



## SISÄLLYS

- 2** Tulikivi lyhyesti > *Liikeidea ja strategia*
- 4** Hallituksen puheenjohtajan katsaus osakkeenomistajille
- 6** Toimitusjohtajan katsaus
- 8** Tulikiven liiketoiminnan esittely > *Tulosyksiköt*  
*Tulisija- ja kivenjalostusmarkkinat*  
*Konsernin myynti & markkinointi*  
*Asiakkaat, tuotekehitys ja tuotanto*  
*Osaamisen kehittäminen*
- Tilinpäätös*
  - 12** Hallituksen toimintakertomus
  - 14** Tuloslaskelma
  - 15** Tase
  - 16** Rahoituslaskelma
  - 17** Liitetiedot
  - 24** Tunnusluvut (mk) > *Tunnusluvut (Euro)*
  - 28** Osakkeet ja osakkeenomistajat
  - 30** Hallituksen voitonjakoesitys ja Tilintarkastuskertomus
- 31** Corporate governance > *Yhtiön hallinnon ja johdon esittely*
- 34** Yhteystiedot
- 36** Tietoja osakkeenomistajille

## TULIKIVI-KONSERNIN LIIKEIDEA JA STRATEGIA

Tulikivi-konsernin liikeideana on keskittyä luonnonkiven hankintaan ja jalostukseen. Konserni hallinnoi mittavia raaka-aine-esiintymiä, harjoittaa louhintaa, jalostaa luonnonkiveä korkealaatuisiksi lopputuotteiksi sekä hoitaa myös tuotteidensa markkinoinnin ja jakelun kansainvälisesti.

Konsernin liiketoiminta on jaettu kahteen ydinalueeseen: tulisijaliiketoimintaan ja kivenjalostusliiketoimintaan.

### Tulisijaliiketoiminta

Tulisijaliiketoiminta keskittyy varaavien vuolukivi-uunien suunnitteluun, valmistukseen ja markkinointiin. Strategiana on asiakaslähtöisten, muotoilultaan ja teknologialtaan johtavien tulisijojen suunnittelu, teollinen valmistus sekä kokonaisvaltainen asiakaspalvelu. Asiakaspalvelu kattaa tulisijan asennuksen ja koekäytön sekä opastuksen tuotteen oikeasta käytöstä.

Toiminnan tavoitteena on nykyisen johtavan markkina-aseman vahvistaminen länsimaissa etenkin teollisesti valmistettujen, varaavien tulisijojen markkinoilla. Tulisijaliiketoiminnan päämarkkina-alueita ovat Eurooppa ja Pohjois-Amerikka. Näillä markkinoilla Tulikiven menestys perustuu uunien teknisiin ominaisuuksiin, klassiseen muotoiluun sekä hyvin rakennettuun tuotemerkkiin – seikkoihin, jotka myös tulevaisuudessa muodostavat tulisijaliiketoiminnan perustan.

