



Vuosikertomus 2004

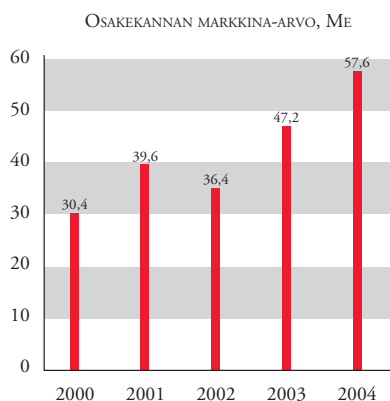
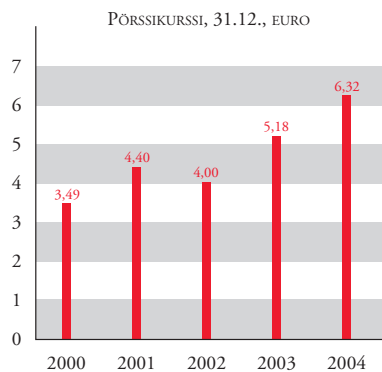
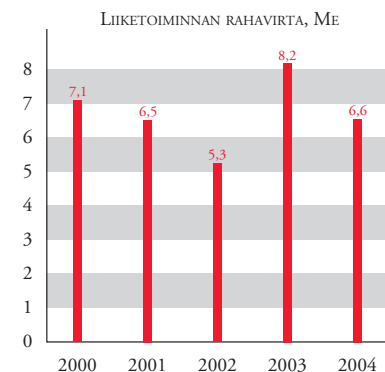
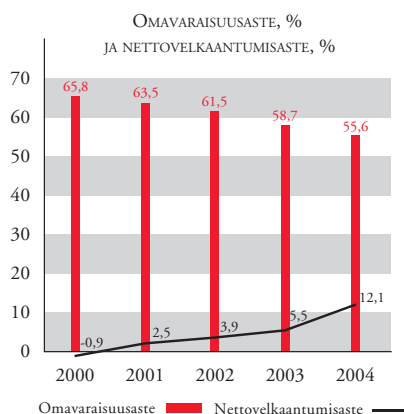
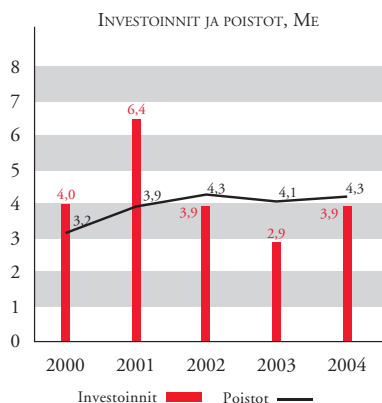
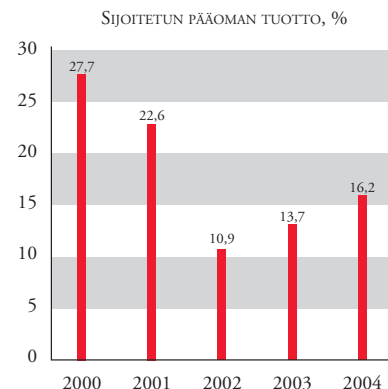
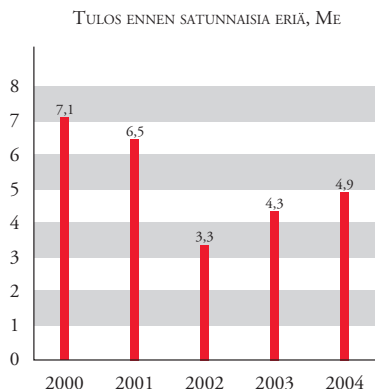
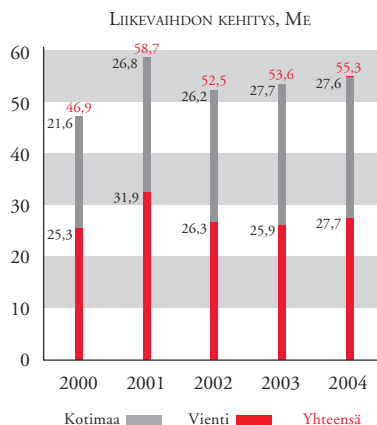




Sisällysluettelo

Avainluvut	3
Johdanto	4
Toimitusjohtajan katsaus	6
Strategia	8
Tulisijaliiketoiminta	9
Rakennuskiviliiketoiminta	12
Tulikiven Tapa Toimia	14
Hallinto	16
Rahoitusriskien hallinta	18
Johtotiimi	19
Tietoja osakkeenomistajille	20
Tilinpäätös	22
Hallituksen toimintakertomus	22
Tuloslaskelma	24
Tase	25
Rahoituslaskelma	26
Liitetiedot	27
Konsernin kehitys vuosineljänneksittäin	35
Tunnusluvut	36
Osakepääoma, osakkeet ja osakkeenomistajat	39
Hallituksen voitonjakoesitys	41
Tilintarkastuskertomus	41
Yhteystiedot	42

Vuosi 2004 lyhyesti



	2004	2003	Muutos, %
Liikevaihto, Me	55,3	53,6	3,1
Voitto ennen satunnaisia eriä, Me	4,9	4,3	14,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	16,2	13,7	
Liiketoiminnan kassavirta, Me	6,6	8,2	-18,8
Omavaraisuusaste, %	55,6	58,7	
Osakekohtainen tulos, euro	0,38	0,34	11,8
Osakekohtainen oma pääoma, euro	2,55	2,68	-4,9
Osinko			
A-sarjan osake, euro	0,23	0,51	-54,9
K-sarjan osake, euro	0,22	0,50	-56,0

Tunnuslukujen laskentakaavat s. 38

Tulikivi-konserniin kuuluvat emoyhtiö Tulikivi Oyj sekä Kivia Oy, AWL-Marmorio Oy ja Tulikivi U.S., Inc..
Konserniyrityksiä ovat lisäksi Tulikivi Vertriebs GmbH ja The New Alberene Stone Company, Inc., joilla ei ole enää liiketoimintaa.



1. Suoralinjaisen Talvikki-kaakeliuunin vaaleapinta piilottaa uunin vuolukivisen sydämen. Talvikissa kaakelipinta yhdistyy erinomaiseen lämmönvaraavuuteen.

Tulikivi-konsernin missio, visio, arvot ja liikeidea

Missiomme

Tulikivi Oyj valmistaa luonnonkivistä asiakaskuntaa palvelevia hyödyllisiä tuotteita ja palveluja, jotka antavat käyttäjille lisäarvoa ja nostavat elämisen laatua. Liiketoiminta-alueemme ovat tulisijaliiketoiminta ja rakennuskiviliiketoiminta. Tuotteiden suunnittelussa, valmistuksessa ja käytössä otetaan huomioon ympäristövaikutukset. Tehtävänsä hoitamiseksi yhtiö tahtoo tehdä jatkuvasti hyvää tulosta. Näin mahdollistamme sijoittajille kilpailukykyisen osinkotuoton ja osakkeen arvonnousun. Henkilöstölle tämä merkitsee turvallista työpaikkaa ja tulokseen pohjautuvaa toimeentuloa.

Visiomme

Tulikiven tavoite on ylivoimainen toimintatapa tulisijojen ja kuluttajille suunnattujen rakennuskivituotteiden kehittämisessä, valmistuksessa ja asiakassuhteiden hallinnassa valitsemillaan markkina-alueilla. Ylivoima tuotteiden kehittämisessä on asiakastarpeiden ymmärtämistä ja niiden muuttamista ylivoimaisiksi tuotteiksi. Valmistuksessa korostuvat tehokkuus ja laatu. Asiakassuhteiden hallinnassa ylivoimainen toimintatapa tarkoittaa asiakkaan odotusten ylittämistä.

Arvomme

Tulikiven tavoite toteutuu toiminnalla, joka pohjautuu vahvaan arvomaaperään. Yrittäjyys on Tulikiven arvoista ehkä omaleimaisin. Se tarkoittaa tiedostettua tuloshakuisuutta, sitoutumista tavoitteisiin sekä tulevaisuutta peilaavaa ajattelua. Johtamisessa

yrittäjyys näkyy fokusointina ja priorisointina. Resurssit valitaan ja yhteistyöverkostot luodaan tarkoituksen mukaan. Työtoverien kesken yrittäjyys on sitoutumista yhteisiin tavoitteisiin, toisten huomiointia sekä vastuunottoa itsestä ja muista.

Rohkeus arvona näkyy Tulikivellä päätöksentekotahtona ja -kykynä. Meillä on rohkeutta uskoa omaan näkemykseen, tunnustaa realiteetit ja olla oikealla tavalla kriittisiä. Johtamisessa rohkeus on vastuun antamista, luottamista ja kannustamista. Meillä on myös rohkeutta viedä asiat loppuun.

Tyytyväinen asiakas on Tulikivelle tärkeä arvo. Se tarkoittaa toiminnassa sitä, että otamme selvälle mitä asiakas odottaa, kuuntelemme häntä, pidämme lupauksemme ja ylitämme asiakkaan odotukset. Tyytyväinen asiakas saavutetaan myös hyvällä asiantuntemuksella ja palveluasenteella. Arvo koskee yhtä lailla sisäistä asiakkuutta.

Rehti toiminta sisältää avoimuuden ja oikeudenmukaisuuden. Tekemisessä se tarkoittaa sekä rehellisyyttä itselle että sanojen ja tekojen kohtaamista. Johtamisessa rehdin toiminnan periaatteita ovat muun muassa asioiden ottaminen ajoissa esille ja kaikkien kohtelu tasapuolisesti. Työtoverien kesken rehtiä toimintaa on toisten arvostaminen ja kunnioittaminen.



2.

2. Kivi luo kauniin ja elävän pinnan. Seinässä Cloudy Grey –marmorimosaiikkia, joka sointuu Azul Cascais –kalkkikiviseen keittiötasoon.



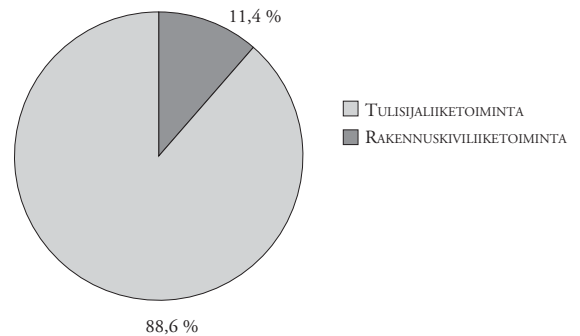
Liikeideamme

Tulikivi-konserni keskittyy kivenjalostukseen, siihen liittyvien tuotteiden ja palvelujen kehittämiseen sekä niiden tuottamiseen asiakaslähtöisesti. Hallinnoimme kokonaisvaltaisesti vuolukiviraaka-ainevarantojamme. Toiminta jakautuu tulisija- ja rakennuskiviliiketoimintaan. Molemmassa liiketoiminnoissa panostamme Tulikivi-brändiin. Hoidamme tuotteidemme markkinoinnin ja jakelun valituilla markkina-alueilla.

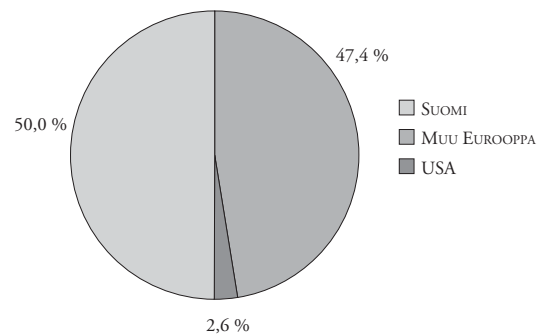
Tulikivi-konsernin tulisijaliiketoimintaan kuuluvat varaavat tulisijat, niiden lisätarvikkeet ja kamiinoiden verhoukivet. Vuolukivestä valmistetut tuotteemme ovat muotoilultaan ja teknologialtaan alansa huippua, ja kehitämme tuotteitamme ja palvelujamme jatkuvasti asiakkaiden tarpeiden mukaisesti. Toiminnassa kehitämme pitkäjänteisesti kokonaispalvelukonseptia ja jakelukanavia. Tehostamme vuolukiviraaka-aineen käyttöä jatkuvien tutkimus- ja kehitysprojektein tuotekehityksessä ja tuotannossa. Tulisijaliiketoiminnan päämarkkina-alueita ovat Eurooppa ja Pohjois-Amerikka.

Tulikivi-konsernin rakennuskiviliiketoimintaan kuuluvat luonnonkiven työstäminen lopputuotteiksi, markkinointi, myynti ja asennus. Toiminnan painopiste on sisustuskivituotteissa ja kivitoimituksissa rakennuskohteisiin. Sisustuskivitoiminta käsittää kivituotteiden myynnin kuluttajille. Kohdetoimituksiin kuuluvat materiaalitöimitukset urakoitsijoille ja rakentajille. Rakennuskiviliiketoiminnassa kehitämme edelleen sisustuskivituotteita, palvelukonseptia ja jakeluteitä. Rakennuskiven markkina-alue keskittyy Suomeen.

LIKEVAIHDON JAKAUMA
LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN, %



LIKEVAIHDON JAKAUMA
MARKKINA-ALUEITTAIN, %





Kasvua kiven ehdoilla

Vuosi 2004 oli yhtiössämme myönteisen kehityksen aikaa useimmilla osa-alueilla, mutta takaiskujakin koettiin. Positiivisinta oli rakennuskiviliiketoiminnan kääntyminen voitolliseksi vuoden loppupuoliskolla, Kivia Oy:n onnistunut sulauttaminen konserniin sekä useimpien markkina-alueiden hyvä myynnin ja kannattavuuden kehitys. Suurin pettymys oli Saksan myynnin taantuminen.

Tulikiven liikevaihto kasvoi kuluneena vuonna kolme prosenttia. Samalla yhtiön kannattavuus parani yli neljätoista prosenttia rakennuskiviliiketoiminnan onnistuneen uudelleenorganisoinnin ansiosta. Rakennuskiviliiketoiminnan liikevaihto laski noin 25 prosenttia. Liiketoiminta-alueen tulos kääntyi positiiviseksi viimeisellä puolivuotisjaksolla, mutta koko vuosi jäi vielä lievästi tappiolliseksi. Tulisijaliiketoiminnan liikevaihto kasvoi noin kahdeksan prosenttia. Kasvu tuli pääosin Kivia Oy:n liittämisestä Tulikiveen. Vertailukelpoinen liikevaihto kasvoi noin kaksi prosenttia. Tulisijaliiketoiminnan tulos jäi lievästi edellistä vuotta pienemmäksi.

Rakennuskiviliiketoiminta nousussa

Hyvä pohja rakennuskiviliiketoiminnan uudelle alulle rakennettiin vuonna 2003, jolloin liiketoiminta organisoitiin uudelleen, kannattamattomat osat karsittiin pois ja kiinteitä kuluja leikattiin voimakkaasti. Liiketoiminnan pääpaino siirrettiin samalla kotimaan kuluttajamarkkinoille sisustuskivituotteisiin rakennuskivien kohdetoimitusten ja urakoinnin sijasta.

Sisustuskiviliiketoiminnan osuus koko rakennuskiviliiketoiminnan liikevaihdosta kuluneena vuonna oli lähes puolet, ja liiketoiminta oli selvästi kannattavaa. Sisustuskivituotteita ovat muun muassa keittiö- ja kylpyhuonetaset sekä luonnonkivilaatat. Tuotteita myydään asiakkaille eri jälleenmyyjien sekä Espooseen kuluneen vuoden alussa avatun Tulikivi Centerin kautta. Erityisesti kivitason business to business –myynnillä esimerkiksi keittiövalmistajille on myös tärkeä rooli. Sisustuskiven kokonaismarkkinat Suomessa ovat 15 miljoonaa euroa, ja ne kasvavat noin 15 – 20 prosentin vuosivauhtia. Kun tarjoamme hyviä tuotteita ja kokonaispalvelua, oma sisustuskiviliiketoimintamme voi kasvaa vielä voimakkaammin.

Tulisijaliiketoiminnassa vahvoja osa-alueita

Kotimaassa tulisijamarkkinat kasvoivat yli kolme prosenttia vuonna 2004. Tähän oli syynä lähinnä voimakkaasti kasvanut pientalorakentaminen. Tulikiven kotimaan myynti parani kaksitoista prosenttia tytäryhtiö Kivia Oy:n ansiosta. Sen markkinaosuus edelliseen vuoteen verrattuna kasvoi yli prosenttiyksikön. Tulikivi-konserni osti Kivian vuoden 2003 syksyllä. Omistajavaihdos on tukenut vahvasti Kivian tuotteiden luotettavuutta ja imagoa. Kotimaan markkinatiedot perustuvat Rakennustutkimus RTS Oy:n tietoihin.

