

ASPOCOMP

Heart of your technology

Varsinainen yhtiökokous 13.4.2021

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 2020 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
- Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Toimielinten palkitsemisraportin 2020 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 2020 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

6

- Aspocompin vuosi 2020 lyhyesti
- Aspocompin tilinpäätös vuodelta 2020
- Tulevaisuuden näkymät
- Kysymykset
- Tilintarkastuskertomus

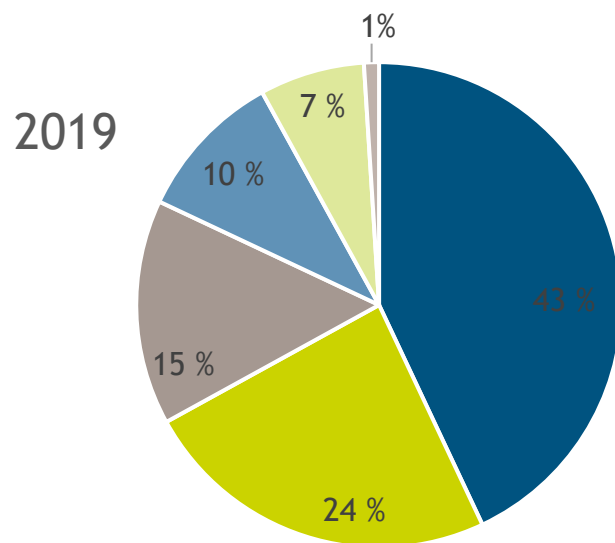


Strategian päätavoitteet edelleen voimassa

- 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

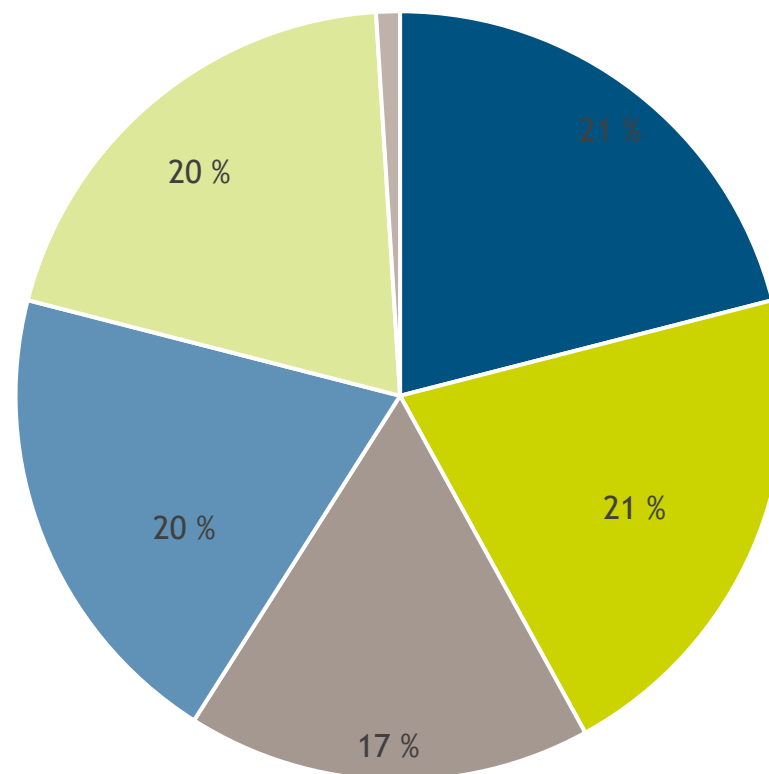
Asiakassegmentit tasapainossa

6



- Tietoliikenne
- Autoteollisuus
- Teollisuuselektroniikka
- Puolijohdeteollisuus
- Turvallisuus, puolustus ja ilmailu
- Muu elektroniikka

-5,6 M€, -18 %



- Tietoliikenne
- Autoteollisuus
- Teollisuuselektroniikka
- Puolijohdeteollisuus
- Turvallisuus, puolustus ja ilmailu
- Muu elektroniikka