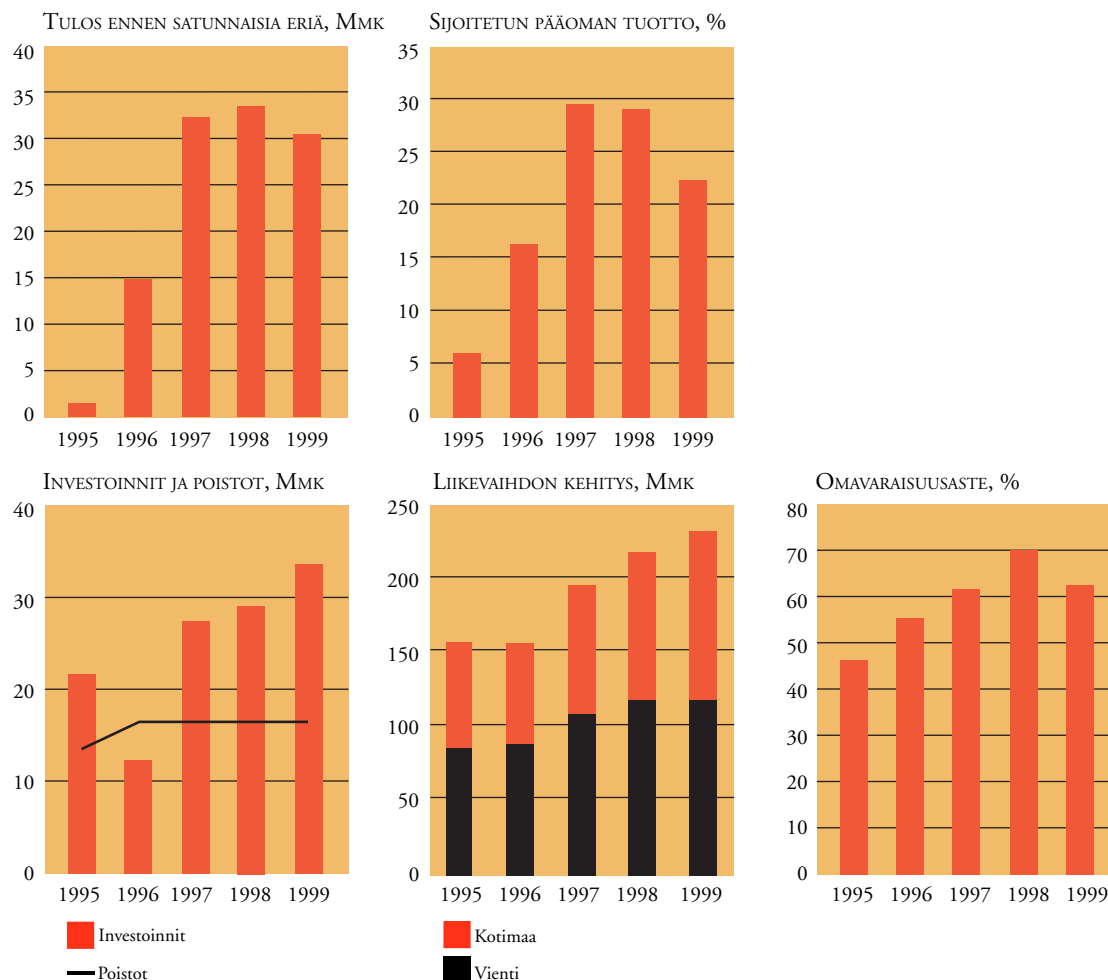
### Kivenjalostusliiketoiminta

Kivenjalostusliiketoiminta keskittyy vuolukivestä valmistettujen kamiinan verhouskivien suunnitteluun, valmistamiseen ja markkinointiin sekä luonnonkivimateriaalien jatkojalostukseen rakennuskiveksi muun muassa projektitoimituksiin.

Kamiinakivitoiminnan strategiana on kamiinan valmistajien kilpailukyvyyn parantaminen tiiviin suunnittelu- ja tuotantoyhteistyön kautta. Liiketoiminnassaan Tulikivi pyrkii volyymitujen saavuttamiseen. Tavoitteena on vahvistaa nykyistä markkinajohtajan asemaa vuolukiviverhousien toimittajana Euroopan merkittävimmille kamiinavalmistajille.

Kivenjalostusliiketoiminnan rakennuskiviprojekteissa keskitytään luonnonkivistä valmistettujen kivosien projektitoimituksiin pääasiassa Suomen ja Pohjois-Euroopan markkina-alueilla. Tavoitteeksi on asetettu luonnonkiven käytön lisääminen rakennusprojekteissa ja markkinaosuuden kasvattaminen. Tähän pyritään yhdistämällä vuolukiven ja graniitin käyttömahdollisuudet sekä keskittämällä konsernin rakennuskivimyyni yhteen tulosityksikköön.