Tulisijojen viennissä suurin osa vientimaistamme pääsi positiiviseen tulokseen. Parhaiten kasvaneita alueita olivat Venäjä, Ranska, Belgia, Sveitsi, Norja, Pohjois-Amerikka ja Viro. Suurin absoluuttinen kasvu syntyi Belgiasta ja Ranskasta. Nopeinta kasvu oli Venäjällä ja Ranskassa. Vaikeudet Saksassa jatkuivat edelleen, ja myyntimme laski siellä viisitoista prosenttia. Saksassa tulisijamyynnin painopiste on siirtynyt halvempiin tuotteisiin, ja monet tulisijaliikkeet ovat talousvaikeuksissa. Tulikiven Saksan-tuloksen alentuminen söi muilta alueilta saadun kymmenen prosentin kasvun. Saksan tulisijaviennin osuus Tulikiven koko viennistä on pudonnut 17 prosenttiin. Saksan jakelujärjestelmä päätettiin uudistaa vuoden 2005 alussa.

”TULIKIVEN
KOTIMAAN
MYynti PARANI
12 PROSENTTIA
TYTÄRYHTIÖ KIVIA
OY:N ANSIOSTA.”

Vuolukiven suosio kamiinoiden verhoukivissä jatkui edelleen. Tulikiven verhoukivien myynti kasvoi 15 prosenttia ja se edustaa merkittävää osaa yhtiön liiketoiminnasta. Asiakkaitamme ovat suurimmat eurooppalaiset valmistajat, ja yhtiömme markkinaosuus verhoukivissä on yli 50 prosenttia. Tulikiven vahvuudet ovat laatu, toimitusvarmuus, kyky vaativiinkin kivi-työstöihin ja hyvä palvelu.

Runsas vuolukivivarannot

Tulikiven toiminnan perusta ovat riittävät vuolukivivarannot. Konsernimme vuolukiviset tulisijat tuotteet ja rakennuskivet tehdään omasta raaka-aineesta. Muut kuin vuolukiviset luonnonkivituotteet tehdään yhteistyökumppaneilta ostetuista raakalohkareista tai sahalevyistä.

Tulikivi Oyj löysi alkuvuodesta 2004 Juuan Nunnanlahdesta merkittävän vuolukiviesiintymän, jonka laajuus on lähes 2 000 000 bruttokuutiometriä. Meillä on näin hallinnassa tutkitut kivivarannot, jotka riittävät noin 65 vuodeksi nykyisellä tuotantovauhdilla. Esiintymämme sijaitsevat Juuassa, Suomussalmella, Kuhmossa ja Palta-mossa. Tulikivi Oyj:n strateginen tavoite on, että yrityksellä on jatkuvasti yli 50 vuotta riittävä vuolukivivaranto. Kivivarantojen etsintä on pitkäjänteistä, jatkuvaa toimintaa. Tulikivi Oyj investoi noin 500 000 euroa vuodessa tutkimuskairauksiin ja koelouhintoihin.

Investointien lisäksi kiven käyttöä tehostetaan jatkuvalla tuotteiden ja tuotantoteknologian kehittämisellä. Olemme päättäneet investoida tehtailla pienlohkareiden sahauslinjoihin, joilla entistäkin pienemmät kivilohkareet voidaan tehokkaasti työstää. Ensimmäinen linja otetaan käyttöön keväällä 2005 Juuan mittatilaustehtaalla. Saman-aikaisesti olemme ottaneet käyttöön hiomatekniikan, joka tasaa luonnonkiven värieroja. Yhdessä konenäöllä tapahtuvan kivilajittelun kanssa se tehostaa selvästi kiven käyttöä teollisessa prosessissamme ja parantaa tuotteidemme viimeistelyä.

Lähitulevaisuuden painopistealueet

Tulikiven strategiana on jatkossakin kasvu ja kannattavuuden parantaminen. Tulisijoissa haemme kasvua uusista asiakassegmenteistä ja uusilta markkina-alueilta. Keskeisiä panostusalueita ovat Venäjä ja Saksan jakelun tehostaminen. Kotimaassa keskitymme yhteen tuotemerkkiin jättämällä Mittakivi-merkin pois käytöstä. Samalla rakennamme yhdessä sisustuskiviliiketoiminnan kanssa monikanavaista jakelua. Uusia tuotelanseerauksia jatketaan. Rakennuskiviliiketoiminnassa haemme kasvua kotimaan kuluttaja-asiakkaista. Kehitämme edelleen myös Tulikiven sisustuskivikonseptia tuotteiden, palvelun ja jakelun osalta.

Lämmin kiitos kaikille asiakkaillemme, yhteistyökumppaneille ja henkilöstölle kuluneesta vuodesta.

Juuassa 28. helmikuuta 2005

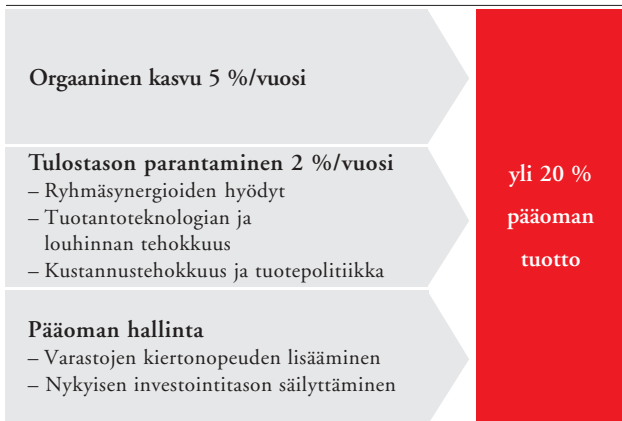


Juha Sivonen

Toimitusjohtaja

Määrätietoisella toiminnalla tavoitteeseen

Taloudellinen tavoite – 5 vuoden jakso



Tulikivi-konserni hakee kasvun tulisijaliiketoiminnassa uusista asiakassegmenteistä ja uusilta markkina-alueilta. Rakennusliiketoiminnassa kasvua haetaan kuluttaja-asiakkaista Suomessa.

Tulikivi-brändi

Keskitymme ja panostamme Tulikivi-brändiin sekä tulisija- että rakennuskiviliiketoiminnassa. Vahva tuotemerkki luo hyvän pohjan onnistumiselle. Kotimaassa Mittakivi-tuotemerkki jää pois käytöstä vuoden 2005 alussa.

Uudet asiakasryhmät

Laajennumme suunnitelmallisesti uusiin asiakasryhmiin ja markkinoihin. Lisäksi tehostamme markkinointia segmentoinnilla. Tulikivi-uunin tyyppillinen ostaja arvostaa erityisesti tuotteen lämmitysominaisuuksia. Uusia asiakkaita haetaan muun muassa sisustusta valinnoissaan painottavista asiakassegmenteistä. Laajennumme harkitusti uusille markkina-alueille kuten Venäjälle.

Jakeluverkoston uudistukset

Parannamme ja uudistamme yhteistyö- ja jakeluverkostoamme. Jakelun tehostaminen olemassa olevilla markkina-alueilla on jatkuva haasteemme ja kilpailukykyämme edellytys. Se tarkoittaa muun muassa myyjien kouluttamista ja aivan uudentyyppisten jakeluratkaisujen etsimistä. Kotimaassa rakennamme sisustus-kivituotteiden jakelutietä. Viennissä keskeisessä asemassa on Saksan jakelun tehostaminen.

Johtava tuote- ja palvelukonsepti

Kehitämme johtavan tuotedesignin, -teknologian ja palvelukonseptin. Tuotteemme ovat aina huippulaatua, ja ne vastaavat ulkonäöltään ja toiminnaltaan vaativimpienkin asiakkaiden tarpeita. Lyhyen tähtäimen keskeinen tavoite on saattaa rakennuskiviliiketoiminnan palvelukonsepti tulisijaliiketoiminnan vastaavan konseptin tasolle asiakaslähtöisesti.

Askel askeleelta -kehittämisstrategia



ketoiminnan palvelukonsepti tulisijaliiketoiminnan vastaavan konseptin tasolle asiakaslähtöisesti.

Jatkuva laadun parantaminen

Parannamme jatkuvasti laatua, tuottavuutta ja valmistusteknologiaa. Kilpailukyvyyn ylläpitämiseksi on ensiarvoisen tärkeää kehittää laatua ja tuotannon tehokkuutta. Teemme jatkuvasti pienten askelten kehitystyötä ja investointeja tuotantotekniikkaan.

Jalostusarvon nostaminen

Tulikivi-konserni ei myy kiveä raaka-aineena, vaan jalostamme tuotteet mahdollisimman pitkälle. Esimerkiksi verhoukiviliiketoiminnassa toimitamme Euroopan kamiinanvalmistajille yksitaiskivien sijasta kivipaketteja, joissa on mukana kiinnitystarvikkeet.

Raaka-ainevarantojen varmistaminen

Varmistamme raaka-ainevarantomme yli 50 vuodeksi ja parannamme saantoa jatkuvasti. Tulikivellä on tällä hetkellä hallussaan tutkittuja vuolukivivarantoja ainakin noin 65 vuodeksi. Tutkimme jatkuvasti uusia esiintymiä. Lisäämme kiven riittävyttä käyttämällä raaka-aineen mahdollisimman tarkkaan. Olemme päättäneet investoida sahaustekniikkaan, joka mahdollistaa pienlohkareidenkin taloudellisen käytön.

Osaaminen johtamisessa

Kehitämme johtamista sekä henkilöstön osaamista ja motivaatiota. Olemme lanseeranneet Tulikiven Tavan Toimia, johon kuuluu johtamisen ja esimiestyön aktiivinen kehittäminen ja henkilökunnan sitouttaminen yhteiseen tavoitteeseen.



1. Titania-takan moderni ulkonäkö on yhdistelmä kaunista, sinisävyistä Kivia Blue -vuolukiveä, lasia ja terästä.



2. Tulisijaliiketoiminnan markkinoinnin avainhenkilöt. Vasemmalta markkinoitpäällikkö Timo Vuorinen (verhouskivet), markkinoitjohtaja Heikki Vauhkonen, aluepäällikkö Martti Purto (Saksa), aluepäällikkö Peter Nordström (Skandinavia), asiakaspalvelukeskuksen päällikkö Paavo Tuononen, aluepäällikkö Kirill Rinne (Venäjä ja IVY-maat), Suomen myyntipäällikkö Aki Nevalainen, aluepäällikkö Michel Mercier (Ranska, Belgia, Hollanti, Sveitsi, Itävalta ja Italia) sekä viestintäjohtaja Anu Vauhkonen.

Tulisijaliiketoiminta

Tulikiven tulisijaliiketoiminta kattaa vuolukiven louhinnan, tuotannon, suunnittelun, myynnin ja markkinoinnin. Tuotteita ovat vuolukiviset tulisijat: takkauunit, takkaleivinuunit, leivinuunit, liedet, mittatilaustuotteet ja kiukaat. Lisäksi toimitamme vuolukivisiä verhouskiviä kamiinanvalmistajille Eurooppaan. Tuotantolaitoksista ja vuolukivilouhoksista kaksi sijaitsee Juuassa, yksi Suomussalmella ja tytäryhtiö Kivia Oy Kuhmossa.

Vuonna 2004 Tulikivi oli teollisesti valmistettujen varaavien uunien markkinajohtaja Euroopassa. Tavoitteemme on markkinaosuuden kasvattaminen joka alueella. Kasvuhaasteet vaihtelevat markkina-alueiden mukaan.

Suomen markkinat

Suomessa varaavien uunien osuus kaikista tulisijamarkkinoista on noin 80 prosenttia. Tulikivi-tulisija on kotimaassa valtavirtatuote. Tulikivi on toiminut kotimaan markkinoilla 25 vuotta. Keskeinen haasteemme on kyky uudistua niin tuotteiden kuin toimintatapojen osalta ja vastata laajan kuluttajakunnan eriytyneisiin tarpeisiin.

Kotimaassa toimintaympäristömme on melko stabiili. Markkinoilla vahvoilla ovat kotimaiset valmistajat. Suuntaus on kuitenkin hitaasti siihen, että kotimaan markkinat saavat yleisurooppalaisia piirteitä. Tähän vaikuttavat sisustusalan voimakas kasvu, vaikutteiden hakeminen muualtakin kuin kotimaasta ja myös tätä myötä kuluttajan tarpeiden erilaistuminen.

Vuonna 2004 Tulikivi- ja Mittakivi-merkkisten tulisijojen

myynti pysytteli kotimaassa edellisen vuoden tasolla. Tehostaakseen markkinointia Tulikivi on siirtymässä yhden brändin periaatteeseen. Kaikki Tulikivi Oyj:n tuotteet siirtyvät saman brändin alle, ja Mittakivi-tuotemerkistä luovuttiin vuoden 2004 loppuun mennessä.

Jakelun painopiste on tähän asti ollut rautakauppajakelussa. Tulevaisuudessa jakelutie laajenee myös erikoisliikejakeluun. Toiminnan laajentuessa uusiin asiakassegmentteihin valitsemme jakelukanavan kohderyhmän mukaan.

Muut perinteiset varaavien uunien markkina-alueet

Perinteisten varaavien uunien markkina-alueeseen lasketaan ne maat, joissa varaavien uunien markkinaosuus on vähintään noin kymmenen prosenttia kokonaismarkkinoista. Maihin kuuluvat Ruotsi, Saksa, Itävalta ja Sveitsi, joihin Tulikivi on vienyt tuotteitaan jo kaksikymmentä vuotta. Myös Viro ja Venäjä kuuluvat tähän markkina-alueeseen uudempina tulokkaina.

Perinteisellä alueella varaavien uunien markkinat eivät ole juuri kasvaneet ja kilpailu on kovaa. Jakelukanavana ovat näissä maissa olleet mestaritutkinnon suorittaneet muurarit. Tämä käsityöläisperinne on kuitenkin hiljalleen rapautumassa. Toisaalta käsityönä tehtyjen tulisijojen väheneminen luo markkinoita tehdasvalmisteisille varaaville uuneille. Yksi Tulikiven haaste näillä markkinoilla on etsiä ja kouluttaa sopivat jälleenmyyjät.

Tulikivellä on perinteisellä markkina-alueella merkittävä



1.



2.

1. Pilvi-uunissa helmenharmaa Tulikivi Sky –vuolukivi tuo elävyyttä tasaruutuisen pintaan.

2. T750-malli on suoralinjainen, puolivaraava takkauuni, joka sopii pieneen tilaan.

”VUONNA 2004 TULIKIVI OLI TEOL- LISESTI VALMISTET- TUIJEN VARAAVIEN UUNIEN MARKKINA- JOHTAJA EUROO- PASSA.”

osuus eli noin kymmenen prosenttia varaavien uunien markkinoista. Näissä maissa Tulikivi-uuni on yksilöllinen erikoistuote. Maissa on vahvat tulisijaperinteet. Puukäyttöisen uunin edut ovat tuttuja, ja varaavien tulisijojen merkitystä lämmönlähteenä ja tunnelmantuojana arvostetaan.

Tulikivi on alkanut itse hoitaa vientiä Venäjälle vuoden 2004 aikana. Liikkeellelähtö on ollut lupaava. Kuluttajat ovat osoittaneet vahvaa kiinnostusta luonnonmateriaaleihin, ja puulämmitys on heille tuttua.

Perinteisten varaavien uunien markkina-alueella Tulikiven kokonaisyntymä on hieman laskenut vuonna 2004. Vuosi on ollut haastava erityisesti Saksassa. Toisaalta suosiota ovat lisänneet vuolukiviverhoillut kamiinat, joihin Tulikivi toimittaa verhoukivet.

Uudet varaavien uunien markkina-alueet

Varaavien uunien ja vuolukiven hyötyjä ja etuja ei tunneta kovinkaan hyvin maissa, jotka muodostavat uudet varaavien uunien markkina-alueet. Näitä maita ovat Norja, Belgia, Hollanti, Luxemburg, Yhdysvallat, Kanada, Ranska ja Italia. Maissa ei ole valmiita varaavien tulisijojen markkinoita, vaan kuluttajille on kerrottava erikseen hyödyt ja edut. Kilpailuti-

lanne on toisaalta erinomainen: varaaville uuneille ei ole juurikaan suoria kilpailijoita.