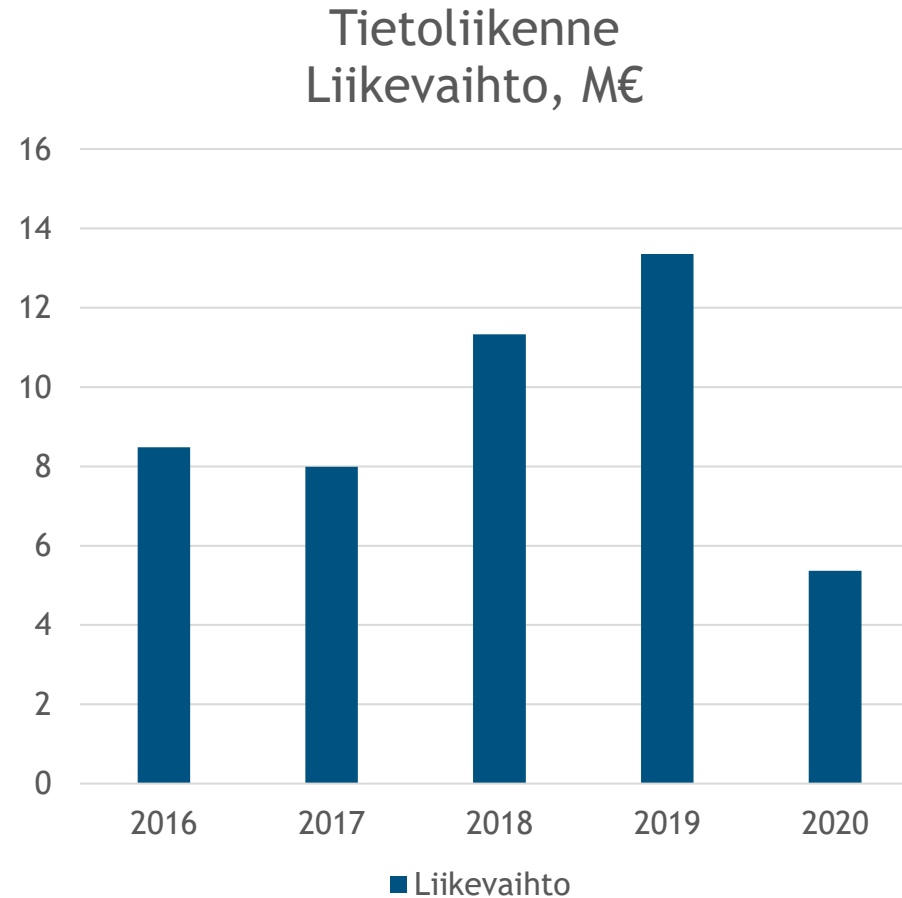
Asiakaskunta laajeni Euroopan ulkopuolelle

- Toimitukset Euroopan ulkopuolelle nousivat merkittävästi
- Muu maailman osuus kasvoi 15 prosenttiin
- Suomen osuus laski tietoliikenne-segmentin vaisun vuoden seurauksena
- Euroopan liikevaihto heikkeni etenkin autoteollisuuden vaikeuksien vuoksi

	2020		2019	
Suomi	7 065	28 %	13 233	42 %
Eurooppa	14 835	58 %	17 403	56 %
Muu maailma	3 735	15 %	553	2 %
	25 635	100 %	31 189	