## AVAINLUVUT



	1999	1998	1999	1998
		<i>Mmk</i>		<i>Me</i>
Liikevaihto	230,6	216,9	38,8	36,5
Voitto ennen satunnaisia eriä	30,7	33,6	5,2	5,7
Sijoitetun pääoman tuotto, %	22,6	28,1	22,6	28,1
Omaraisuusaste, %	61,8	69,5	61,8	69,5
Osakekohtainen tulos, mk/euro	12,11	13,22	2,04	2,22
Osakekohtainen oma pääoma, mk/euro	68,69	62,75	11,55	10,55
Osinko				
A-sarjan osake mk/euro	6,00	5,20	1,01	0,87
K-sarjan osake mk/euro	5,80	5,00	0,98	0,84

Tunnuslukujen laskentakaavat ovat sivulla 25.

Tulikivi-konserniin kuuluvat emoyhtiö Tulikivi Oyj sekä Mittakivi Oy, Kiantastone Oy (entinen Suomussalmen Vuolukivi Oy), Tulikivi U.S. Inc. ja Tulipuu Oy. Konserniyrityksiä ovat lisäksi Tulikivi Vertriebs GmbH ja The New Alberene Stone Company Inc., joilla ei ole enää liiketoimintaa.

## TERVETULOA, ARVOMUUTOSTEN 2000-LUKU

### Juhlan aihetta

Kun ihmisiä pyydettiin 1950-luvulla ennustamaan, miltä maailma näyttää 2000-luvulla, tulevaisuuskuvat muistuttivat George Lucasin Tähtien sota -elokuvia. Suurin osa uskoi, että ihmiskunnan energiaongelmat olisi ratkaistu valtavilla ydinvoimaloilla.

Kun aloitin 1979 uudestaan Pohjoismaissa sammuneen vuolukiviteollisuuden ja varaavien vuolukiviunien tuotannon, minulle sanottiin, että lähdin sammuvan iltatähden markkinoille.

Mutta kuinka kävikään? Viime vuosi oli Tulikiven 20. juhlavuosi. Juhlimme sitä perusteellisen riemullisesti ja vieraanvaraisesti, kuten täällä Pohjois-Karjalassa on ollut tapana. Mukana oli satoja Tulikiven ystäviä ympäri maailman. Juhlatunnelmaa kohotti tieto, että Tulikivi on länsimaiden suurimpia kivenjalostajia ja suurin varaavien uunien valmistaja. Kaikki ennusmerkit viittaavat siihen, ettei kasvun huippua ole vielä edes näköpiirissä. Talon täyttääkin nyt ahkera kehitystyö, joka tähtää syvälle 2000-luvun uumeniin.

### Kivivarat kasvoivat

Yksi toimintaedellytyksiimme oleellisesti vaikuttava tekijä on konsernin kivivarojen riittävyys pitkällä tähtäimellä. Tämänhetkisten kivivarojemme odotetaan riittävän noin 50 vuodeksi eteenpäin, minkä lisäksi Tulikivi käynnistää keväällä 2000 Kainuun ja Pohjois-Karjalan alueella mittavan jo tunnettujen kiviesiintymien tutkimusprojektin sekä uusien esiintymien kartoituksen, joka kestää viisi vuotta. Tulikiven yhteistyökumppanina hankkeessa toimii Geologian tutkimuskeskus. Tutkimuksen investointikustannukset ovat 26 mmk, mistä Tulikiven osuus on 13 mmk. Hankkeen rahoittajina ovat myös Kainuun Liitto, Pohjois-Karjalan Liitto, Tekes sekä Suomussalmen kunta, jotka ovat saaneet tutkimusvarat Euroopan aluekehitysrahastolta.

Hankkeen yhteiskunnallisena tavoitteena on kehittää Itä-Suomen kiviteollisuuden toimintaedellytyksiä kymmeniksi vuosiksi eteenpäin. Tutkimus varmistaa myös Tulikiven pitkän tähtäimen kasvuedellytykset ja luo uusia työpaikkoja Suomen suurimmalle työttömyysalueelle.

Tutkimuksissa on jo todettu, että alueella on erinomaisen runsaat kiviesiintymät. Tulevaisuudennäkymät ovat hyvät, joten muutimme Suomussalmen Vuolukivi Oy:n nimen vienti- ja salonkikelpoisemmaksi. Uudeksi nimeksi tuli Kiantastone Oy kaivosalueen Kiantajärven ja vähän kansalliskirjailija Iki-Kiannonkin kunniaksi.