Uudella alueella Tulikiven on rakennettava markkinat itse, mikä vaatii pitkäjänteistä toimintaa. Jakelutien rakentaminen, myyjien kouluttaminen ja markkinointi muodostavat suurimmat haasteet. Alueella on myös kilpailevia vaihtoehtoisia lämmitysmuotoja, kuten kaasu ja hiili.

Uudella varaavien uunien markkina-alueella myynti on kasvanut vuonna 2004. Suunta on nousujohteinen.

Verhoukivet vientiin

Tulikiven verhoukiviluokituksen asiakkaita ovat eurooppalaiset kamiinanvalmistajat. Ne toimivat niissä markkinasegmenteissä, jotka eivät lämpene varaaville tulisijoille. Tulikivellä ei ole omia verhoukivituotteita, vaan yritys toimii kamiinanvalmistajien alihankkijana. Tulikiven osuus näistä markkinoista on yli 50 prosenttia. Suurin osa verhoukiven asiakkaiden markkinoista on Saksassa ja Pohjoismaissa. Tärkeimpien asiakkaiden kanssa Tulikivi panostaa pitkäaikaiseen yhteistyöhön tuotesuunnittelussa. Kiviverhouksella varustettujen kamiinoiden markkinat jakautuvat kahtia: halpimpiin kamiinoin, joissa kiveä on vain nimeksi, ja kamiinoin, joista kiviverhouketeke osaksi varaavia.

Vuolukivellä verhoitettujen kamiinoiden markkinat kasvovat edelleen vuonna 2004. Tulikiven tuotannossa on panostettu sopiviin työstökoneisiin, joilla voidaan hyödyntää yhä paremmin vuolukiven hyvää muotoiltavuutta asiakkaiden tarpeiden mukaan.

Kivivarannot laajentuneet merkittävästi

Maaliskuussa 2004 Tulikivi-konsernilla oli kerrottavana iloinen uutinen pörssille ja tiedotusvälineille: löysimme Juuan Nunnanlahdesta uuden, merkittävän vuolukiviesiintymän. Kivi on hyvälaatuista, ja esiintymän laajuus on lähes 2 000 000 bruttokuutiometriä. Raaka-aineen riittävyys vaikuttaa uusien esiintymien jatkuvan tutkimisen lisäksi kiven tarkka käyttö ja siihen liittyvät kehitysprojektit. Löydöksen myötä Tulikivellä on tällä hetkellä hallussaan tutkittuja kivivarantoja ainakin noin 65 vuodeksi. Kiven riittävyys mitataan käyttövuosina nykyisellä volyymitasolla. Panostamme jatkuvasti uusien kivivarantojen etsimiseen pitkälle tulevaisuuteen tähdäten.

Tytäryhtiö Kivia menestynyt hyvin

Tulikivi-konserni osti lokakuussa 2003 Kivia Oy:n, joka on vuolukivisiä tulisijoja Kuhmossa valmistava yritys. Kivian integrointi osaksi konsernia on sujunut erinomaisesti, ja sen myötä Tulikivi on vahvistanut asemaansa varaavien uunien markkinajohtajana. Tytäryhtiö on laajentanut Tulikiven tuotevalikoimaa ja jakelutietä. Myös Kivian kivivarannot ovat lisänneet merkittävästi konsernin vuolukivivarantoja. Vuonna 2004 Kivia Oy teki historiansa ensimmäisen voitollisen tuloksen.

Salla – kevein tulisijauutuus

Syksyllä 2004 julkaistettu tuoteuutuutemme Salla kehitettiin Norjan markkinoita silmälläpitäen. Salla yhdistää kamiinan keveyden ja vuolukiven miellyttävän säteilylämmön, ja sen selkeälinjainen muotoilu korostaa kauniisti kivipinnan tekstuuria. Vain 345 kiloa



painava kevytuuni voidaan asentaa puurakenteisen lattian päälle tai vaikkapa toiseen kerrokseen.

Konenäkö hyödyksi kiven lajittelussa

Koska vuolukivi on luonnonmateriaali, siinä esiintyy väri vaihteluita. Tulikiven vakiouunitehtaassa Juuassa käytetään konenäköä eri kivisävyjen yhtenäiseen luokitteluun. Tämän tekniikan käyttö on uutta ja ainutlaatuista kiviteollisuudessa. Konenäköohjauksen asentaminen ja yhteensovittaminen valmistuslinjojen toimintaan on ollut haastava projekti. Vuonna 2004 konenäköön liittyvät hiomalinjat uudistettiin. Kiven värisävyt ovat nyt entistä paremmin hallinnassa.



1. Vuolukivi on erinomainen lattiamateriaali, sillä se ei kopise eikä ole märkänäkään liukas. Vuolukivi myös varaa hyvin lattialämmön.



2. Rakennuskiviliiketoiminnan johtotiimi. Vasemmalta tehdaspäällikkö Matti Silvenoinen, myyntipäällikkö Jukka Järvinen, vientipäällikkö Teddy Kullberg, tuotepäällikkö Tapani Ylihärtilä, rakennuskiviliiketoiminnan johtaja Jouko Toivanen, myyntipäällikkö Matti Ainasoja, projektipäällikkö Jaakko Peltonen ja erikoiskivimyyjä Ilari Vauhkonen.

Rakennuskiviliiketoiminta

Tulikivi Oyj:n rakennuskiviliiketoimintaan kuuluvat kotien sisustuskivituotteet ja kivitoimitukset rakennuskohteisiin. Tuotteet valmistetaan vuolukivestä, graniitista, marmorista, kalkkikivestä ja muista luonnonkivistä. Sisustuskivituotteet sopivat kodin eri tiloihin kuten keittiöön, kylpyhuoneeseen, lattioiden, portaiden ja seinien laatoitukseen sekä kalustekiviksi. Piharakentamiseen tarjotaan muuri- ja sokkelikiviä, pihapenkkejä ja pihalaattoja. Tulikivellä on rakennuskivituotantolaitokset Taivassalossa ja Vinkkilässä sekä kivihiomo Espoossa.

Sisustuskivellä voitollinen vuosi

Sisustuskiviliiketoiminta painottuu kuluttaja-asiakkaisiin: kodinrakentajiin, remontoijiin ja sisustajiin. Tulikivi on laajentanut tuotevalikoimaa vastaamaan sisustustrendeihin muun muassa marmori- ja vuolukivimosaiikeilla. Vuoden 2004 aikana olemme myös panostaneet myynti- ja asennuspalveluiden kehittämiseen asiakkaiden ehdoilla. Kokonaispalvelukonsepti ulottuu suunnittelusta asennukseen. Sisustuskivet valmistetaan ja asennetaan haluttaessa mittatilaustyönä. Sisustuskivien osalta vuoden 2004 tulos oli ensimmäistä kertaa voitollinen.

Vuoden aikana olemme hakeneet aktiivisesti myös uusia yhteistyökumppaneita. Tulikiven sisustuskivituotteita on nyt

myynnissä muun muassa keittio.net-liikeketjun valikoimissa. Jakelutien rakentaminen jatkuu edelleen. Kumppaneita haetaan eritoten keittiöliikkeistä ja talopakettiyrityksistä sekä laatta- ja rakennusliikkeistä. Myös sisustussuunnittelijat ja arkkitehdit ovat tärkeässä asemassa.

Rakennuskohteiden kivitoimituksissa Tulikivi on keskittynyt pääkaupunkiseutuun. Hintakilpailu on ollut kuluneena vuonna kovaa, ja sitä on entisestään kiristänyt kiinalaisen kiven lisääntyminen markkinoilla.

Kuluttajista kasvua

Konsernistategian mukaisesti myös rakennuskiviliiketoiminta hakee kasvun lisäksi kannattavuutta. Kohdennamme rakennuskiviliiketoiminnan panostukset sisustuskiviin, joiden markkinoiden arvioidaan Suomessa kasvavan noin 15 prosenttia vuodessa. Tulikivi hakee tästä sektorista vielä vahvempaa kasvua.

Rakennuskiviliiketoiminnassa jatkamme Tulikivi-kokonaiskonseptin rakentamista erityisesti kuluttajakohderyhmälle. Toimiva kokonaiskonsepti syntyy eri osa-alueista: houkuttelevasta tuotevalikoimasta, hyvästä laadusta, toimitusvarmuudesta, asiantuntevasta palvelusta, toimivista jakelukanavista ja johdonmukaisesta markkinoinnista.

Tulikivi Center palvelee laajaa asiakaskuntaa

Helmikuussa 2004 avasimme Espooseen Tulikivi Center –myymälän. Se palvelee asiakkaita entistä tehokkaammin tarjoamalla tulisija-, lämmitys-, sisustus- ja pihakivituotteet yhdestä paikasta mitoitus- ja asennuspalveluineen. Myymälässä on nähtävillä muun muassa yli 50 asennettua tulisijaa sekä laaja valikoima eri sisustuskivituotteita kivimosaikeista kiviisiin keittiötasoihin ja kylpyhuonelaattoihin. Tulikivi Centerissä sijaitsee myös polttopuiden noutopiste. Center on osoittautunut suosituksi, sillä myymälä tavoittaa rakentaja-asiakkaat kattavasti koko kaupunkiseudulta.



Kiven vuosi 2004 sai julkisuutta

Kiviteollisuusliitto nimesi vuoden 2004 Kiven vuodeksi. Teemavuoden tavoite oli tehdä kiviteollisuutta ja luonnonkiven käyttöä tunnetuksi sekä lisätä kiven käyttöä kodin sisustusratkaisuisa. Kiven vuoden myötä Tulikivellä kävi vierailemassa lukuisia toimittajaryhmiä ja eri toimijoista koostuneita valtuuskuntia. Vuoden huipentumia oli Euroopan luonnonkiviteollisuuden kattojärjestö Eurorocin yleiskokous Juuassa, Suomen Kivikeskuksessa. Kokouksessa varmistui Eurorocin seuraava puheenjohtaja Suomen puheenjohtajakaudelle 2004 - 2005. Hän on Tulikivi Oyj:n perustaja ja hallituksen varapuheenjohtaja, teollisuusneuvos Reijo Vauhkonen.

Vuolukivimosaiikki luovan kehityksen tulos

Vuolukiven tarkka ja luova käyttö on lähellä Tulikiven sydäntä. Tältä pohjalta ja sisustuksen mosaiikitrendiin vastaten olemme kehittäneet vuolukivimosaiikin, joka on täysin kotimainen tuote. Syksyllä 2004 julkistetuissa mosaiikeissa on kolme eri ladontavaihtoehtoa. Niitä on helppo yhdistellä muiden luonnonkivien ja muidenkin materiaalien kanssa. Vuolukivimosaiikit sopivat niin kosteisiin kuin kuiviinkin tiloihin. Vuolukivi ei kopise eikä käu, eikä se ole märkänäkään liukas. Kuten luonnonkivet yleensä, se on helppohoitoinen ja pitkäikäinen sisustusmateriaali.

Laaja kivitoimitus kauppakeskus Sellon toiseen rakennusvaiheeseen

Espeen markkina-alueelle rakennettava kauppakeskus Sello on moderni kaupan ja palvelujen keskus, jonka toinen vaihe valmistuu vuonna 2005. Tällöin se kasvaa pääkaupunkiseudun läntisen osan suurimmaksi kauppakeskukseksi. Tulikivi Oyj voitti Sellon kivitoimitusten tarjouskilpailun.

Kivitoimitukset sisältävät 4 000 neliötä kalkkikiveä ja noin 2 000 neliötä kotimaista graniittia. Painopisteenä kivitoimituksessa oli koko hankinta- ja jalostusketjun laadunvalvonta. Kivien teknisiin ja laadullisiin ominaisuuksiin tutustuttiin huolella kaupallisten ja teknisten neuvottelujen aikana, ja valmiin asennetun pinnan laatua tarkkailee monta tahoa: Tulikivi, rakennusliike, arkkitehti ja rakennuttaja.



1.

1. Ensimmäinen ryhmä tulikiviläisiä kävi Tulikiven Tapa Toimia –valmennuksen syksyllä 2004. Kuva on otettu Juuan Kivikylän vuolukivimuseossa. Alueelta on louhittu vuolukiveä 1800-luvulta lähtien.



Tulikiven Tapa Toimia

Vuoden 2004 aikana Tulikiven johtotiimi on panostanut johtamisen tavan ja käytäntöjen pohtimiseen ja selkiyttämiseen niin, että yritys pystyy parhaiten saavuttamaan tavoitteensa ja vastaamaan kiristyvän kilpailun ja muuttuvan maailman haasteisiin.

Tuloksena on johtotiimin yhteinen näkemys Tulikiven Tavasta Toimia. Se perustuu selkeään visioon ja tavoitteisiin sekä yrityksen arvoihin. Toimintatapaan kuuluu myös esimiestyö ja johtaminen, jotka ovat vahvasti läsnä päivittäisessä toiminnassa.

Arvopohja ohjaa toimintaa

Rohkeus, yrittäjäyys, tyytyväinen asiakas ja rehti toiminta ovat Tulikiven arvot, joihin kaikki toiminta ja johtaminen pohjautuvat. Arvojen toteuttaminen ohjaa kaikkien tulikiviläisten tekemistä ja valintoja. Arvot on purettu auki toiminnaksi kaikissa tiimeissä läpi organisaation. On pohdittu, mitä Tulikiven arvot tarkoittavat jokaisen henkilökohtaisessa työssä. Näin arvot toteutuvat jokapäiväisissä toimintatavoissa. Vahvalle arvopohjalle on hyvä rakentaa johdonmukaisia toimia yrityksen tavoitteiden saavuttamiseksi.

Visio viestitään selkeästi

Visio ja strategia muodostavat viestin, jonka on oltava riittävän yksinkertainen ja selkeä. Jokaisen on voitava se ymmärtää ja sisäistää. Tulikiven johtotiimi on selkeyttänyt vision ja strategian vuoden 2004 aikana, ja viesti on viety organisaation joka tasolle. Tavoitteiden läpivienti on pidetty mahdollisimman yksinkertaisena ja selkeänä. Tulikiven Tapa Toimia tarkoittaa

sitä, että visiosta ja strategiasta on johdettu tavoitteet myös yksilötasolla kaikille tulikiviläisille. Jokaisella on oma paikkansa ja tehtävänsä kokonaistavoitteiden saavuttamisessa, ja jokainen tietää, mitä se tarkoittaa hänen jokapäiväisessä työssään. Selkeät ja riittävän haastavat henkilökohtaiset tavoitteet myös motivoivat työntekoon ja parantavat hyvinvointia työssä.

Esimiestyö tärkeässä asemassa

Tulikiven Tapa Toimia edellyttää ennen kaikkea ihmisjohtamistaitojen kehittämistä esimiestasolla. Esimiesten on tunnettava alaistensa fyysiset ja henkiset resurssit. Näin saadaan ohjattua oikeat ihmiset oikeille paikoille organisaatiossa tekemään tehokkaasti niitä asioita, jotka toteuttavat yrityksen visiota ja strategiaa. Esimiehen tehtävä on myös kannustaa johdettaviaan kehittymään silloinkin, kun se vaatii itsensä ja omien rajojen ylittämistä. Rajojen ylittäminen tuo onnistumisen kokemuksia. Sen lisäksi, että esimies asettaa selkeät tavoitteet ja valvoo niiden saavuttamisen, hänen on huolehdittava myös siitä, että tekemisessä säilyvät työn ilo, innostus ja jaksaminen.

Tulikivi on kehittänyt valmennuksella esimiesten ja avainhenkilöiden johtamisen avaintaitoja ja roolia johdettavien valmentajana ja toiminnan kehittäjänä. Tulikiven omassa organisaatiossa toteutettu ensimmäisen ryhmän valmennus päättyi joulukuussa 2004. Jo olemassa olevia ja tulevia esimies- ja johtamishaasteita kohdattiin ja käsiteltiin yhteistyössä Trainers' House –valmennusyrityksen kanssa. Valmennuksen yhteydessä maantieteellisesti kaukana toisistaan olevien yksiköiden esimiehillä ja avainhen-



2. Satavuotiaan jugend-uunin on suunnitellut Saarinen, Lindgren ja Gesellius –arkkitehtitoimisto. Tulikivi Oyj:n tulisijamallistoon kuuluu kolme toimiton suunnittelemaa jugend-uunia.

kilöillä on ollut mahdollisuus luoda ja tiivistää yhteistyötä eri yksiköiden välillä. Tiedonkulku eri toimipisteiden ja toimintojen kesken on tätä myötä parantunut. Näin myös Tulikiven parhaat käytännöt leviävät tehokkaasti organisaation sisällä, ja niitä päästään kehittämään edelleen.