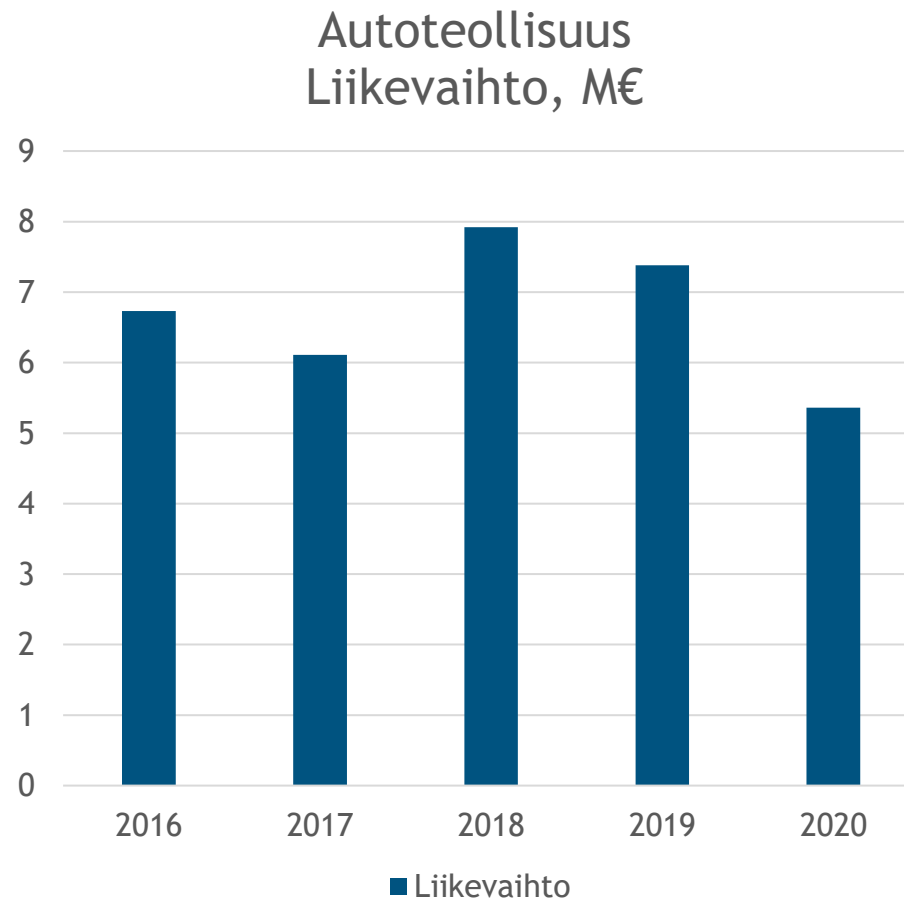
Tietoliikenne

- Kasvun ajuri: Digitalisaatio ja 5G -teknologia
- Päätuotteet: Uuden 5G -sukupolven tukiasemat
- Vuosi 2020:
 - liikevaihto laski 8 M€
 - Asiakkaiden tuotekehityshankkeiden piirilevytarpeet jäivät edellisvuosia pienemmiksi



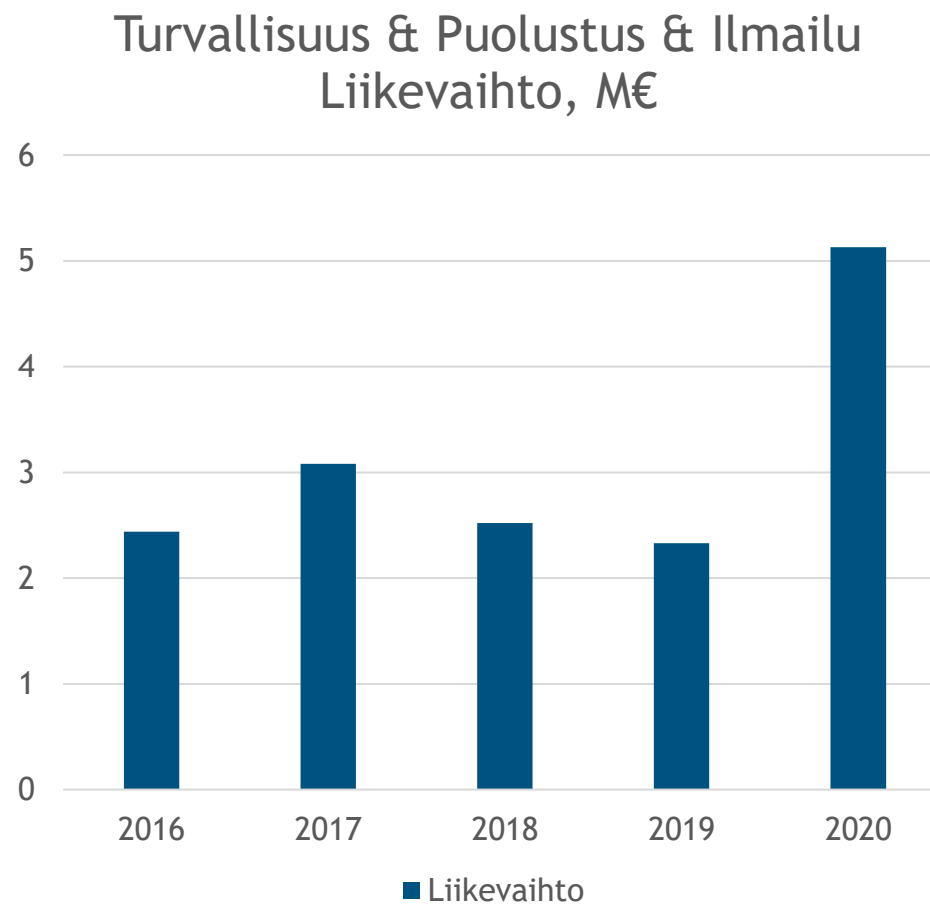
Autoteollisuus

- Kasvun ajurit: Elektroniikan lisääntyminen autoissa, turvajärjestelmät, päästöjen vähentäminen
- Päätuotteet: Raskasajoneuvojen vaihteistot ja jarrujärjestelmät
- Vuosi 2020:
 - Toimitukset laskivat 2 M€
 - Euroopan autoteollisuuden heikko markkinatilanne sekä kasvaneet piirilevyvarastot vähensivät myyntiä