Vuoden 1999 aikana loppuun saatettu Suomussalmen tehdasprojekti pysyi myös hienosti aikataulussa ja kustannusraameissaan. Tehdas keskittyy aluksi kamiinoiden varaavien kivien valmistukseen. Sisäänajon jälkeen Suomussalmen tehdas aloittaa myös rakennuskivien valmistuksen. Työ soveltuu tehtaalle luontevasti, sillä kaivoksen kivien värivalikoima ja pintakuvioiden kirjo on runsas. Sijoittajille on ilo kertoa, että Suomussalmen ansiosta Tulikivi-konsernin kivivarat ovat kasvaneet merkittävästi, mutta raaka-ainevarallisuutemme ei näy taseissa.

### Jako neljään tulosityksikköön

Tulikivi-konserni päätettiin vuoden 1999 aikana jakaa neljäksi tulosityksiköksi, joilla jokaisella on oma tulos-, markkinointi- ja asiakaspalveluvastuunsa. Tulosityksikköorganisaation käyttöönoton myötä tulisijaliiketoiminta jaettiin Tulikivi- ja Mittakivi-tulosityksiköihin, joissa Tulikivi keskittyy laadukkaiden vakiomallisten uunien tuotekehitykseen sekä sarjatuotantoon ja Mittakivi puolestaan mittatilausuunien suunnittelupalveluun ja valmistamiseen. Mittakivi-tulosityksikkö vastaa myös rakennuskiviprojektien toimituksista.

Kivenjalostuksen kamiinakivitoiminta keskitettiin toimintansa aloittavan Suomussalmen uuden tehtaan yhteyteen omaksi Kiantastone-tulosityksikökseen. Myöhemmin yksikkö laajentaa

osaamistaan myös rakennuskivien valmistamiseen. Lisäksi uusien kivivarojen hankinnasta ja louhos-toiminnasta muodostettiin oma tulosyksikkönsä, joka huolehtii kivivarojen riittävydestä, kiven louhinnasta ja toimittamisesta tuotantoyksiköille. Yksikölle kuuluu myös tuotannosta syntyvän ylijäämäkiven tuotekehitys.

### Hallituksen vastualueet ja yhtiön perusarvot on kirjattu

Vuoden 1999 aikana laadittiin Tulikiven johtamis- ja hallinnointijärjestelmän kuvaus, ns. corporate governance. Siihen on kirjattu yhtiön hallituksen tehtävät ja vastualueet, yhtiön perusarvot sekä tapa toimia. Hallituksen ydintehtäväksi määriteltiin kaikkien tulosyksikköjen tuloksellisen toiminnan tukeminen ja valvominen.

Corporate governance selkeyttää perheyhtiön hallinnointia ja antaa myös osakkeenomistajille selkeän kuvan talon tavasta toimia. Tavoitteenamme oli kuvata hallinnointijärjestelmämme ne seikat, joihin perustuen osakkeenomistajamme voivat varmistua siitä, että he saavat sijoitukselleen parhaan mahdollisen tuoton.

### 2000-luvun megatrendit

Eurooppalaiset arvotutkimukset ennustavat henkistä muutosta. Eurooppalainen korostaa 2000-luvulla yksilöllisyyttä, elämyksellisyyttä sekä yhdessäoloa ja haluaa enemmän aikaa itselleen ja perheelleen kuin aikaisemmin. Kestävän kehityksen ja vihertäviä aatteita sisältävien tuotteiden markkinat ovat erittäin voimakkaassa kasvussa.

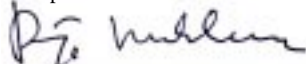
EU on myös julistanut energiapoliittisen strategiansa, joka yltyy vuoteen 2010. Strategia edellyttää uusiutuvan biomassan energian, suomeksi polttopuun, käytön kolminkertaistamista. Luonnonvoimat ovat tehneet vähän liiankin rajua menekinedistämistyötä puolestamme. Viime talven hirmupakkaset Lapissa sekä Yhdysvaltojen Kalliovuorilla ja nyt Ranskan metsiä kaataneet hirmumyrskyt ovat nostattaneet varaavat uunimme arvoonsa.