Toiminnan mittaaminen

Tulikivellä on käytetty jo pitkään toiminnan ohjauksen tukena Balanced Scorecard –tavoitemittaristoa. Se on asennettu mittaamaan yksittäisten tulosten sijasta sitä toimintaa, jolla tulos saavutetaan. Näin mittaristo toimii tehokkaana ja elävänä seurannan ja ohjauksen välineenä jokapäiväisessä toiminnassa.

Tulikiven Tapa Toimia koskee jokaista tulikiviläistä. Se on jatkuva kehittämisen ja kehittymisen prosessi, joka haastaa koko organisaation kohtaamaan tulevaisuuden haasteet rohkeasti ja innokkaasti.

”VAHVALLE
ARVOPOHJALLE ON
HYVÄ RAKENTAA
JOHDONMUKAISIA
TOIMIA YRITYKSEN
TAVOITTEIDEN
SAAVUTTAMISEKSI.”



Tulikiven hallitus kokoontuneena Juuan Kivikylän vuolukivimuseoon. Vasemmalta oikealle: Reijo Vauhkonen, Eero Makkonen, Matti Virtaala, Juhani Erma, Heikki Vauhkonen, Aimo Paukkonen ja piispa Ambrosius.

Tulikivi Oyj:n hallitus

Matti Virtaala

puheenjohtaja (s.1951).
Insinööri, teollisuusneuvos, Abloy Oy:n toimitusjohtaja. Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1994, puheenjohtaja vuodesta 2003.
Muut keskeiset luottamustoimet: Etteplan Oyj:n hallituksen jäsen.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
K-osakkeita 340 000 kappaletta
A-osakkeita 264 027 kappaletta

Reijo Vauhkonen

varapuheenjohtaja (s. 1939).
Rakennusinsinööri, teollisuusneuvos, yrityksen perustaja. Yhtiön toimitusjohtaja vuodet 1980-1989. Tulikivi Oyj:n hallituksen päätoiminen puheenjohtaja vuosina 1990-2002.
Muut keskeiset luottamustoimet: Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennian hallintoneuvoston jäsen, Juuan Kivimuseo- ja kivikyläsäätiön hallituksen puheenjohtaja, Kiviteollisuusliitto ry:n hallituksen jäsen, Rakennusteollisuus RT ry:n tuoteteollisuus- jaoston johtokunnan jäsen, Stone Pole Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja, eurooppalaisten kivi- ja järjestöjen kattojärjestö Eurorocin puheenjohtaja Suomen puheenjohtajakaudella 2004-2005.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
K-osakkeita 713 125 kappaletta
A-osakkeita 325 852 kappaletta

Piispa Ambrosius

(s. 1945).
Helsingin ortodoksisen hiippakunnan piispa. Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1992. Muut keskeiset luottamustoimet: Pankkialan asiakasneuvontatoimiston johtokunnan puheenjohtaja.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
A-osakkeita 2 277 kappaletta

Juhani Erma

(s. 1946).
Oikeustieteen lisensiaatti, varatuomari, Senior Advisor, asianajaja Asianajotoimisto Borenus & Kemppinen Oy, Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2000. Tulikivi Oyj:n hallituksen sihteeri vuodesta 2003.
Muut keskeiset luottamustoimet: Menire Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja, Endero Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, Silmäsäätiön hallituksen varapuheenjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistyksen hallintoneuvoston jäsen, Hallitusammattilaiset ry:n jäsen.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
A-osakkeita 5 277 kappaletta

Eero Makkonen

(s. 1946).
Insinööri. Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2002.
Muut keskeiset luottamustoimet: Rapala VMC Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, Skanska Oy:n hallituksen varapuheenjohtaja 20.4.2004 asti.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
A-osakkeita 2 277 kappaletta

Aimo Paukkonen

(s. 1941).
Insinööri. Olena Oy:n toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja. Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999.
Muut keskeiset luottamustoimet: Lujatalo Oy:n hallituksen jäsen, Lujabetoni Oy:n hallituksen jäsen, Tripot Oy:n hallituksen jäsen, Fodesco Oy:n hallituksen jäsen.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
A-osakkeita 8 277 kappaletta

Heikki Vauhkonen

(s. 1970).
OTK, kauppatieteiden kandidaatti. Tulikiven tulijaliiketoiminnan markkinointijohtaja. Tulikivi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2001.
Tulikivi Oyj:n osakeomistus:
K-osakkeita 724 375 kappaletta
A-osakkeita 24 867 kappaletta

Tulikivi Oyj ja sen tytäryhtiöt noudattavat 1.7.2004 voimaan tullutta Helsingin pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton antamaa suositusta pörssiyhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä.

Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Yhtiökokoukselle kuuluvat tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja yhtiöjärjestyksessä. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus toimittaa kutsun yhtiökokoukseen julkaisemalla kokousilmoituksen määräämässään laajalevikkisessä päivälehdessä aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään 17 päivää ennen yhtiökokousta. Kokouskutsu julkaistaan myös pörssitiedotteena sekä yhtiön Internet-sivuilla.

Ehdotus hallituksen kokoonpanoksi ja ehdotettu tilintarkastaja julkistetaan, kun ne on saatu yhtiön tietoon ja ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan.

Hallitus

Hallituksen tehtävänä on suunnata yhtiön toimintaa niin, että se tuottaa pitkällä aikavälillä merkittävää lisäarvoa siihen sijoitetulle pääomalle ja ottaa samalla huomioon eri sidosryhmät. Hallituksella on kirjallinen työjärjestys, joka sisältää kuvauksen hallituksen sekä hallituksen puheenjohtajan tehtävistä, hallituksen toiminnan suunnittelusta ja arvioinnista.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, vahvistaa yhtiön organisaatiomallin, hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet, budjetin, investointien kokonaismäärän ja niiden jakautumisen sekä käytettävät palkkiojärjestelmät, päättää laajakantoisista sopimuksista ja riskienhallinnan periaatteista sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Hallitus vahvistaa yhtiön vision ja toiminnassa noudatettavat arvot.

Hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään seitsemän jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet vuodeksi kerrallaan. Konsernin emoyhtiön hallituksen jäsenet toimivat myös liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden hallituksen jäseninä. Konsernin koon ja toiminnan laadun huomioon ottaen hallitus on katsonut, ettei muita valiokuntia kuin nimitysvaliokunta ole tarpeen perustaa.

Tulikivi Oyj:n 20. huhtikuuta 2004 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valittiin Piispa Ambrosius, Juhani Erma, Eero Makkonen, Aimo Paukkonen, Heikki Vauhkonen, Reijo Vauhkonen ja Matti Virtaala. Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Matti Virtaalan ja varapuheenjohtajaksi Reijo Vauhkonen. Yhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä ovat Piispa Ambrosius, Juhani Erma, Eero Makkonen, Aimo Paukko-

nen, Reijo Vauhkonen ja Matti Virtaala. Merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia hallituksen jäseniä ovat Piispa Ambrosius, Juhani Erma, Eero Makkonen ja Aimo Paukkonen.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 20. huhtikuuta 2004 hallituksen jäsenten vuosipalkkioksi päätettiin 10 920 euroa. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti kunkin hallituksen jäsenen vuosipalkkiosta maksetaan 40 prosenttia Tulikivi Oyj:n A-osakkeina. Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 5 200 euron kuukausipalkkio, varapuheenjohtajalle 2 540 euron kuukausipalkkio sekä sihteerinä toimivalle hallituksen jäsenelle 520 euron kuukausipalkkio. Niille hallituksen jäsenille, jotka tekevät muuhun kuin hallitustehtävään liittyviä toimeksiantoja yhtiölle, maksetaan aikaveloitukseen perustuva palkkio hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

Vuonna 2004 yhtiön hallitus kokoontui 12 kertaa. Hallituksen jäsenten osallistumisprosentti näissä kokouksissa oli keskimäärin 89,3 prosenttia.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain säädösten sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa operatiivisesta toiminnasta, budjetin toteutumisesta, yhtiön tuloksesta, alustensa toiminnasta, yhtiön toiminnan ja kirjanpidon lainmukaisuudesta, varainhoidon luotettavasta järjestämisestä ja siitä, että hallitus on täysin informoitu yhtiön tilasta ja toimintaympäristöstä. Toimitusjohtajan kanssa laaditaan toimisuhdetta koskeva kirjallinen sopimus, jonka hallitus hyväksyy.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Juha Sivonen 1.11.2001 lukien.

Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Eläke on lakisääteisen eläkejärjestelmän mukainen. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 3 kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimisuhteen on irtisanomisaika 12 kuukautta. Toimitusjohtajan kuukausipalkka vuonna 2004 on 10620 euroa.

Operatiivisen toiminnan johtamisessa ja suunnittelussa toimitusjohtajaa avustaa johtotiimi, jonka jäseninä ovat laki- ja henkilöstöjohtaja, markkinointijohtaja, rahoitusjohtaja, talousjohtaja, tuotannon johtotiimin vetäjä, tuotekehitysjohtaja ja viestintäjohtaja.

Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiöllä on palkitsemisjärjestelmä, jonka perusteita sovelletaan toimitusjohtajan ja johtotiimin jäsenten lisäksi yhtiön kaikkiin toimihenkilöihin. Palkitsemisen perusteena on edellisen vuoden toteutuneen tuloksen parantaminen. Palkitsemisperusteista ja palkitsemisesta päättää vuosittain yhtiön hallitus.

Sisäpiiri

Tulikivi Oyj noudattaa Helsingin Pörsin, Keskukskauppakamarin ja Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton laatimia 1.3.2000 voimaan tulleita sisäpiiriohjeita. Tulikivi Oyj:n hallitus on vahvistanut yhtiön sisäpiiriohjeiston, joka sisältää ohjeet pysyville ja hankekohtaisille sisäpiiriläisille. Hallitus on lisäksi määritellyt yhtiön sisäpiirihallinnon organisaation ja menettelytavat. Tulikivi Oyj:n pysyvään sisäpiiriin kuuluvat Arvopaperimarkkina- ja sääntöasettelijä määritellyt lakimääräiset sisäpiiriläiset ja määrätyt sisäpiiriläiset, joita ovat Tulikivi Oyj:ssä sellaiset henkilöt, jotka tehtävissään säännöllisesti saavat yhtiön arvopaperin arvoon olennaisesti vaikuttavia tietoja. Yhtiön sisäpiirirekisteriä ylläpidetään Suomen Arvopaperikeskus Oy:ssä.

Sisäinen tarkastus ja riskienhallinta

Hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan valvonnan toimivuutta. Yhtiön sisäisestä tarkastuksesta huolehtii hallituksen määrittelemillä sisäisen tarkastuksen osaluilla yhtiön tilintarkastusyhtiö PricewaterhouseCoopers Oy. Riskienhallinta on osa valvontajärjestelmää. Yhtiössä on määritelty riskienhallintaperiaatteet. Yhtiössä tehdään säännöllisin väliajoin riskien kartoitusta, minkä pohjalta hallitus ja toimitusjohtaja päättävät tarvittavista toimenpiteistä.

Tilintarkastus

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksenkutsussa, mikäli se on tuolloin tiedossa, tai erikseen varsinaisen kutsun jälkeen.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 20. huhtikuuta 2004 tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. Vuonna 2004 PricewaterhouseCoopers Oy:lle suoritettiin palkkioita yhteensä 97 102 euroa, joista tilintarkastuksen osuus oli 66 082 euroa.

Ympäristöpolitiikka

Tulikiven ympäristöstrategian tavoitteena on ympäristötyön järjestelmällinen eteneminen määritellyillä osa-alueilla. Tuotantoprosessien ohjaaminen niin, että kiveä käytetään mahdollisimman tehokkaasti, lainsäädännöstä tulevien kaivostoimintaa koskevien edellytysten täyttäminen ja tuotteisiin liittyvien päästönormien ennakoiminen tehokkaan tuotesuunnittelun osa-alueena ovat keskeisiä alueita Tulikiven ympäristöpolitiikan hoidossa.

Tiedottaminen

Tulikivi-konsernin kotisivuilla (www.tulikivi.com) julkaistaan keskeiset yhtiön hallintoa koskevat tiedot. Yhtiön pörsstitiedotteet ovat heti julkaisemisen jälkeen nähtävillä kotisivuilla.

Rahoitusriskien hallinta

Konsernin rahoitus ja rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernihallinnon rahoitusosastolle.

Rahoitustoimintojen tavoitteena on tukea konsernin strategian toteutumista turvaamalla riittävä ja kustannustehokas rahoitus. Konsernin toimintaan liittyviä rahoitusriskejä ovat likviditeettiriski, korko- ja valuuttariski sekä luottoriski.

Likviditeettiriski

Konsernin likviditeetin hallinta perustuu rahoitusbudjettiin sekä lyhytaikaiseen kassasuunnitteluun. Lyhytaikaista rahoitusta hoidetaan luotollisten konsernitilien ja sitovien luottolimiittien avulla. Kassavarat sijoitetaan rahoituspolitiikan mukaisesti kohteisiin, joissa luottoriski on vähäinen.

Korko- ja valuuttariski

Korolliseen vieraaseen pääomaan liittyvää korkoriskiä on pyritty minimoimaan niin, että konsernin lainakannasta 28 prosenttia on sidottu kiinteään korkoon ja 72 prosenttia on vaihtuvakorkoisia. Rahoitusomaisuusarvopapereihin liittyvä korkoriski on näiden arvopapereiden vähäisyyden vuoksi pieni.

Konsernin myyntituotoista 91 prosenttia muodostui euromääräisinä. Muihin valuuttoihin liittyvä valuuttariski on siten vähäinen. Ennusteiden mukaiset valuuttamyyntit suojataan pääasiassa valuuttatermiineillä suojausasteen vaihdellessa tapauskohtaisesti.

Luottoriski

Kaupalliseen toimintaan liittyvää luottoriskiä on pienennetty asiakasluottovakuutusten avulla. Nämä kattoivat saatavakannasta 40 prosenttia 31.12.2004. Rahoitustoiminnassa johdannaissopimusten vastapuolina ja käteistransaktioissa käytetään ainoastaan rahalaitoksia, joilla on korkea luottokelpoisuus.



Johtotiimin jäsenet vasemmalta oikealle: Anu Vauhkonen, Salli Hara-Haikkala, Juha Sivonen, Pekka Horttanainen, Teemu Voutilainen, Arja Lehikoinen, Jouko Toivanen ja Heikki Vauhkonen.

Tulikivi-konsernin johtotiimi

Juha Sivonen

(s.1962).

Rakennusinsinööri. Tulikivi Oyj:n toimitusjohtaja. Johtoryhmän jäsen vuodesta 1987. Johtotiimin puheenjohtaja 1.11.2001 lukien.

Tulikivi Oyj:n osakeomistus:

K-osakkeita 25 000 kappaletta

Heikki Vauhkonen

(s.1970).

Oikeustieteen kandidaatti, kauppatieteiden kandidaatti. Tulisijaliiketoiminnan markkinointijohtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 2001.

Tulikivi Oyj:n osakeomistus:

K-osakkeita 724 375 kappaletta

A-osakkeita 24 867 kappaletta

Arja Lehikoinen

(s.1954).

Ekonomi, MBA. Rahoitusjohtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 1984.

Tulikivi Oyj:n osakeomistus:

A-osakkeita 17 330 kappaletta

Jouko Toivanen

(s.1967).

Tekniikan tohtori. Talousjohtaja ja rakennusviliiketoiminnan johtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 1995.

Tulikivi Oyj:n osakeomistus:

A-osakkeita 500 kappaletta

Anu Vauhkonen

(s.1972).

Filosofian maisteri. Viestintäjohtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 2001.

Ei Tulikivi Oyj:n osakeomistuksia.

Salli Hara-Haikkala

(s.1966).

Oikeustieteen kandidaatti, varatuomari. Laki- ja henkilöstöjohtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 1999.

Ei Tulikivi Oyj:n osakeomistuksia.

Pekka Horttanainen

(s. 1963).

Diplomi-insinööri. Tuotekehitysjohtaja. Johtotiimin jäsen vuodesta 2003.

Ei Tulikivi Oyj:n osakeomistuksia.

Teemu Voutilainen

(s. 1953).

