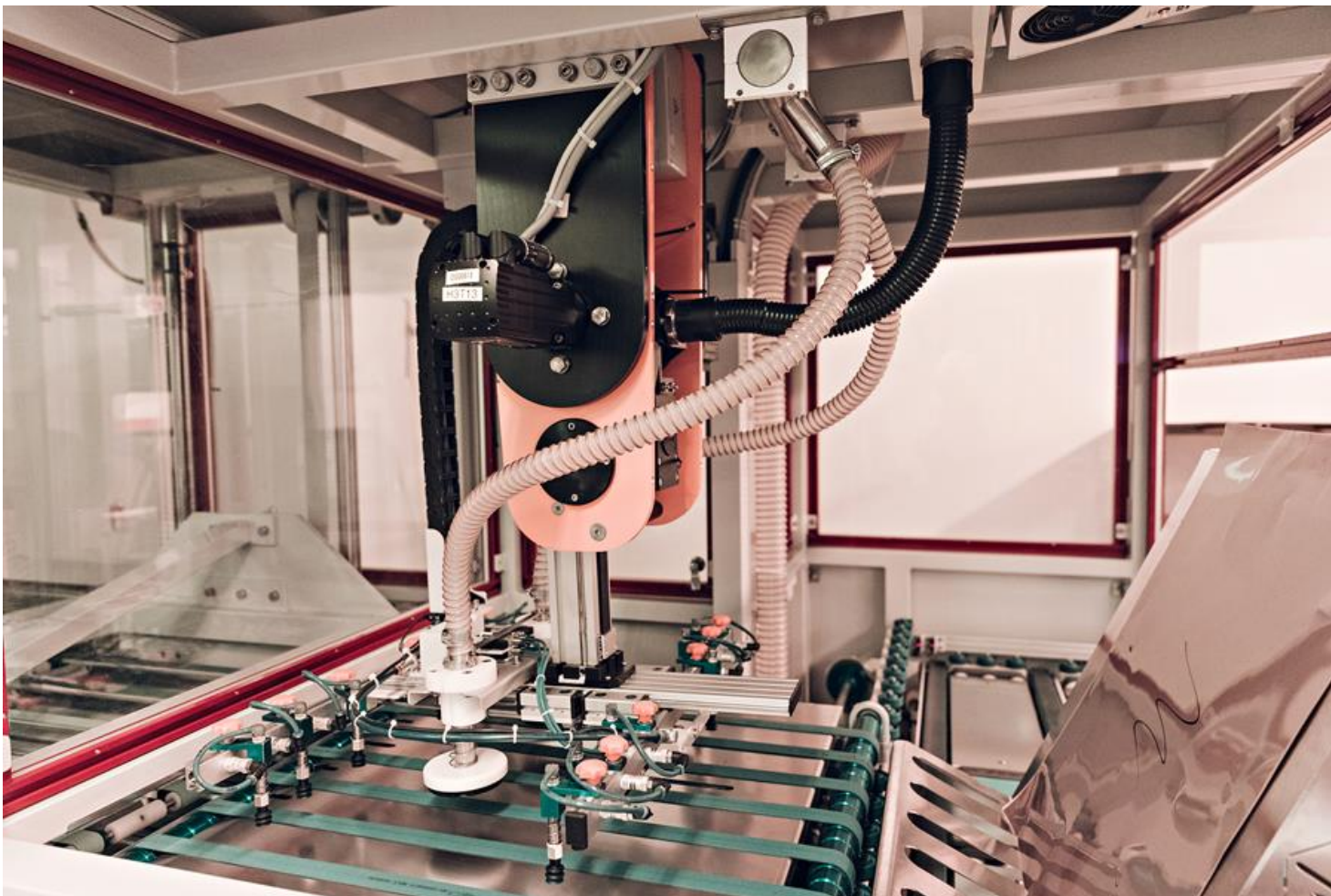
Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 683 450 osaketta. Hallitus päättää kaikista osakeantien ja optioiden sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeannit ja optio-oikeuksien sekä muiden osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen voivat tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti).

Valtuutus kumoaa yhtiökokouksen 3.4.2019 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa 30.6.2021 saakka.

# Kokouksen päättäminen

17



9.6.2020

Varsinainen yhtiökokous 2020

**ASPOCOMP**  
Heart of your technology