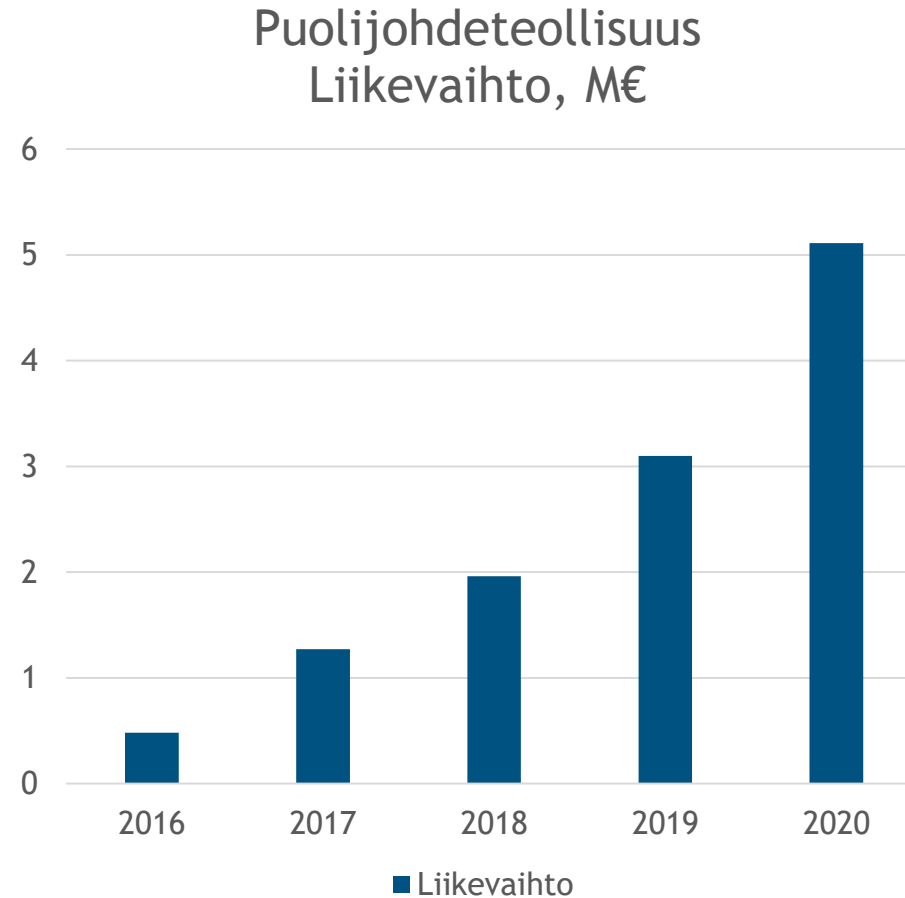
Turvallisuus, Puolustus ja Ilmailu

- Kasvun ajurit: Turvajärjestelmien kehittyminen, ”New Space”, geopoliittinen tilanne
- Päätuotteet: Turvakamerat, viranomaiskommunikointijärjestelmät, pienoissatelliitit ja niiden tukiasemat
- Vuosi 2020:
 - Myynti kasvoi 2,6 M€
 - Uudet asiakkuudet ja tuoteprojektit kasvattivat myyntiä merkittävästi



Puolijohdeteollisuus

- Kasvun ajuri: Digitalisaatio ja Mooren laki
- Päätuotteet: Puolijohdekomponenttien testauslaitteistot
- Vuosi 2020:
 - Liikevaihto kasvoi 2 M€
 - Puolijohdekomponenttien vahva kasvu etätyön lisääntyessä vauhditti segmentin myyntiä