Insinööri. Tuotannon johtotiimin vetäjä. Johtotiimin jäsen vuodesta 2003.

Ei Tulikivi Oyj:n osakeomistuksia.



1. Kivi on monipuolinen sisustusmateriaali. Se taipuu uunien lisäksi keittiötasoihin, kylpyhuoneen pintoihin tai esimerkiksi ikkunanpenkiksi.

Tietoja osakkeenomistajille

Yhtiökokous

Tulikivi Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 31. maaliskuuta 2005 klo 10.00 alkaen Juuan Nunnanlahdessa, Kivikylän auditoriossa. Tilinpäätöstä koskevat asiakirjat ovat nähtävillä 21.2.2005 alkaen yhtiön pääkonttorissa Nunnanlahdessa, ja niistä lähetetään pyydettäessä jäljennöksiä osakkeenomistajille. Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka viimeistään 21.3.2005 on merkitty osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään yhtiön osakseluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa siitä 21.3.2005 mennessä yhtiölle. Ilmoittautuminen tulee tehdä joko puhelimitse Kaisa Toivaselle numeroon (013) 681 1251, sähköpostitse osoitteeseen kaisa.toivanen@tulikivi.fi tai postitse osoitteella Tulikivi Oyj / yhtiökokous, 83900 Juuka.

Osingonjako

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilivuodelta 2004 jaetaan osinkoa

A-sarjan osakkeelle 0,23 euroa /osake

K-sarjan osakkeelle 0,22 euroa /osake

Arvo-osuusjärjestelmään liittymisen johdosta osinko maksetaan osakkeelle, joka täsmäytyspäivänä on merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään osakseluetteloon. Osingonmaksun täsmäytyspäivä on 5.4.2005. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan 12.4.2005.

Osakerekisteri

Osakkeenomistajan henkilö- tai osoitetiedoissa sekä osakkeiden omistuksessa tapahtuneet muutokset pyydämme ilmoittamaan siihen arvo-osuusrekisteriin, jossa osakkeenomistajalla on arvo-osuustili.

Taloudelliset katsaukset

Tulikivi Oyj julkaisee vuonna 2005 seuraavat taloudelliset katsaukset:

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2004	7.2.2005
Tiedote IFRS-tilinpäätöskäytäntöön siirtymisestä	3.3.2005
Vuosikertomus vuodelta 2004	vko 11
Osavuosikatsaus tammi-maaliskuulta	21.4.2005
Osavuosikatsaus tammi-kesäkuulta	21.7.2005
Osavuosikatsaus tammi-syyskuulta	21.10.2005

Vuosikertomus, osavuosikatsaukset ja pörssitiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi.

Vuosikertomus postitetaan kaikille osakkeenomistajille. Taloudelliset katsaukset löytyvät julkaisupäivästä alkaen yhtiön kotisivuilta www.tulikivi.com. Katsauksia voi myös tilata osoitteesta tulikivi@tulikivi.fi sekä osoitteesta Tulikivi Oyj / taloudelliset katsaukset, 83900 Juuka, tai soittamalla numeroon (013) 6811 11. Sijoittajasuhteisiin liittyviin kysymyksiin vastaa yhtiössä rahoitusjohtaja Arja Lehikoinen, puhelin (013) 681 1260.

Tulikiven omistajapolitiikka

Mitä tahansa teemme, ajattelemme tuottavuutta ja kasvua.

Osakkeille vakaa arvonnousu ja tuotto.

Huomioimme toiminnassamme ympäristön.

Vaalimme yrityskuvaa.

Kehitämme omaleimaisuutta ja merkkituotteita.

**YHTIÖ JAKAA OSINKOA
NOIN PUOLET
VUOSITULOKSESTAAN PITÄEN
OMAVARAISUUSASTEENSA
VÄHINTÄÄN 40 PROSENTISSA.**

Tulikiven pörssi- ja lehdistötiedotteet 2004

- 05.02. Tilinpäätöstiedote
- 11.02. Jugend-malliston juhlavuosi: Eliel, Herman ja Armas – jo sata vuotta lämpimin sydämin
- 24.02. Tulikivi Center avattu Espooseen
- 09.03. Tulikivi Oyj tukee kivialan koulutusta: 14 suomussalmelaista suoritti kivimiehen ammattitutkinnon
- 12.03. Tulikivi lisää vuolukivivarantojaan
- 20.04. Yhtiökokouspäätökset
- 22.04. Osavuositarkastus tammi-maaliskuu
- 08.06. Tulikiven sisustuskivituotteita keittio. netin valikoimiin
- 26.07. Osavuositarkastus tammi-kesäkuu
- 06.08. Teollisuusneuvos Reijo Vauhkonen Eurorocin puheenjohtajaksi
- 23.08. Tulikiveltä vaaleat uutuudet: Talvikki ja Lumikello – komeat kaakeliuunit vuolukivisydämellä
- 08.09. Salla – Tulikiven kevein tulisijauutuus
- 08.09. Tulikiven vuolukivimosaiikit – kivipinnan uudet muodot
- 21.10. Osavuositarkastus tammi-syyskuu
- 22.12. Tulikivi Oyj:n taloudellinen tiedotus vuonna 2005

Hallituksen toimintakertomus

Markkinat

Pientalojen uudisrakentaminen ja saneeraaminen jatkuivat vilkkaina vuonna 2004 kotimaassa. Tulisijamarkkina kasvoi yli kolme prosenttia. Vientialueilla markkinatilanne oli vaihteleva. Keski-Euroopan vientimaissa tulisijojen kysyntä ei kasvanut. Hidas talouskasvu hillitsi yksityistä kulutusta ja esimerkiksi Saksassa tuotteiden kysyntää siirtyi halvempiin tuotteisiin. Saksaa, Ruotsia ja Itävaltaa lukuun ottamatta Tulikivi-tulisijojen menekki kasvoi kaikissa vientimaissa. Kevyiden tulisijojen suosio kasvatti verhoukivimarkkinoita.

Sisustuskivituotteiden kysyntä kasvoi kotimaassa vilkkaan pientalorakentamisen myötä. Toimistorakentaminen ja julkinen rakentaminen vähenivät tuntuvasti, mikä laski rakennuskiviura-koinnin kysyntää.

Liikevaihto ja tulos

Tulikivi-konsernin liikevaihto kasvoi vuonna 2004 3,1 prosenttia ja oli 55,3 miljoonaa euroa (53,6 miljoonaa euroa vuonna 2003). Tulisijaliiketoiminnan liikevaihto oli 49,0 (45,3) miljoonaa euroa eli kasvu 8,2 prosenttia. Verhoukivimyyni ja uunimyyni kasvoivat yhtä paljon. Verhoukiven osuus konsernin liikevaihdosta on merkittävä. Kivia Oy:n osuus konsernin liikevaihdosta oli 3,0 miljoonaa euroa.

Rakennuskiviliiketoiminnan liikevaihto oli tavoitteen mukainen 6,3 (8,3) miljoonaa euroa.

Kotimaan osuus liikevaihdosta oli 27,6 (27,7) miljoonaa euroa eli 50,0 (51,7) prosenttia. Viennin liikevaihto oli 27,7 (25,9) miljoonaa euroa. Suurimmat vientimaat olivat Saksa ja Ruotsi. Uunivienti Saksaan heikkeni.

Konsernin liikevoitto parani 19,2 prosenttia ja oli 5,0 (4,2) miljoonaa euroa. Konsernin voitto ennen satunnaisia eriä oli 4,9 (4,3) miljoonaa euroa eli 8,8 (7,9) prosenttia liikevaihdosta. Tulisijaliiketoiminnan tulos oli 5,0 (5,2) miljoonaa euroa. Rakennuskiviliiketoiminnan tulos oli -0,1 (-0,9) miljoonaa euroa. Kivian tulos oli positiivinen.

Konsernin sijoitetun pääoman tuotto oli 16,2 (13,7) prosenttia. Osakekohtainen tulos oli 0,38 (0,34) euroa. Veroina on otettu huomioon konserniyhtiöiden tilikauden tulosta vastaavat verot.

Kassavirta ja rahoitus

Konsernin rahoitusasema säilyi hyvänä. Liiketoiminnan kassavirta ennen investointeja oli 6,6 (8,2) miljoonaa euroa. Konsernin käyttöpääoma kasvoi tilikaudella 0,8 (-1,2) miljoonaa euroa. Current ratio oli 1,9 (1,8). Omavaraisuusaste oli 55,6 (58,7) prosenttia. Korollisten nettovelkojen suhde omaan pääomaan eli gearing oli 12,1 (5,5) prosenttia. Käyttöomaisuusinvestointien tulorahoitusosuus oli 1,8 (3,1). Osakekohtainen oma pääoma oli 2,55 (2,68) euroa. Rahoitustuottoja muodostui tilikaudella 0,2 miljoonaa euroa ja rahoituskuluja 0,3 miljoonaa euroa.

Investoinnit ja kehitystoiminta

Konsernin käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 3,9 (2,9) miljoonaa euroa. Merkittävimmät investoinnit olivat tuottavuuden ja tuotteiden viimeistelyn kehittämiseksi tehtyjä koneinvestointeja ja louhosten avaus- ja tutkimusinvestointeja.

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot olivat yhteensä 1,5 (1,3) miljoonaa euroa. Tuotekehitystoiminnassa pääpaino oli erilaisten vuolukivilajien ehdoilla suunnitellun uuden tuotesukupolven kehittämisessä. Kuluvana vuonna markkinoille tuotiin vuolukiviuutuusien lisäksi uusi kevytuunimalli sekä kaakelipintaiset vuolukiviunnit.

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin 513 (555) henkilöä ja tilikauden päättyessä 535 (562) henkilöä. Näistä tulisijaliiketoiminnassa oli 490 (494) henkilöä ja rakennuskiviliiketoiminnassa 45 (68) henkilöä. Konsernin tulos vuodelta 2004 tekee mahdolliseksi maksaa tulospalkkiota henkilöstölle. Tulospalkkion tulosvaikutus oli sosiaalikuluneen 0,7 miljoonaa euroa.

Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Tulikivi Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 20. huhtikuuta 2004 valittiin hallituksen jäseniksi piispa Ambrosius, Juhani Erma, Eero Makkonen, Aimo Paukkonen, Heikki Vauhkonen, Reijo Vauhkonen ja Matti Virtaala. Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Matti Virtaalan ja varapuheenjohtajaksi Reijo Vauhkonen. Tulikivi Oyj:n toimitusjohtaja on Juha Sivonen. Varsinainen tilintarkastaja on KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Hannele Selesvuo, KHT.

Ympäristöveloitteet

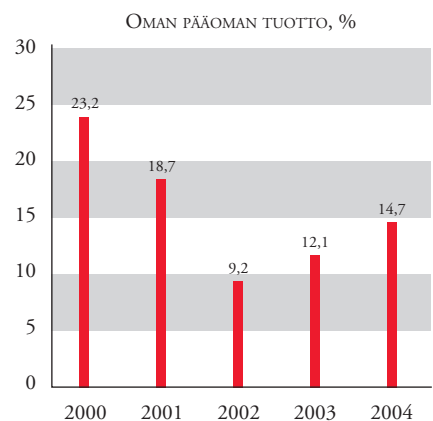
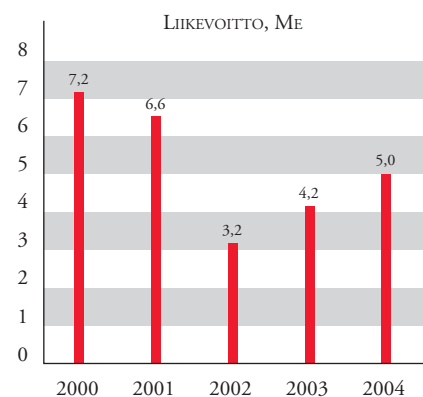
Tulikivi Oyj:llä on kaivoslain ja ympäristölainsäädännön perusteella maisemointiveloitteita, jotka on täytettävä louhoksia aikanaan lopetettaessa. Konsernin toimintaperiaatteiden mukaisesti näitä maisemointiveloitteiden edellyttämiä toimenpiteitä pyritään tekemään jatkuvasti tuotantolouhinnan osana, jolloin niistä ei odoteta syntyvän merkittäviä lisäkustannuksia.

IFRS-säännösten käyttöönotto

Tulikivi-konserni siirtyy IFRS-raportointiin vuoden 2005 alusta. Yhtiö julkaisee erillisen tiedotteen 3. maaliskuuta 2005 IFRS-tilinpäätökseen siirtymisestä sekä sen vaikutuksista 1.1.2004 ja 31.12.2004 omaan pääomaan ja vuoden 2004 tulokseen. IFRS:n mukainen konsernin oma pääoma 31.12.2004 ei merkittävästi poikkea nykykäytännön mukaan esitetystä omasta pääomasta.

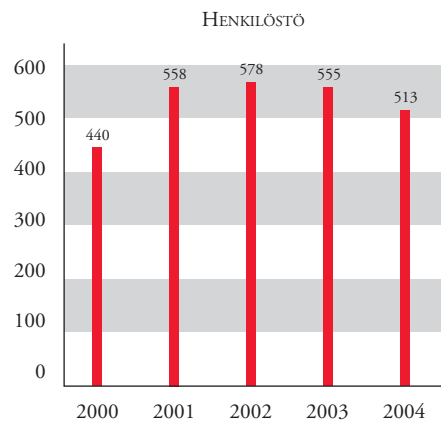
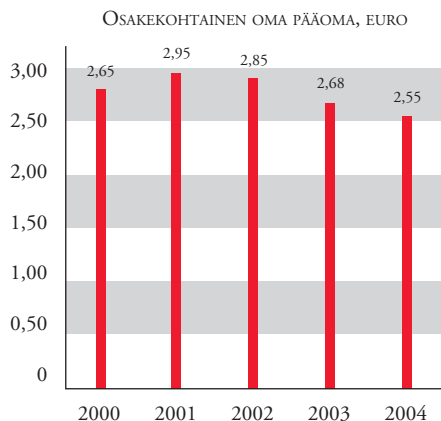
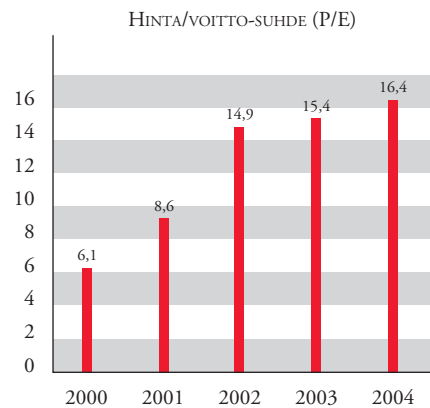
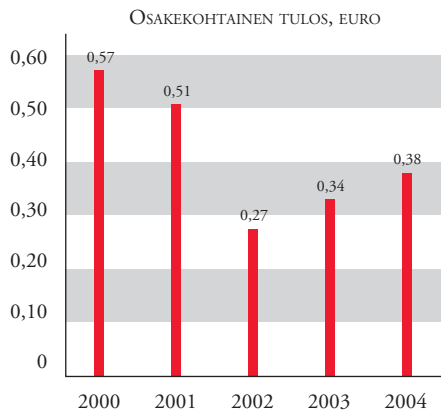
Tulevaisuuden näkymät

Kotimaassa talouskasvun ennakoidaan jatkuvan kohtuullisena ja pientalorakentamisen kasvu jatkuu edelleen. Keski-Euroopassa talouskasvu on hitaampaa. Saksassa yhtiö uudistaa jakelujärjestelmäänsä, minkä positiivisia vaikutuksia odotetaan tulevaisuudessa. Muissa vientimaissa kasvun odotetaan jatkuvan. Konsernin liikevaihdon ja tuloksen kehitys jatkuu vuositasolla positiivisena.



Tuloslaskelma 1.1.–31.12.

1 000 euro	Liite	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		2004	2003	2004	2003
LIKEVAIHTO	1.1.	55 291	53 611	51 788	46 546
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+) / vähennys (-)		476	388	78	106
Valmistus omaan käyttöön		842	364	280	362
Liiketoiminnan muut tuotot	1.2.	525	560	920	524
Materiaalit ja palvelut	1.3.	15 987	14 880	14 900	12 431
Henkilöstökulut	1.4.	20 095	20 699	19 141	17 439
Poistot ja arvonalentumiset	1.5.	4 265	4 111	3 867	3 469
Liiketoiminnan muut kulut		11 753	11 009	10 729	9 539
LIKEVOITTO		5 034	4 224	4 429	4 660
Rahoitustuotot ja -kulut	1.6.	-161	36	-119	96
VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ		4 873	4 260	4 310	4 756
Satunnaiset erät	1.7.		9	167	3 490
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIROTJA JA VEROJA		4 873	4 269	4 477	8 246
Tilinpäätössirrot	1.8.			28	-39
Tuloverot	1.9.	-1 419	-1 239	-1 454	-1 276
TILIKAUDEN VOITTO		3 454	3 030	3 051	6 931



Tase 31.12.