Rakentamisen megatrendejä on luonnonmateriaalien statuksen paluu. Olemme vahvasti mukana Suomen Kiviteollisuusliiton kehitysohjelmassa, jonka tavoitteena on kaksinkertaistaa viidessä vuodessa koko Suomen luonnonkiviteollisuuden tuotanto ja vienti. Tämän johdosta yhtiön hallitus on päättänyt laajentaa toiminta-ajatustaan myös kovan kiven jalostukseen. Yhtiö on jo hankkinut omistukseen graniitinjalostamon. Tulevaisuudessa voimme tarjota rakentajille entistä monipuolisemman valikoiman luonnonkiveä.

Edessä on suurten mahdollisuuksien vuosituhat. Kivijalkamme on entistä vankempi. Sen varaan on mukava lähteä rakentamaan uutta.

Juuassa, elävän tulen rattoisassa loimussa, helmikuussa 2000.

Lämpimin terveisin



Reijo Vauhkonen  
hallituksen puheenjohtaja



## TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Tulikivi-konserni valmistautui vuoden 1999 aikana kasvattamaan markkinaosuuttaan panostamalla asiakaspalveluun sekä investoimalla uuteen louhokseen ja tuotantolaitokseen valmistuskapasiteetin lisäämiseksi.

Liikeideansa mukaisesti konserni keskittyi nykyisiin tulisija- ja kivenjalostusliiketoimintoihinsa tavoitteenaan kannattava kasvu sekä markkinajohtajuuden vahvistaminen. Markkina-alueina olivat kotimaa sekä konsernin nykyiset vientimaat Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa.

Vuositasolla arvioituna kysyntä oli konsernin päämarkkina-alueilla Saksaa lukuunottamatta odotusten mukainen. Alkuvuoden hidas investointivauhti Saksan rakennusmarkkinoilla kiihtyi syksyllä maailmantalouden vakiintuessa ja nosti Tulikiven vientimarkkinoiden kokonaiskysynnän edellisen vuoden tasolle. Kotimaassa markkinat jatkoivat positiivista kehitystään ja kasvoivat noin kolme prosenttia.

Tällä hetkellä uudis- ja korjausrakentamisessa Suomessa ja vientimaissa on havaittavissa investointihalukkuutta, minkä seurauksena tulisijamarkkinoiden arvioidaan kasvavan noin kaksi prosenttia vuonna 2000. Kasvu on samaa luokkaa kuin edellisenä vuonna ja antaa hyvän lähtökohdan Tulikiven kasvustrategialle ja markkinaosuuden lisäämiselle.

### Organisaatiomuutoksella lisää kilpailukykyä

Liiketoimintojen kehittämiseksi edelleen konsernissa siirryttiin lokakuun 1999 alussa neljän tulosityksikön organisaatioon. Organisaatiouudistuksen tavoitteena oli markkinalähtöisyyden korostaminen, kilpailukyyn parantaminen sekä kustannustehokkuuden lisääminen.

Uusien tulosityksiköiden tavoitteille ja kehityksen seurannalle on asetettu mittarit, joihin konsernin johto ja yksiköiden henkilöstö on tiimeinä sitoutunut. Tulikivi-tulosityksikön osuus konsernin liikevaihdosta tulee vuonna 2000 olemaan tavoitteiden mukaan n. 60 prosenttia, Mittakivi-tulosityksikön n. 35 prosenttia ja Kiantastone-tulosityksikön osuus n. 5 prosenttia. Louhostulosityksikön liikevaihto sisältyy konsernin lukuihin. Liikevaihto- ja tulostittareiden lisäksi seurataan tuottavuuden nousua, kehitystoimintaa sekä organisaation toimintaa.