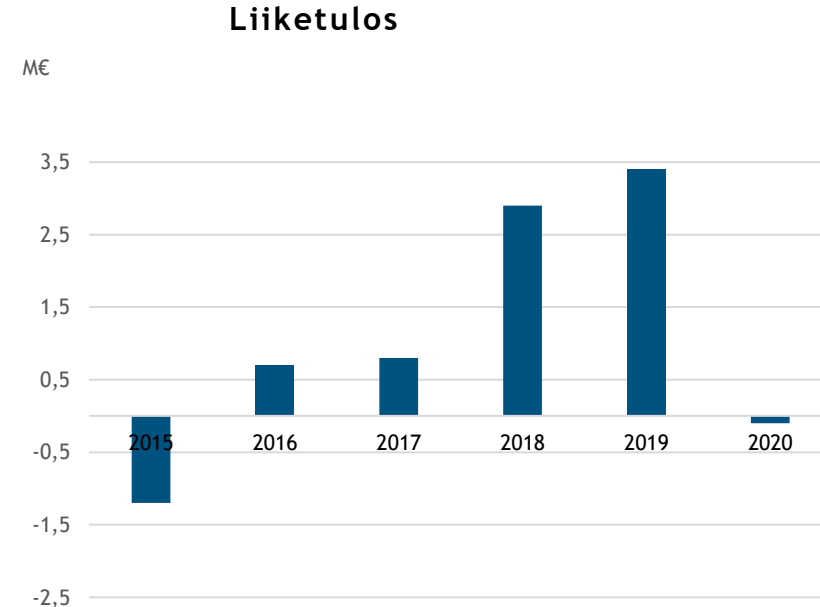
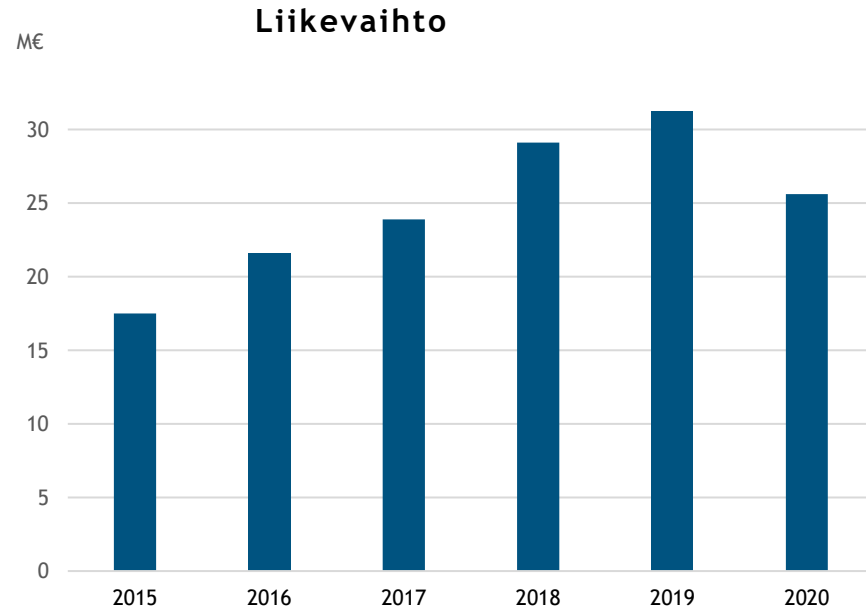
Teollisuuselektroniikka

- Kasvun ajurit: Digitalisaatio, IoT
- Päätuotteet: ”High Mix Low Volume”, Videokuvan käsittelyjärjestelmät
- Vuosi 2020:
 - Liikevaihto laski 0,4 M€
 - Teollisuusinvestoinnit viivästyivät COVID-19 rajoitusten vuoksi



COVID-19 heikensi vuoden 2020 liikevaihdon ja tuloksen

- Liikevaihto laski 18 % ja liiketulos oli 0,1 M€ tappiolla
- Vahvaa kaksinumeroista kasvua Puolijohde- ja Turvallisuus & Puolustus & Ilmailusegmenteissä
- Heikko vuosi Tietoliikenne- sekä Autoteollisuussegmenteissä



Tilinpäätös 2020

6



Laaja tuloslaskelma 2020

	1 000 €	Liite	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Liikevaihto		1	25 635	31 189
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varaston muutos			-211	640
Liiketoiminnan muut tuotot		2	83	73
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö		3	-11 760	-14 603
Henkilöstökulut		4, 5	-7 856	-7 763
Poistot ja arvonalentumiset			-1 643	-1 263
Liiketoiminnan muut kulut		6	-4 380	-4 881
Liikevoitto /tappio			-131	3 393
Rahoitustuotot		7	0	0
Rahoituskulut		7	-295	-136
Voitto/tappio ennen veroja			-426	3 257
Tuloverot		8	327	683
Tilikauden voitto/tappio			-98	3 940
Muut laajan tuloksen erät yhteensä			5	40
Tilikauden laaja tulos			-93	3 979
Osakekohtainen tulos		9		
Laimentamaton osakekohtainen tulos			-0,01	0,59
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos			-0,01	0,59