1 000 euro	Liite	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		2004	2003	2004	2003
VASTAAVAA					
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet	2.1.	3 751	3 321	2 902	3 460
Liikearvo	2.1.	340	632		
Aineelliset hyödykkeet	2.2.	15 745	16 380	15 014	15 526
Sijoitukset					
Osuudet saman konsernin yrityksissä	2.3.			570	223
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	2.4.			524	34
Muut sijoitukset	2.5.	69	72	69	72
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		19 905	20 405	19 079	19 315
Vaihtuvat vastaavat					
Vaihto-omaisuus	2.6.	7 455	6 955	6 624	6 521
Pitkäaikaiset saamiset	2.7.			1 119	545
Laskennallinen verosaaminen	2.8.	603	680	63	30
Lyhytaikaiset saamiset	2.9.	7 926	7 133	7 321	6 707
Rahoitusarvopaperit		752	737	752	737
Rahat ja pankkisaamiset		5 087	5 764	4 855	5 553
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		21 823	21 269	20 734	20 093
VASTAAVAA YHTEENSÄ		41 728	41 674	39 813	39 408
VASTATTAVAA					
Oma pääoma					
Osakepääoma	2.10.	6 192	6 192	6 192	6 192
Ylikurssirahasto	2.10.	5 351	5 351	5 351	5 351
Edellisten tilikausien voitto	2.10.	8 200	9 811	5 402	3 089
Tilikauden voitto	2.10.	3 454	3 030	3 051	6 931
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		23 197	24 384	19 996	21 563
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ					
Poistoero				3 110	3 138
PAKOLLISET VARAUKSET	2.12.	215	60	200	60
Vieras pääoma					
Laskennallinen verovelka	2.13.	549	694	4	4
Pitkäaikainen vieras pääoma	2.14.	6 490	5 050	6 212	4 228
Lyhytaikainen vieras pääoma	2.15.	11 277	11 486	10 291	10 415
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		18 316	17 230	16 507	14 647
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		41 728	41 674	39 813	39 408

Rahoituslaskelma 1.1.–31.12.

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA				
Voitto ennen satunnaisia eriä	4 873	4 260	4 310	4 756
Oikaisut:				
Suunnitelman mukaiset poistot	4 265	4 111	3 867	3 469
Muut kulut, joihin ei liity maksua	155	60	140	60
Rahoitustuotot ja -kulut	155	-28	119	-96
Muut oikaisut	-38	-85	-15	-8
RAHAVIRTA ENNEN KÄYTTÖPÄÄOMAN MUUTOSTA	9 410	8 318	8 421	8 181
Käyttöpääoman muutos:				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-730	1 564	-555	1 814
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	-500	-318	-103	-20
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	465	-12	280	426
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA ENNEN RAHOITUSERIÄ JA VEROJA	8 645	9 552	8 043	10 401
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-340	-322	-298	-307
Saadut osingot liiketoiminnasta	32	26	31	26
Saadut korot liiketoiminnasta	120	192	116	184
Maksetut välittömät verot	-1 811	-1 273	-1 806	-1 222
RAHAVIRTA ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	6 646	8 175	6 086	9 082
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta, netto		9	166	122
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA (A)	6 646	8 184	6 252	9 204
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, brutto	-3 658	-2 613	-2 841	-2 553
Investointeihin saadut avustukset	210	71	8	71
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	42	87	51	58
Myönnettyt lainat			-1 080	-940
Ostetut tytäryhtiöt	-88	-185	-88	-260
Investoinnit muihin sijoituksiin	-737	-1 850	-737	-1 850
Luovutustulot muista sijoituksista	741	1 196	741	1 196
Saadut korot investoinneista				20
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA (B)	-3 490	-3 294	-3 946	-4 258
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA				
Pitkäaikaisten lainojen nostot	5 600		5 600	
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 789	-2 149	-3 959	-1 821
Maksetut osingot	-4 645	-4 206	-4 645	-4 206
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA (C)	-3 834	-6 355	-3 004	-6 027
RAHAVAROJEN MUUTOS (A+B+C) LISÄYS (+) / VÄHENNYS (-)	-678	-1 465	-698	-1 081
Rahavarat tilikauden alussa	5 764	7 229	5 553	5 459
Fuusiossa saatu				1 175
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	5 086	5 764	4 855	5 553

Tilinpäätöksen liitetiedot

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain mukaan.

Käyttöomaisuuden arvostus

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä saaduilla investointiavustuksilla ja suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina käyttöomaisuuden taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

	Poistoaika
Aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikutteiset menot	5 - 10 vuotta
Liikearvo	5 vuotta
Rakennukset	25 - 30 vuotta
Rakennelmat	5 vuotta
Prosessikoneet	3 - 10 vuotta
ATK-laitteet	3 - 5 vuotta
Kehittämismenot	5 vuotta

Kaluston hankintameno poistetaan EVL:n enimmäispoistoin hankinta-ajankohdasta laskien. Louhinnan maa-alueista tehdään kiven käyttöön perustuva substanssipoisto.

Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus on esitetty keskihinta-periaatteen mukaisesti tai sitä alemman todennäköisen myyntihinnan määräisenä. Vaihto-omaisuuden arvoon on sisällytetty muuttuvien menojen lisäksi osuus hankinnan ja valmistuksen kiinteistä menoista.

Tuloutusperiaate

Liikevaihtoa laskettaessa on myynnistä vähennetty myönnetty alennukset, välilliset verot sekä myyntisaamisten kurssierot. Suoritteiden myynti on tuloutettu niiden luovutuksen yhteydessä, lukuun ottamatta rakennuskiviliiketoiminnan pitkän valmistusajan vaativia suoritteita. Näistä pitkäaikaishankkeista syntyvä tulo on kirjattu tuotoksi valmistusasteen perusteella. Pitkän valmistusajan vaativiksi suoritteiksi on katsottu hankkeet, joiden kokonaisliikevaihto ylittää 90 tuhatta euroa. Pitkäaikaishankkeiden valmistusaste on määritetty hankkeen toteutuneiden menojen suhteessa hankkeen arvioituihin kokonaismenoihin.

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimusmenot on kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymävuonna. Kehittämismenoja on aktivoitu 1.1.2004 alkaen IAS 38 mukaisesti. Ne poistetaan vaikutusaikanaan enintään viiden vuoden kuluessa. Louhosalueiden kairaustutkimuksista aiheutuneet menot on aktivoitu ja poistetaan vaikutusaikanaan.

Eläkemenojen jaksotus

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna. Ulkomailla olevan henkilöstön eläkejärjestelyt on hoidettu paikallisen käytännön mukaan.

Poistoero ja vapaaehtoiset varaukset

Suomen verolainsäädännön mukaan verotukselliset tilinpäätössiirrot, kuten poistoero, hyväksytään verotuksessa vähennyskelpoiseksi vain, jos ne on kirjattu myös kirjanpitoon. Poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä esitetään konsernitilinpäätöksessä omassa pääomassa.

Verot

Veroihin sisältyvät konserniyhtiöiden tilikauden tuloksia vastaavat verot sekä laskennallisen verovelan ja -saamisen muutos. Laskennallinen verovelka ja -saaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan ja laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruisena.

Osingot

Hallituksen yhtiökokoukselle ehdottamasta osingosta ei tilinpäätöksessä ole tehty kirjausta, vaan osingot otetaan huomioon vasta yhtiökokouksen päätöksen perusteella.

Valuuttamääräiset erät

Valuuttamääräiset tase-erät on arvostettu Euroopan Keskuspankin ilmoittamaan tilinpäätöspäivän keskikurssiin.

Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tulikivi-konsernin emoyhtiö on Tulikivi Oyj, jonka kotipaikka on Juuka. Konsernitilinpäätökseen on yhdistetty kaikki konserniyritykset. Konserniyritysten keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Hankintamenoista syntyy eliminointiero siltä osin, kun hankintameno ylittää tytäryhtiön hankintahetken oman pääoman. Eliminointiero eli konserniliikearvo poistetaan suunnitelman mukaan viidessä vuodessa. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäisten toimitusten realisoitumattomat katteet, sisäiset saamiset ja velat sekä sisäinen voitonjako on eliminoitu. Ulkomaisten konserniyritysten taseet on muutettu euroiksi käyttäen Euroopan Keskuspankin ilmoittamia tilinpäätöspäivän keskikursseja ja tuloslaskelmat käyttäen vuoden keskikursseja. Muuntamisessa syntyneet samoin kuin omien pääomien muuntoerot on esitetty erässä edellisten tilikausien voitto.

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ		
	2004	2003	2004	2003	
Tuloslaskelman liitetiedot					
1.1.	LIKEVAIHTO				
1.1.1.	LIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN				
	Tulisijaliiketoiminta	49 007	45 290	45 504	45 508
	Rakennuskiviliiketoiminta	6 284	8 321	6 284	1 038
	LIKEVAIHTO LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN YHTEENSÄ	55 291	53 611	51 788	46 546
1.1.2.	LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN				
	Suomi	27 629	27 698	24 833	21 828
	Muu Eurooppa	26 247	24 579	26 169	24 006
	USA	1 415	1 334	786	712
	LIKEVAIHTO MARKKINA-ALUEITTAIN YHTEENSÄ	55 291	53 611	51 788	46 546
Konsernin liikevaihtoon sisältyy pitkäaikaishankkeiden valmistusasteen mukaisesti tuloutettua liikevaihtoa 0,7 (1,6) miljoonaa euroa, josta asiakkaille luovuttamatta olevien hankkeiden määrä on 0,7 (0,1) miljoonaa euroa. Vuonna 2004 näistä hankkeista on tuotoksi kirjaamatta 0,1 miljoonaa euroa (tuotoksi kirjattu koko määrä v. 2003).					
1.2.	LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT				
	Vuokratuotot	66	54	65	39
	Veloitukset konsernin sisäisistä palveluista			470	103
	Julkisen vallan avustukset	304	333	304	292
	Muut	155	173	81	90
	LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT YHTEENSÄ	525	560	920	524
1.3.	MATERIAALIT JA PALVELUT				
	Aineet, tarvikkeet ja tavarat				
	Ostot tilikauden aikana	9 024	8 840	8 575	6 861
	Varaston muutos lisäys (+) / vähennys (-)	-31	71	-25	85
	Ulkopuolisilta ostetut palvelut	6 994	5 969	6 350	5 485
	MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ	15 987	14 880	14 900	12 431
1.4.	HENKILÖSTÖKULUT JA HENKILÖKUNNAN LUKUMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN				
1.4.1.	HENKILÖSTÖKULUT				
	Palkat ja palkkiot	16 001	16 390	15 205	13 823
	Eläkekulut	2 746	2 867	2 618	2 443
	Muut henkilösivukulut	1 348	1 442	1 318	1 173
	HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ	20 095	20 699	19 141	17 439
1.4.2.	JOHDON PALKAT JA PALKKIOT				
Hallituksen jäsenille maksettiin palkkoja ja palkkioita konsernissa yhteensä 175 907 euroa (151 720 euroa v. 2003). Toimitusjohtajille maksettiin palkkoja ja palkkioita konsernissa yhteensä 155 879 euroa (190 764 euroa). Hallituksen jäsenten vuosipalkkioista rahana maksettava määrä on suoritettu Tulikivi Oyj:n A-osakkeina, jotka on ostettu Helsingin Pörsissä.					
1.4.3.	HENKILÖKUNNAN LUKUMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN TILIKAUDEN AIKANA				
	Toimihenkilöitä	109	107	103	87
	Työntekijöitä	404	448	386	385
	HENKILÖKUNNAN LUKUMÄÄRÄ YHTEENSÄ	513	555	489	472

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ		
	2004	2003	2004	2003	
1.5.	SUUNNITELMAN MUKAISET POISTOT				
Aineettomat oikeudet	27	65	24	59	
Muut pitkävaikutteiset menot	1 121	1 093	917	892	
Rakennukset ja rakennelmat	438	449	429	419	
Koneet ja kalusto	2 358	1 998	2 181	1 997	
Muut aineelliset hyödykkeet	16	17	16	17	
Substanssipoisto maa-alueista	14	14	14	14	
Liikearvo	291	475	286	71	
SUUNNITELMAN MUKAISET POISTOT YHTEENSÄ		4 265	4 111	3 867	3 469
1.6.	RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT				
Osinkotuotot	45	127	45	127	
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista					
Saman konsernin yrityksiltä			11	59	
Korkotuotot	120	176	96	168	
Korkokulut	-290	-264	-256	-255	
Kurssierot	-16	18	-17	11	
Muut rahoitustuotot ja -kulut	-20	-22	2	-14	
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ		-161	35	-119	96
1.7.	SATUNNAISET ERÄT				
Satunnaiset kulut					
Fuusiotappio				927	
Satunnaiset tuotot					
Fuusiovoitto				4 295	
Aiemmin kuluksi kirjatun saamisen suoritus konserniyritykseltä			167	122	
Muut satunnaiset tuotot		9			
SATUNNAISET ERÄT YHTEENSÄ			9	167	3 490
1.8.	TILINPÄÄTÖSSIIRROT				
Poistoeron muutos			28	-39	
1.9.	TULOVEROT				
Tuloverot satunnaisista eristä			48	35	
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	1 487	1 325	1 439	1 215	
Laskennallisen verovelan / saamisen muutos	-68	-86	-33	26	
TULOVEROT YHTEENSÄ		1 419	1 239	1 454	1 276

	KONSERNI	EMOYHTIÖ
1 000 euro	2004	2004
Taseen liitetiedot		
Pysyvät vastaavat		
2.1. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET		
2.1.1. AINEETTOMAT OIKEUDET		
Hankintameno 1.1.	519	486
Lisäykset	160	10
Hankintameno 31.12.	679	496
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	398	386
Tilikauden poisto	27	24
Kertyneet poistot 31.12.	425	410
AINEETTOMIEN OIKEUKSIEN KIRJANPITOARVO 31.12.	254	86
Aineettomiin oikeuksiin sisältyy tilikauden aikana kirjattuja uusien tuotteiden ja tuotantomenetelmien kehittämisestä syntyneitä aktivoituja kehittämismenoja yhteensä 140 tuhatta euroa. Kehittämismenoista ei vielä ole tehty poistoja.		
2.1.2. LIIKEARVO		
Hankintameno 1.1.	1 767	1 666
Vähennykset	308	321
Hankintameno 31.12.	1 459	1 345
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	1 135	1 046
Vähennysten kertyneet poistot	308	321
Tilikauden poisto	291	287
Kertyneet poistot 31.12.	1 118	1 012
LIIKEARVON KIRJANPITOARVO 31.12.	341	333
Emoyhtiön liikearvo koostuu fuusio- ja purkutappioista.		
2.1.3. MUUT PITKÄVAIKUTTEISET MENOT		
Hankintameno 1.1.	11 010	10 283
Siirto taseryhmän välillä	2	2
Lisäykset	1 415	658
Hankintameno 31.12.	12 427	10 943
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	7 810	7 543
Tilikauden poisto	1 121	917
Kertyneet poistot 31.12.	8 931	8 460
MUIDEN PITKÄVAIKUTTEISTEN MENOJEN KIRJANPITOARVO 31.12.	3 496	2 483
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET YHTEENSÄ	4 091	2 902
Muiden pitkävaikutteisten menojen kirjanpitoarvoon sisältyy 2,1 miljoonaa euroa kivitutkimuksista sekä vuolukivilouhosten ja koelouhosten avaamisesta aiheutuneita menoja.		
2.2. AINEELLISET HYÖDYKKEET		
2.2.1. MAA-ALUEET		
Hankintameno 1.1.	1 220	1 144
Siirto taseryhmän välillä	-2	-2
Lisäykset	29	30
Hankintameno 31.12.	1 247	1 172
Kertyneet substanssipoistot 1.1.	90	90
Tilikauden substanssipoisto	14	14
Kertyneet poistot 31.12.	104	104
MAA-ALUEIDEN KIRJANPITOARVO 31.12.	1 143	1 068