### Investoinnit tuotantoon jatkuvat

Merkittävin investointikohde vuonna 1999 oli Suomussalmen kamiinakivitoimintaan keskittyvän tuotantolaitoksen rakentaminen sekä sen yhteydessä olevan uuden louhoksen avaaminen. Uusi louhos lisää konsernin kivivarojen määrää ja monipuolisuutta, sillä louhoksen kivimateriaali sopii kamiina- ja uunikivien lisäksi monipuolisten värisävyjensä ansiosta erinomaisesti myös rakennuskiveksi. Luonnonkiven käyttö rakentamisessa kasvaa elintason nousun myötä ja edustaa Suomessa noin miljardin markan markkinapotentiaalia.

Suomussalmen tehtaan investoinnin kokonaisarvo oli noin 40 miljoonaa markkaa, josta Tulikiven osuus avustusten jälkeen oli n. 17 miljoonaa markkaa.

Tehtaan kokonaiskapasiteetti on rakennettu vastaamaan noin 40 miljoonan markan liikevaihtoa. Tuotantoinvestointi otettiin käyttöön joulukuussa, ja varsinainen tuotanto käynnistettiin tammikuussa 2000. Tehtaan odotetaan toimivan täydellä teholla vuoden lopulla.

### Panostukset tuotekehitykseen

Tulikiven tulisijat on kehitetty alansa parhaiksi lämmitysuneiksi, ja ne läpäisevät maailman tiukimmat päästönormit. Tulisijojen päästönormien tiukkeneminen tulee vaikeuttamaan epäpuhtaasti palavien uunien myyntiä ja näin lisäämään Tulikivi-uunien menekki-mahdollisuuksia. Huolimatta vahvasta asemastaan Tulikivi jatkoi panostusta puhtaan palamisprosessin edelleenkehittämiseen.

Samanaikaisesti jatkettiin myös pientalojen lämmitys-järjestelmien kehittämistä. Tulevaisuudessa varaavien Tulikivi-uunien lämpökapasiteetti voidaan yhdistää pientalon muuhun lämmitysjärjestelmään energiasäästöjen saavuttamiseksi.

Tulisijaliiketoiminnassa panostettiin myös design 2000-mallin kehittämiseen. Uuden muotoilun, jossa vuolukivi ja lasi on yhdistetty, uskotaan lisäävän myyntimahdollisuuksia. Myynnin edistämiseksi avattiin tulisijoja esitteleviä uusia ja uusittuja Tulikivi-uunistudioita sekä koti- että vientimaissa kaikkiaan yli 30 kappaletta. Nyt uunistudioita on yli 200 kappaletta ja myyntinäyttelyitä kaikenkaikkiaan lähes tuhat. Uunistudioissa asiakkaat saavat konkreettisen käsityksen uunien tuomista eduista asumiselle: asumisviihtyvyys, energian säästö ja ympäristöystävällisyys.

### Liikevaihto kehittyi suotuisasti

Konsernin liikevaihto, 230,6 miljoonaa markkaa, kasvoi edelliseen vuoteen 6,3 prosenttia. Liikevaihdon myönteiseen kehitykseen vaikuttivat etenkin tulisijaliiketoiminnan kotimaan myynnin positiivinen kehitys yhdessä yksittäisten vientimaiden uunimyyntin lisääntymisen kanssa.

Konsernin kotimaan liikevaihto, 113,1 miljoonaa markkaa, kasvoi 14,4 prosenttia. Kasvu aiheutui ensi sijassa tulisijamyynnin markkinaosuuden noususta, mutta myös rakennuskivimyynti kehittyi positiivisesti. Kotimaassa Tulikiven tulisijojen markkinaosuus nousi RTS:n tekemän ennakkotutkimuksen mukaan 22 prosentista 25 prosenttiin. Tulisijaliiketoiminta edustaa 84,3 prosenttia koko konsernin liikevaihdosta.