Vuosikertomuksen
sivu 13

Tase 2020

6

Varat	1000 €	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Pitkäaikaiset varat				
Aineettomat hyödykkeet		10	3 247	3 260
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		11	5 916	5 607
Käyttöoikeusomaisuuserät		12	1 029	1 333
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvarat			95	15
Laskennalliset verosaamiset		8	5 043	4 673
Pitkäaikaiset varat yhteensä			15 330	14 888
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus		14	2 932	3 321
Myyntisaamiset ja muut saamiset		15	5 891	8 937
Rahavarat		16	2 801	2 382
Lyhytaikaiset varat yhteensä			11 623	14 639
Varat yhteensä			26 953	29 527

Oma pääoma ja velat	1000 €	Liite	31.12.2020	31.12.2019
Oma pääoma		27		
Osakepääoma			1 000	1 000
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			4 705	4 534
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen uudelleenarvostus			-7	-12
Kertyneet voittovarot			11 450	12 574
Oma pääoma yhteensä			17 148	18 096
Velat				
Pitkäaikaiset velat				
Rahoitusvelat		13, 17, 18	3 411	3 227
Vuokrasopimusvelat		12, 13, 17, 18	835	1 099
Työsuhde-etuudet ja etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		5	340	355
Muut velat		13, 17	0	0
Laskennalliset verovelat		8	19	25
Lyhytaikaiset velat				
Rahoitusvelat		17	992	1 035
Vuokrasopimusvelat		17	415	451
Osto- ja muut velat		13,17	3 794	5 239
Oma pääoma ja velat yhteensä			26 953	29 527

Vuosikertomuksen
sivu 14

Rahavirta 2020

6

	1 000 €	Liite	1.1.-31.12.2020	1.1.-31.12.2019
Liiketoiminnan rahavirrat				
Tilikauden voitto/tappio			-98	3 940
Oikaisut				
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	21		2 130	1 405
Muut oikaisut	21		-355	-747
Käyttöpääoman muutos	21		2 303	-159
Saadut korot			0	0
Maksetut korot			-292	-151
Maksetut verot			-14	-1
Liiketoiminnan nettorahavirta			3 674	4 287
Investointien rahavirrat				
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin			-1 906	-3 548
Investoinnit sijoituksiin			-80	0
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti			28	66
Investointien nettorahavirta			-1 959	-3 482
Nettorahavirta ennen rahoitusta			1 716	805
Rahoituksen rahavirrat				
Lainojen nostot			3 000	1 000
Lainojen takaisinmaksut			-2 852	-828
Vuokrasopimusvelkojen maksut			-380	-356
Osakemerkinnöistä saadut maksut			139	0
Maksetut osingot			-1 026	-800
Rahoituksen nettorahavirta			-1 119	-983
Rahavarojen muutos			596	-179
Rahavarat tilikauden alussa	16		2 382	2 565
Valuuttakurssien muutosten vaikutus			-177	-5
Rahavarat tilikauden lopussa	16		2 801	2 382

Vuosikertomuksen
sivu 16

ASPOCOMP
Heart of your technology

Tunnuslukuja 2020 - 2016

	2020	2019	2018	2017	2016
Liikevaihto, M€	25,6	31,2	29,1	23,9	21,6
Käyttökate, M€	1,5	4,7	4,0	1,9	1,8
Liikevoitto, M€	-0,1	3,4	2,9	0,8	0,7
% liikevaihdosta	-0,5	10,9	9,9	3,5	3,2
Tulos ennen veroja liiketoiminnoista, M€	-0,4	3,3	2,8	0,8	0,6
% liikevaihdosta	-1,7	10,4	9,5	3,3	2,9
Tilikauden tulos, M€	-0,1	3,9	3,2	1,3	1,0
% liikevaihdosta	-0,4	12,6	11,1	5,3	4,8
Liiketoiminnan nettorahavirta, M€	3,7	4,3	2,0	0,8	0,1
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	-0,6	23,9	24,0	11,2	10,3
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	0,8	18,4	19,8	10,3	9,6
Omavaraisuusaste, %	63,6	61,3	57,6	69,1	67,6
Nettovelkaantumisaste, %	16,6	19,0	19,3	9,3	11,8
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, M€	2,0	3,5	3,4	1,0	0,4
% liikevaihdosta	7,7	11,4	11,5	4,0	1,8
Tilaukanta kauden lopussa, M€	4,4	4,4	2,8	2,5	2,4
Henkilöstön määrä 31.12.	138	132	117	113	108
Henkilöstö keskimäärin	140	124	116	111	106
Tulos/osake (EPS) jatkuvista toiminnoista, €	-0,01	0,59	0,49	0,19	0,16
Osinko/osake, €	0,07*	0,15	0,12	0,07	0,00
Hinta/voitto-suhde (P/E)	-392,00	8,92	7,55	12,47	10,00