1 000 euro	KONSERNI	EMOYHTIÖ
	2004	2004
2.2.2. RAKENNUKSET JA RAKENNELMAT		
Hankintameno 1.1.	10 888	10 843
Lisäykset	354	354
Hankintameno 31.12.	11 242	11 197
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	4 547	4 533
Tilikauden poisto	438	429
Kertyneet poistot 31.12.	4 985	4 962
RAKENNUSTEN JA RAKENNELMIEN KIRJANPITOARVO 31.12.	6 257	6 235
2.2.3. KONEET JA KALUSTO		
Hankintameno 1.1.	31 498	30 178
Lisäykset	1 688	1 630
Vähennykset	101	113
Hankintameno 31.12.	33 085	31 695
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	22 686	22 114
Vähennysten kertyneet poistot	71	78
Tilikauden poisto	2 358	2 181
Kertyneet poistot 31.12.	24 973	24 217
KONEIDEN JA KALUSTON KIRJANPITOARVO 31.12.	8 112	7 478
2.2.4. MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET		
Hankintameno 1.1. ja 31.12.	190	198
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	127	135
Tilikauden poisto	16	16
Kertyneet poistot 31.12.	143	151
MUIDEN AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN KIRJANPITOARVO 31.12.	47	47
2.2.5. ENNAKKOMAKSUT	186	186
AINEELLISET HYÖDYKKEET YHTEENSÄ	15 745	15 014
Koneiden ja laitteiden osuus kirjanpitoarvosta	7 580	6 975

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
2.3.	OSUUKSET SAMAN KONSERNIN YRITYKSISSÄ			
		Omistussuus, %		
	Konserni		Emoyhtiö	
	Kivia Oy, Kuhmo	100	100	
	Tulikivi U.S. Inc., USA	100	100	
	AWL-Marmorio Oy, Turku	100	100	
	The New Alberene Stone Company Inc., USA	100	100	
	Tulikivi Vertriebs GmbH, Saksa	100	100	
	Tytäryhtiöiden lisäksi Tulikivi Oyj:llä on Saksassa sivuliike Tulikivi Oy Niederlassung Deutschland.			
2.4.	SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ			
	Pääomalaina AWL-Marmorio Oy		34	34
	Pääomalaina Kivia Oy		490	
	SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ YHTEENSÄ		524	34
2.5.	MUUT SJOITUKSET			
	Stone Pole Oy	31	30	31
	Muut	38	42	38
	MUUT SJOITUKSET YHTEENSÄ		69	72
2.6.	VAIHTO-OMAISSUUS			
	Aineet ja tarvikkeet	3 159	3 233	3 005
	Keskeneräiset työt	73	116	73
	Valmiit tuotteet/tavarat	4 223	3 606	3 546
	VAIHTO-OMAISSUUS YHTEENSÄ		6 624	6 521
2.7.	PITKÄAIKAISET SAAMISET			
	Saamiset saman konsernin yrityksiltä			
	Lainasaamiset		1 108	529
	Siirtosaamiset		11	16
	PITKÄAIKAISET SAAMISET YHTEENSÄ		1 119	545
2.8.	LASKENNALLINEN VEROSAAMINEN			
	Konserniyhtiöiden vahvistettuihin tappioihin liittyvä laskennallinen verosaaminen			
		536	650	
	Muut laskennalliset verosaamiset	67	30	63
	LASKENNALLINEN VEROSAAMINEN YHTEENSÄ		63	30
2.9.	LYHYTAIKAISET SAAMISET			
	Saamiset saman konsernin yrityksiltä			
	Myyntisaamiset		200	136
	Saamiset muilta			
	Myyntisaamiset	6 783	6 594	6 067
	Muut saamiset	85	21	42
	Siirtosaamiset			
	Pitkäaikaishankkeiden valmistusasteen mukainen saatava	673	130	673
	Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista	-402		-402
	Muut siirtosaamiset	787	388	741
	Saamiset muilta yhteensä	7 926	7 133	7 121
	LYHYTAIKAISET SAAMISET YHTEENSÄ		7 321	6 707

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
2.10. OMA PÄÄOMA				
Osakepääoma 1.1.	6 192	6 192	6 192	6 192
Osakepääoma 31.12.	6 192	6 192	6 192	6 192
Ylikurssirahasto 1.1.	5 351	5 351	5 351	5 351
Ylikurssirahasto 31.12.	5 351	5 351	5 351	5 351
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	12 840	14 418	10 020	7 752
Osingonjako	-4 618	-4 229	-4 618	-4 229
Muuntoeron muutos	-22	-74		
Arvonkorotuksen purku		-304		-433
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	8 200	9 811	5 402	3 089
Tilikauden voitto	3 454	3 030	3 051	6 931
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	23 197	24 384	19 996	21 563
2.11. LASKELMA VOITONJAKOKELPOISISTA VAROISTA 31.12.				
Voitto edellisiltä tilikausilta	8 200	9 811	5 402	3 089
Tilikauden voitto	3 454	3 030	3 051	6 931
Muuntoero	120	97		
Tilinpäätössiirroista omaan pääomaan merkitty osuus	-2 565	-2 448		
VOITONJAKOKELPOISET VARAT YHTEENSÄ	9 209	10 490	8 453	10 020
2.12. PAKOLLISET VARAUKSET				
Takuuvaraus	215	60	200	60
2.13. LASKENNALLINEN VEROVELKA				
Tilinpäätössiirroista	809	910		
Jaksotuseroista	-264	-220		
Muut laskennalliset verovelat	4	4	4	4
LASKENNALLINEN VEROVELKA YHTEENSÄ	549	694	4	4
2.14. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Lainat rahoituslaitoksilta	6 143	5 050	5 865	4 228
Muut velat	347		347	
PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 490	5 050	6 212	4 228
2.15. LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA				
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille				
Ostovelat				38
Velat muille				
Lainat rahoituslaitoksilta	2 504	2 727	2 182	2 180
Saadut ennakot	10	104	10	88
Ostovelat	1 689	1 032	1 579	956
Muut velat	654	1 021	601	910
Siirtovelat				
Palkat ja henkilösivukulut	3 894	3 962	3 692	3 841
Alennukset ja markkinointikulut	696	910	679	910
Ulkopuoliset palvelut	743	666	634	616
Verovelat		271		271
Muut siirtovelat	1 087	793	914	605
LYHYTAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 277	11 486	10 291	10 415

1 000 euro	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
2.16. ANNETUT VAKUUKSET, VASTUUSITOUKSET JA MUUT VASTUUT				
VELAT, JOIDEN VAKUUDEKSI ON ANNETTU KIINNITYKSIÄ JA PANTTEJA				
Rahalaitoslainat	7 614	5 703	7 015	4 716
Muut pitkäaikaiset velat		226		
Annetut kiinteistökiinnitykset	5 826	4 592	5 826	4 592
Annetut yrityskiinnitykset	4 701	3 105	3 727	2 130
Pantatut kaivosoikeudet	226	238		
Vakuudeksi annetut kiinnitykset ja pantit yhteensä	10 753	7 935	9 553	6 722
VELAT, JOIDEN VAKUUDEKSI ON ANNETTU OSAKKEITA				
Rahalaitoslainat	61	71	61	71
Vakuudeksi on annettu AWL-Marmorin Oy:n osakekanta, jonka kirjanpitoarvo on 8 tuhatta euroa.				
MUUT OMAT SITOUKSET, JOISTA ANNETTU VAKUUKSIA				
Rembursilimiitti	60	60	60	60
Työ- ja takuuajaiset takaukset	500	500	500	500
Muut vastuut	25	30	25	30
Muut omat sitoumukset yhteensä	585	590	585	590
Annetut vakuudet				
Annetut kiinteistökiinnitykset	1 716	1 716	1 682	1 682
Annetut pantit	10	10	10	10
Muista omista sitoumuksista annetut vakuudet yhteensä	1 726	1 726	1 692	1 692
LEASINGSOPIMUKSISTA MAKSETTAVAT MÄÄRÄT				
Tilikaudella 2005 maksettavat	12	10	12	10
Myöhemmin maksettavat	22	34	22	34
Leasingsopimuksista maksettavat määrät yhteensä	34	44	34	44

Leasingsopimukset ovat kolmen-kuuden vuoden leasingsopimuksia, joihin ei liity lunastusehtoja.

JOHDANNAISSOPIMUKSET

Taseen ulkopuolisten johdannaisopimusten merkitys on vähäinen.

EHDOLLINEN KAUPPAHINTA

Vuonna 2003 hankittujen Kivia Oy:n osakkeiden kauppahinta on osittain ehdollinen. Kauppahinnasta vuonna 2006 erääntyä muihin pitkäaikaisiin velkoihin sisältyvä 0,4 miljoonaa euroa ja vuonna 2008 vielä kirjaamatta oleva 0,3 miljoonaa euroa, mikäli maksujen perustana olevat ehdot täyttyvät.

YMPÄRISTÖVELVOITTEET

Tulikivi Oy:n ympäristövelvoitteet ja niiden hoitamiseen liittyvät seikat voidaan ryhmitellä seuraavasti:

- Ympäristön pilaantumisen ehkäiseminen.
Tarvittavia toimenpiteitä tehdään jatkuvasti normaalin tuotantotyön ohessa. Ryhmään kuuluvat vesien käsittely, maa- ja kiviaineksen läjitysaluejärjestelyt, tärinä- ja melumittaukset, pölyämisen estäminen ja näihin liittyvät seurantapisteiden tarkastelut.
- Tehdas- tai louhosalueella tapahtuvat toimenpiteet tehtaan tai louhoksen sulkemisen yhteydessä.
Ryhmään kuuluvat läjitysalueiden verhoustyöt, vesijärjestelyt, tarkkailupisteiden perustaminen sekä turvallisuuskuntoon saattaminen. Tulikivi Oy:n kaikissa kaivospiireissä läjitysalueiden verhoilu pyritään tekemään normaalin louhintatyön aikana kuljettamalla maa-ainekset uusista louhoksista aiempien läjitysalueiden päälle. Toiminnan aikana tapahtuvan läjitystyön ei odoteta lisäävän kustannuksia, koska sillä vältetään epävakaiden maa-ainesten läjitys muualle. Nämä kustannukset kirjataan vuosikuluina. Maisemoinnin jälkityönä tehtävään osuuteen kuuluu tämän jälkeen lähinnä kasvillisuuden istuttaminen tai kylväminen.

Edellä mainittujen velvoitteiden määrä ei ole luotettavasti arvioitavissa, eikä niitä siksi ole sisällytetty tilinpäätökseen. Ympäristölupien perusteella konsernissa on annettu takauksia yhteensä 30.000 euron arvosta. Muiden ympäristövelvoitteiden vakuudeksi on konsernissa annettu kiinteistökiinnityksiä yhteensä 33.638 euron arvosta.

2.17. LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Tulikivi Oyj on perustajajäsenenä Juuan Kivimuseo- ja kivikyläsäätiössä. Yhtiö on lahjoittanut v. 2004 säätiölle 110.000 euroa. Lisäksi yhtiö on vuokrannut toimisto- ja varastotiloja säätiön omistamasta rakennuksesta. Näistä tiloista on maksettu 118.951 euron suuruinen vuokra v. 2004, mikä vastaa käypää vuokratasoa.

Konsernin kehitys vuosineljänneksittäin

KONSERNIN KEHITYS VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

Me	Q4/2004	Q3/2004	Q2/2004	Q1/2004	Q4/2003	Q3/2003	Q2/2003	Q1/2003
Liikevaihto	15,9	13,3	12,8	13,3	15,3	13,8	12,6	11,9
Liikevoitto	1,7	1,7	0,7	0,9	1,7	1,6	0,6	0,3
Tulos ennen satunnaiseriä	1,7	1,6	0,7	0,9	1,8	1,6	0,6	0,3

LIIKETOIMINTA-ALOJEN KEHITYS VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

Me	Q4/2004	Q3/2004	Q2/2004	Q1/2004	Q4/2003	Q3/2003	Q2/2003	Q1/2003
Tulisijaliiketoiminta								
Liikevaihto	14,3	11,6	11,0	12,1	13,6	11,6	10,4	9,7
Tulos ennen satunnaiseriä	1,7	1,5	0,7	1,1	1,9	2,1	0,7	0,5
Rakennuskiviliiketoiminta								
Liikevaihto	1,6	1,7	1,8	1,2	1,7	2,2	2,2	2,2
Tulos ennen satunnaiseriä	0,0	0,1	0,0	-0,2	-0,1	-0,5	-0,1	-0,2

Tuloskehityksen avainlukuja 2000 - 2004

1000 euro	2000	2001	2002	2003	2004
TULOSLASKELMA					
Liikevaihto	46 929	58 690	52 462	53 611	55 291
Muutos- %	21,0	25,1	-10,6	2,2	3,1
Liikevoitto	7 209	6 575	3 160	4 224	5 034
% liikevaihdosta	15,4	11,2	6,0	7,9	9,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-110	-107	133	36	-161
Tulos ennen satunnaisia eriä	7 099	6 468	3 293	4 260	4 873
% liikevaihdosta	15,1	11,0	6,3	7,9	8,8
Tulos ennen veroja	7 102	6 468	3 293	4 269	4 873
% liikevaihdosta	15,1	11,0	6,3	8,0	8,8
Verot	2 058	1 892	1 043	1 239	1 419
Tilikauden tulos	5 044	4 576	2 250	3 030	3 454
TASE					
Vastaavaa					
Pysyvät vastaavat	20 858	22 820	21 203	20 405	19 905
Vaihto-omaisuus	4 632	5 726	6 304	6 955	7 455
Muut vaihtuvat vastaavat	10 443	15 162	15 617	14 314	14 368
Vastattavaa					
Oma pääoma	24 023	26 905	25 962	24 384	23 197
Pakolliset varaukset		8	8	60	215
Korollinen vieras pääoma	3 959	5 818	8 251	7 836	8 647
Koroton vieras pääoma	7 951	10 977	8 903	9 394	9 669
Taseen summa	35 933	43 708	43 124	41 674	41 728

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut 2000 - 2004

	2000	2001	2002	2003	2004
Oman pääoman tuotto, % ¹⁾	23,2	18,7	9,2	12,1	14,7
Sijoitetun pääoman tuotto, %	27,7	22,6	10,9	13,7	16,2
Nettovelkaantumisasaste, %	-0,9	2,5	3,9	5,5	12,1
Omavaraisuusaste, %	65,8	63,5	61,5	58,7	55,6
Current ratio	2,0	1,6	2,3	1,8	1,9
Bruttoinvestoinnit, 1000 euro	4 037	6 360	3 923	2 916	3 937
Investoinnit/liikevaihto, %	8,6	10,8	7,5	5,4	7,1
Investointien tulo-rahoitusosuus	1,9	1,0	1,5	3,1	1,8
Tutkimus- ja kehitysmenot, 1000 euro	1 201	1 419	1 338	1 325	1 497
Tutkimus- ja kehitysmenot/liikevaihto, %	2,6	2,4	2,6	2,5	2,7
Tutkimus- ja kehitysmenot aktivoitu, netto, 1000 euro					140
Henkilöstö keskimäärin	440	558	578	555	513
Tilaukanta, 1000 euro	4 300	6 428	3 870	7 120	5 360
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT					
Osakekohtainen tulos, euro ¹⁾	0,57	0,51	0,27	0,34	0,38
Osakekohtainen oma pääoma, euro	2,65	2,95	2,85	2,68	2,55
Nimellisosinko/osake, euro					
A-osake	0,23	0,30	0,47	0,51	0,23 ²⁾
K-osake	0,22	0,29	0,45	0,50	0,22 ²⁾
Osinko tuloksesta, %	39,2	58,1	172,6	151,2	59,1
Efektiivinen osinkotuotto, %					
A-sarja	6,5	6,8	11,8	9,8	3,6
Hinta/voitto-suhde (P/E)	6,1	8,6	14,9	15,4	16,4
A-osakkeen osakeantioikaistu kurssi, euro					
- keskikurssi	3,20	3,50	4,14	4,37	6,75
- alin kurssi	2,64	3,00	3,40	3,50	5,25
- ylin kurssi	3,60	4,40	4,70	5,70	8,20
- päätöskurssi	3,49	4,40	4,00	5,18	6,32
Osakekannan markkina-arvo, 1000 euroa (olettaen K-osakkeen markkina-arvoksi saman kuin A-osakkeella)	30 352	39 576	36 426	47 171	57 552
A-osakkeiden vaihdon kehitys (1000 kpl)	2 677,5	1 336,5	1 313,0	1 510,3	1 333,5
- % kokonaisuudesta	40,6	19,9	19,5	22,5	19,8
Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana	8 835 760	8 942 070	8 993 355	9 106 385	9 106 385
Ulkona olevien osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	8 668 120	8 998 620	9 106 385	9 106 385	9 106 385

¹⁾ Tuloslaskelmassa esitetyistä veroista on vähennetty emoyhtiön satunnaisiin tuottoihin liittyvä vero 48 (35) te.

²⁾ Hallituksen esityksen mukaan.

Tunnuslukujen laskentakaavat

TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

Oman pääoman tuotto prosentti (ROE) =	100 x	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{oma pääoma (keskimäärin vuoden aikana)}}$
Sijoitetun pääoman tuotto prosentti (ROI) =	100 x	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin vuoden aikana)}}$
Oman varaisuusaste, % =	100 x	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma - saadut ennakot}}$
Nettovelkaantumisaste, % =	100 x	$\frac{\text{korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset}}{\text{oma pääoma}}$
Current ratio =		$\frac{\text{lyhytaikainen vaihto- ja rahoitusomaisuus}}{\text{lyhytaikainen vieras pääoma}}$
Investointien tulorahoitusosuus =		$\frac{\text{liiketoiminnan rahavirta}}{\text{nettoinvestoinnit pysyviin vastaaviin}}$

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

Osakekohtainen tulos =		$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{tilikauden keskimääräinen, osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä}}$
Osakekohtainen oma pääoma =		$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osakekohtainen osinko =		$\frac{\text{tilikaudelta jaettu osinko}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osinko tuloksesta, % =	100 x	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakekohtainen tulos}}$
Efektiiivinen osinkotuotto prosentti =	100 x	$\frac{\text{osakeantikorjattu osinko/ osake}}{\text{A-osakkeen pörssikurssi tilikauden lopussa}}$
Hinta/voitto -suhde (P/E) =		$\frac{\text{A-osakkeen pörssikurssi tilikauden lopussa}}{\text{osakekohtainen tulos}}$

Osakepääoma, osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakepääoma ja osakkeet

Tulikivi Oyj:n maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 31.12.2004 oli 6 192 341,80 euroa. Vähimmäisosakepääoma on 2 550 000 euroa ja enimmäisosakepääoma 10 200 000 euroa. Osakepääoma jakaantuu osakesarjoihin alla olevan taulukon mukaisesti. Yhtiöjärjestyksen mukaan A-osakkeelle maksettava osinko on vähintään prosenttiyksikön suurempi kuin K-osakkeelle maksettava osinko laskettuna osakkeen nimellisarvosta. Tulikivi Oyj:n A-osake noteerataan Helsingin Pörssissä kaupankäyntitunnuksella TULAV.

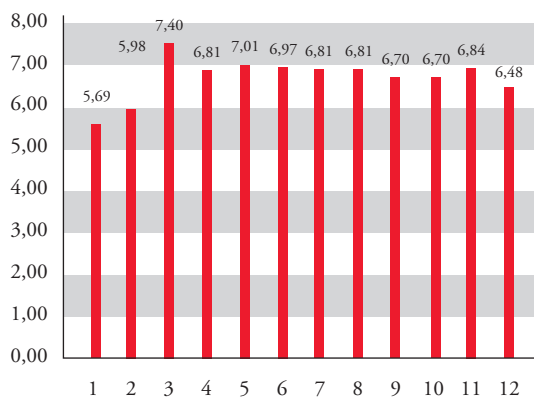
A-osakkeita vaihdettiin vuonna 2004 Helsingin Pörssissä 1.333.481 kappaletta vastaten 9,0 miljoonaa euroa. Osakkeen ylin kaupankäyntikurssi vuonna 2004 oli 8,20 euroa ja alin 5,25 euroa. Tilikauden viimeisen pörssipäivän päätöskurssi oli 6,32 euroa. Tilikauden päättyessä Tulikivi Oyj:llä oli 2942 osakkeenomistajaa. Ulkomaisten osakkeenomistajien omistuksessa oli 3,3 prosenttia osakkeiden lukumäärästä.

Hallituksella ei ole olemassa olevaa valtuutusta osakeantiin tai vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeellelaskuun. Hallituksella on valtuutus ostaa enintään 336.069 kappaletta Tulikivi Oyj:n A-osakkeita ja enintään 119.250 kappaletta yhtiön K-osakkeita. Valtuutus on voimassa vuoden 2005 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Hallituksella on vastaavasti valtuutus omien osakkeiden luovuttamiseen vastikkeena yrityskaupoissa tai muissa rakennejärjestelyissä. Yhtiöllä ei tällä hetkellä ole hallussaan omia osakkeita.

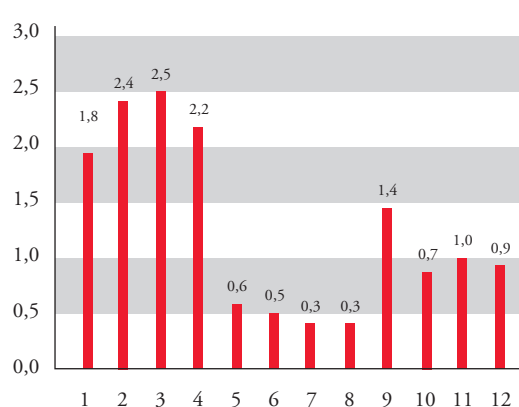
Yhtiön osakeyhtiölain 3a 3 pykälän mukaisella arvo-osuustilillä eli ns. yhteistilillä olleet osakkeet myytiin niiden omistajien lukuun huhti-toukokuussa 2003. Osakkeenomistajilla tai muilla oikeudenhaltijoilla on oikeus toukokuuhun 2013 saakka nostaa osakkeita vastaava osuus varoista toimittamalla osakekirjat ja tarvittaessa selvitykset saannistaan johonkin Sampo Pankki Oyj:n konttoriin tai Itä-Suomen lääninhallitukselle.

Osakesarjat	Osakkeita kpl	Nimellis- arvo, euroa	Osuus, % osakkeista	Osuus, % äänistä	Osuus, euroa osakepääomasta
K-osakkeet (10 ääntä)	2 385 000	0,68	26,19	78,01	1 621 800,00
A-osakkeet (1 ääni)	6 721 385	0,68	73,81	21,99	4 570 541,80
Yhteensä	9 106 385		100,00	100,00	6 192 341,80

A-OSAKKEEN KESKIHINNAN KEHITYS KUUKAUSITTAIN, EURO



A-OSAKKEEN SUHTEELLISEN VAIHDON KEHITYS KUUKAUSITTAIN, %



Osakkeenomistajat ja johdon omistus

YHTIÖN 10 SUURINTA OMISTAJAA OSAKEMÄÄRÄN MUKAAN	K-osakkeita	A-osakkeita	Osuus osakkeista, %
Lukuunottamatta hallintarekisteröityjä osakkeita.			
1. Vauhkonen Reijo	713 125	325 852	11,41
2. Vauhkonen Heikki	724 375	24 867	8,23
3. Vauhkonen Eliisa	104 375	619 880	7,95
4. Virtaala Matti	340 000	264 027	6,63
5. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen		515 595	5,66
6. Mutanen Susanna	199 375	250 000	4,93
7. Erikoissijoitusrahasto Phoebus		212 000	2,33
8. Vauhkonen Mikko	99 375	100 800	2,20
9. Nuutinen Tarja	99 375	69 260	1,85
10. Fondita Nordic Small Cap Placfond		163 100	1,79

YHTIÖN 10 SUURINTA OMISTAJAA ÄÄNIMÄÄRÄN MUKAAN	K-osakkeita	A-osakkeita	Osuus äänimäärästä, %
Lukuunottamatta hallintarekisteröityjä osakkeita.			
1. Vauhkonen Reijo	713 125	325 852	24,39
2. Vauhkonen Heikki	724 375	24 867	23,78
3. Virtaala Matti	340 000	264 027	11,99
4. Mutanen Susanna	199 375	250 000	7,34
5. Vauhkonen Eliisa	104 375	619 880	5,44
6. Vauhkonen Mikko	99 375	100 800	3,58
7. Nuutinen Tarja	99 375	69 260	3,48
8. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen		515 595	1,69
9. Suomen Kulttuurirahasto	25 000	85 000	1,10
10. Laakkonen Reino Olavi	25 000		0,82

Yhtiön hallituksen jäsenillä ja toimitusjohtajalla on määräysvallassaan yhteensä 1 802 500 K-osaketta ja 632 992 A-osaketta eli 61 % yhtiön äänivallasta.

OSAKKEENOMISTUKSEN JAKAUTUMINEN 31.12.2004

Osakkeiden lukumäärä, kpl	Osakkaita kpl	Osuus %	Osakkeita kpl	Osuus %
1 - 100	383	13,02	26 938	0,29
101 - 1000	1 861	63,26	909 577	9,99
1001 - 5000	575	19,54	1 408 430	15,47
5001 - 10000	59	2,01	429 429	4,72
10001 -	64	2,17	6 332 011	69,53
Yhteensä	2 942	100,00	9 106 385	100,00

YHTIÖN OSAKKEENOMISTAJAT JAKAANTUIVAT 31.12.2004 SEKTORIKOHTAISEN LUOKITUKSEN PERUSTEELLA SEURAAVASTI:

Sektoriluokka	Osakkeet, %	Äänimäärä, %
Yksityiset yritykset	2,75	1,26
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	7,51	2,68
Julkisyhteisöt	6,66	1,98
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2,95	1,62
Kotitaloudet	79,96	92,41
Ulkomaat	0,16	0,05
Kaikki yhteensä	100,00	100,00

Hallintarekisteröidyt osakkeet 284.715 kpl (3,13% osakekannasta) sisältyvät kohtaan rahoitus- ja vakuutuslaitokset.

Hallituksen voitonjakoesitys

Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 8,5 miljoonaa euroa ja konsernin 9,2 miljoonaa euroa. Hallitus esittää 31. maaliskuuta 2005 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan A-sarjan osakkeelle 0,23 euroa/osake ja K-sarjan osakkeelle 0,22 euroa/osake eli yhteensä 2,1 miljoonaa euroa.

Nunnanlahdessa 7. helmikuuta 2005

Matti Virtaala

Reijo Vauhkonen

Piispa Ambrosius

Juhani Erma

Eero Makkonen

Aimo Paukkonen

Heikki Vauhkonen

Juha Sivonen
toimitusjohtaja

Tilintarkastuskertomus

Tulikivi Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Tulikivi Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja emoyhtiön hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa ja tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä eikä puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty emoyhtiön hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Nunnanlahdessa 18. päivänä helmikuuta 2005

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Hannele Selesvuo
KHT



Tulikivi Oyj:n pääkonttori sijaitsee Juuan Nunnanlahdessa luonnonkauniissa ympäristössä. Osa toimistotiloista on Suomen Kivikeskuksessa, jossa on suurelle yleisölle nähtävillä kiven maailmasta kertova Geotietokeskus sekä taidenäyttelyitä.

Tulikivi Oyj – tehtaat ja toimistot

Pääkonttori ja Juuan tehtaat

83900 Juuka
Puh. (013) 681 111
Fax (013) 681 1130
www.tulikivi.com
etunimi.sukunimi@tulikivi.fi

Suomussalmen tehdas

Saarikyläntie 26
89920 Ruhtinansalmi
Puh. (08) 680 7700
Fax (08) 680 7718

Taivassalon ja Vinkkilän tehtaat

Helsingintie 108
23310 Taivassalo
Puh. (02) 840 8500
Fax (02) 879 485

Helsingin toimisto

Bulevardi 22
00120 Helsinki
Puh. (09) 612 9700
Fax (09) 6129 7070

Espoon toimisto

Lautamiehentie 1
02770 Espoo
Puh. (09) 4174 1000
Fax (09) 805 1194

Tytäryritykset

Kivia Oy

Kivikatu 2-4
889900 Kuhmo
Puh. (08) 877 1700
Fax (08) 877 1713

Tulikivi U.S., Inc.

P.O. Box 7547
Charlottesville,
VA 22906-7547, USA
Puh. +1 800 843 3473

Tulikivi Oy Niederlassung

Deutschland
Wernher-von-Braun-Str. 5
D-63263 Neu-Isenburg,
Deutschland
Puh. +49 6102 74 140
Fax +49 6102 741 414

Myyntinäyttelyt Suomessa

Kivikylä, Nunnanlahti

83900 Juuka
Puh. (013) 681 1295
Fax (013) 681 1125

Tulikivi-studio, Helsinki

Bulevardi 22
00120 Helsinki
Puh. (09) 612 9700
Fax (09) 6129 7070

Tulikivi-studio, Turku

Uudenmaankatu 18
20500 Turku
Puh. (02) 233 1641
Fax (02) 233 1642

Tulikivi-studio, Tampere

Koivistontie 10
33820 Tampere
Puh. (03) 346 3600
Fax (03) 346 3700

Tulikivi-studio,

Lappeenranta
Suonionkatu 23
53600 Lappeenranta
Puh. (05) 415 3095
Fax (05) 451 5219

Tulikivi-studio, Seinäjoki

Kauppakatu 23
60100 Seinäjoki
Puh. (06) 414 4960
Fax (06) 414 4961

Tulikivi-studio, Oulu

Torikatu 70
90120 Oulu
Puh. (08) 312 1401
Fax (08) 377 844

Tulikivi Center, Espoo

Lautamiehentie 1
02770 Espoo
Puh. (09) 4174 1000
Fax (09) 805 1194



Tulikivi ulkomailla

Belgia

Dutry & Co.
Vichtestraat 147
B-8540 Deerlijk
BELGIUM
Tel. +32 56 776 090
Fax +32 56 774 294

Hollanti

Bulevardi 22
FI-00120 Helsinki
FINLAND
Tel. +358 9 6129 7020
Fax +358 9 6129 7070

Italia

Eurotrias S.r.l. – GmbH
Via G. Di Vittorio 9
I-39100 Bolzano/Bozen
ITALY
Tel. +39 0 471 201 616
Fax +39 0 471 201 689

Itävalta

Neuhauser-Speckstein-Öfen
Bahnhofstrasse 54
A-4810 Gmunden
AUSTRIA
Tel. +43 7612 744 58
Fax +43 7612 744 584

Latvia

Bulevardi 22
FI-00120 Helsinki
FINLAND
Tel. +358 9 6129 7022
Fax +358 9 6129 7070

Liettua

Bulevardi 22
FI-00120 Helsinki
FINLAND
Tel. +358 9 6129 7022
Fax +358 9 6129 7070

Luxemburg

Dutry & Co.
Vichtestraat 147
B-8540 Deerlijk
BELGIUM
Tel. +32 56 776 090
Fax +32 56 774 294

Norja

Bo Bedre AS
Smedsvingen 6
N-1395 Hvalstad
NORWAY
Tel. +47 6677 3970
Fax +47 6677 380

Ranska

Tulikivi Oyj
75, avenue Parmentier
F-75011 Paris
FRANCE
Tel. +33 1 40 21 25 65
Fax +33 1 40 21 24 00

Ruotsi

Bulevardi 22
FI-00120 Helsinki
FINLAND
Tel. +358 9 612 970 23
Fax +358 9 612 970 70

Saksa

Tulikivi Oy Niederlassung
Wernher-von-Braun-Str. 5
D-63263 Neu-Isenburg
GERMANY
Tel. +49 6102 74 140
Fax +49 6102 741 414

Sveitsi

Armaka Ag
Duggingerstrasse 10
CH-4153 Reinach BL
SWITZERLAND
Tel. +41 61 715 9911
Fax +41 61 715 9919

USA

Tulikivi U.S., Inc.
P.O. Box 7547
Charlottesville,
VA 22906-7547
USA
Tel. +1 800 843 3473

Venäjä

Bulevardi 22
FI-00120 Helsinki
FINLAND
Tel. +358 9 6129 7022
Fax +358 9 6129 7070

Viro

KR-Kaubanduse AS
Kohila 3c
EE-11314 Tallinn
ESTONIA
Tel. +372 650 3800
Fax +372 650 3845

Rautakesko AS
Tähetorni 100a
EE-11625 Tallinn
ESTONIA
Tel. +372 625 7540
Fax +372 625 7563



Tulikivi Oyj, 83900 Juuka, puh. (013) 681 111, fax (013) 681 1130, www.tulikivi.com