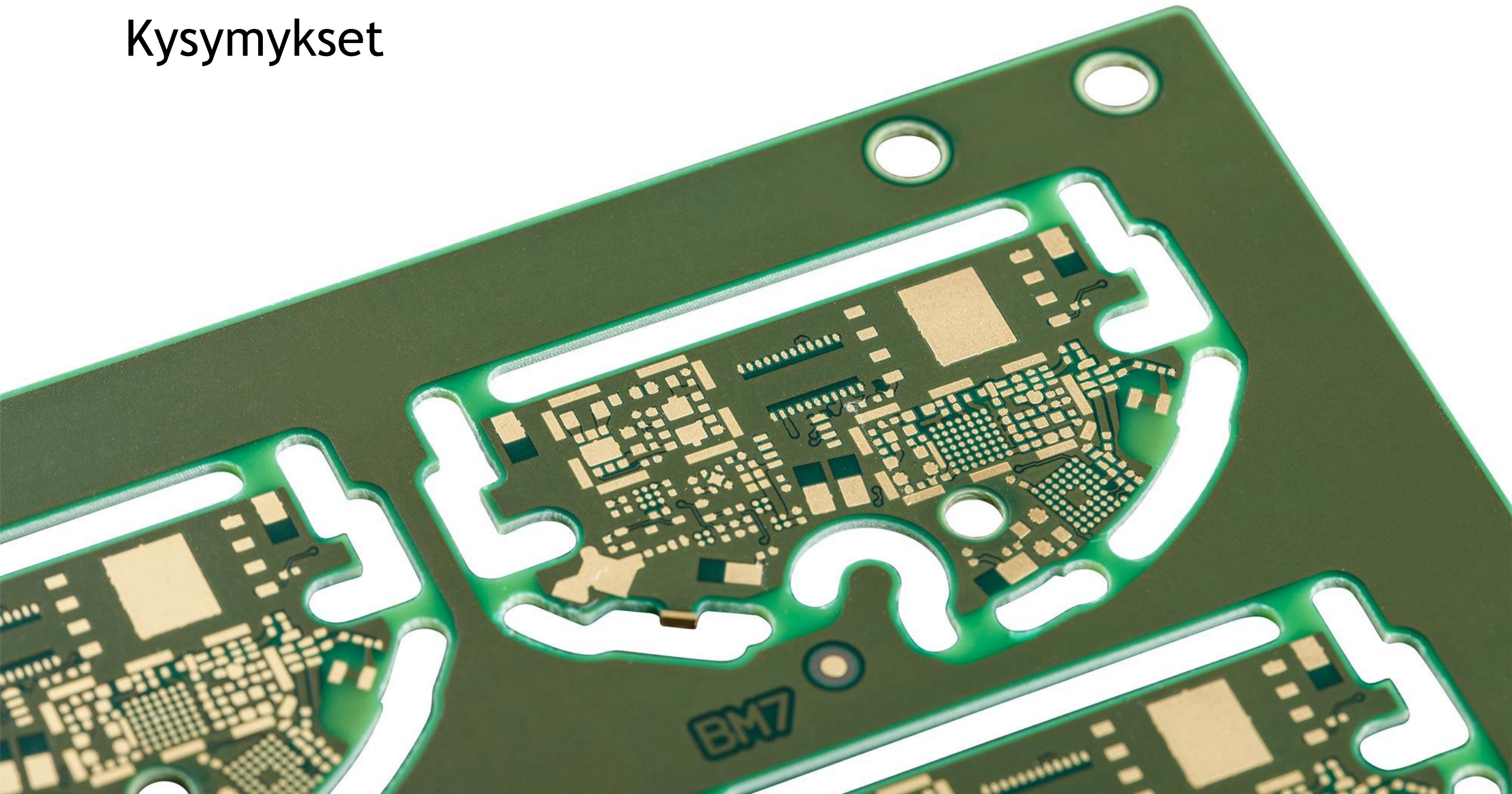
Tunnuslukuja vuosikertomuksen
sivulla 11

*Hallituksen ehdotus

Näkymät vuodelle 2021

- COVID-19-pandemia ja sen aiheuttamat rajoitukset vaikuttavat laajasti elektroniikkateollisuuden toimitusketjuihin ja yhtiön asiakkaiden tilauksiin. Asiakkaiden kysyntään liittyvien merkittävien epävarmuuksien vuoksi näkymät vuodelle 2021 sisältävät normaalia huomattavasti korkeamman riskin.
- Aspocomp arvioi vuoden 2021 liikevaihdon kasvavan ja liiketuloksen paranevan vuodesta 2020. Vuoden 2020 liikevaihto oli 25,6 miljoonaa euroa ja liiketulos oli -0,1 miljoonaa euroa.

Kysymykset



Aspocomp Group Oyj:n tilintarkastus 2019

Yhtiökokous 13.4.2021

Aspocomp Group Oyj:n 2020 tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

- Liikevaihdon tuloutusajankohta
- Liikearvon arvostaminen
- Laskennallisten verosaamisten arvostaminen

Tilintarkastuskertomuksen sisältämät lausunnot

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, 9.3.2021

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jouko Malinen

KHT

Tilintarkastuskertomus
kokonaisuudessaan
vuosikertomuksen
sivuilla 63-68

ASPOCOMP
Heart of your technology

Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen

7

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään harkintansa mukaan enintään 0,07 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.
- Hallitus ehdottaa, että osinkoa ei jaeta varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä

Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

9

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

Toimielinten palkitsemisraportin 2020 käsittely

10

Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

11

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita seuraavasti:
 - Palkkio toimikaudelta
 - Puheenjohtajalle 30 000 euroa (2020: 30 000)
 - Varapuheenjohtajalle 20 000 euroa (2020: 20 000)
 - Jäsenille 15 000 euroa (2020: 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
- sekä uusina jäseninä
 - Jukka Huuskonen
 - Anssi Korhonen

JUKKA HUUSKONEN

- B.B.A. (ekonomi), s. 1964
- Partneri, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja, Admiwin Oy, 2012-
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

KESKEINEN TYÖKOKEMUS:

- Partneri, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja, Admiwin Oy, 2012-
- Johtaja/Senior Advisor, yritysjärjestelyt, Evli Pankki Oyj, 2010-2012
- Liikkeenjohdon konsultti, Eera Finland Oy, 2009-2010
- Vice President, Director, UPM-Kymmene Oyj, 2000-2009
- Toimitusjohtaja, Asset MGMT /First Vice President, Baltia ja Puola, MeritaNordbanken (nykyisin Nordea) 1998-2000
- Sijoitustutkimuksen johtaja, partneri, Arctos Securities Oy, 1995-1998
- Sijoitusanalyttikko, Pankkiiriliike Protos, 1993-1994
- Yritysanalyysikonsultti, Jaakko Pöyry Oy, 1990-1993

KESKEISIMMÄT LUOTTAMUSTEHTÄVÄT:

- Hallituksen puheenjohtaja, Admiwin Oy,
- Hallituksen jäsen: Viikinkiravintola Harald Oy, Aro Systems Ltd 2015-2016

ANSSI KORHONEN

- Diplomi-insinööri, s. 1965
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

KESKEINEN TYÖKOKEMUS:

- Vice President, Technology, Murata Electronics Oy, 2014-2019
- teknologiajohtaja, VTI Technologies (Murata Electronics Oy), 2008-2014
- President, Elcoteq Asia Ltd, 2007-2008
- Senior Vice President, Elcoteq SE, 2005-2007
- Director, Business Development, Elcoteq, 2002-2005
- General Manager, Elcoteq, 2001-2002
- Account Manager, Product Line Manager, Elcoteq, 1997-2001
- Staff Engineer, Ericsson Mobile Communications, 1995-1997
- Development Engineer, Elcoteq, 1992-1995
- Research Scientist, VTT, 1990-1992

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

14

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

Tilintarkastajan valitseminen

15

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajana jatkaa KHT-yhteisö PriceWaterhouseCoopers Oy.
- PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT **Mikko Nieminen**.

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 684 144 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 9.6.2020 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Valtuutus on voimassa 30.6.2022 saakka.

Kokouksen päättäminen

17



13.4.2021

Varsinainen yhtiökokous 2021