Viennin liikevaihto, 117,5 miljoonaa markkaa, vastasi puolestaan 51 prosenttia konsernin liikevaihdosta. Viennin tulisijamyynti kasvoi 3 prosenttia, mutta kokonaisvienti säilyi alhaisen kamiinakivimyyntin johdosta edellisen vuoden tasolla. Saksan investointivarovaisuus alkuvuonna vaikutti kokonaisuutena viennin odotettua heikompaan kehitykseen. Kivenjalostusliiketoiminnan liikevaihto, 36,2 miljoonaa markkaa laski lähes kolme prosenttia. Loppuvuodesta kysyntä kasvoi kuitenkin nopeasti ja edellytti kamiinakivituotannon maksimikapasiteetin käyttöönottoa.

Ennätyksellisen hyvän vuoden viimeinen vuosikolmannes nosti konsernin tuloksen lähelle edellisvuotta. Tulos ennen veroja ja satunnaiseriä oli 30,7 miljoonaa markkaa, mitä voidaan pitää hyvänä, vaikkei se ollutkaan aivan tavoitteen mukainen. Tulosta rasittivat kamiinakivien myynnin vähentymisen lisäksi myös panostukset markkinointiin sekä uuden tehtaan käynnistyskulut.

### Lupaavat tulevaisuuden näkymät

Toteutetuilla ja meneillään olevilla kehitystoimilla ja panostuksilla on luotu mahdollisuudet liiketoiminnan kasvulle. Tilikauden viimeisen vuosikolmannuksen erittäin hyvä tulos osoitti organisaation tehokkuuden sekä valmiuden päättynyttä tilikautta paremman tuloksen tekemiseen vuonna 2000. Kiitän kaikkia asiakkaita, osakkaita, henkilöstöä ja yhteistyökumppaneita hyvästä yhteistyöstä menneen vuoden aikana.

Juussa helmikuun 23. päivänä 2000



Reijo Svanborg  
toimitusjohtaja



## TULIKIVEN LIIKETOIMINTA

*Tulikivi-konserni on erikoistunut vuolukivestä valmistettujen tulisijojen ja rakennuskivien teolliseen valmistamiseen. Yhtiö on maailman suurin vuolukiven jalostaja ja maailman suurimpia varaavien uunien valmistajia.*



Tulikivi-konserni on operatiivisesti jakautunut viiteen tulosityksikköön, konsernitason markkinoityksikköihin sekä palveluyksiköihin. Tällä organisaatorakenteella toiminnan markkina-  
lähtöisyys korostuu ja kilpailukyky parantuu.

### Kivivarojen hankinta ja louhinta

Kivivarojen hankinnasta, louhinnasta ja toimituksista konsernin valmistaville tulosityksiköille vastaa louhostulosityksikkö. Yksikön tavoitteena on parantaa louhinnan saantoprosenttia kehittämällä raaka-ainevarojen tutkimus- ja louhintamenetelmiä. Tavoitteena on myös kehittää nykyiselle jäämäkivelle uusia käyttötarkoituksia ja siten löytää uusia asiakkaita. Louhostoiminnan keskittämällä omaksi tulosityksiköksiin saavutetaan koko konsernin kannalta merkittäviä synergiaetuja.

### Sarjatuotantouunit

Tulikivi-tulosityksikkö keskittyy sarjatuotantouunien suunnitteluun, valmistukseen ja myyntiin. Yksikön tuotteet ovat varaavia lämmitysuneja, jotka valmistetaan lämpöä hyvin johtavasta ja varaavasta vuolukivestä. Malliston suunnittelussa asiakaslähtöisyys on huomioitu monipuolisella uunivalikoimalla sekä perusmallien varioitavuudella.

Tulikivi-tulosityksikön tavoitteena on parantaa tuottavuutta tuotannon läpimenoaikoja lyhentämällä. Lisääntyvän kysynnän mukaiset tuotantomäärät pystytään valmistamaan nykyisellä organisaatiolla.

### Mittatilaus- ja piensarjauunit

Mittakivi-tulosityksikkö keskittyy konsernin mittatilaus- ja piensarjauunien sekä rakennuskivi-  
projektien suunnitteluun, valmistukseen ja myyntiin. Mittatilausuunit suunnitellaan asiakkaiden toiveiden mukaisesti, ja niiden toteutusratkaisut pohjautuvat testattuihin tulipesäkonstruktioihin.

Mittakivi-tulosityksikön tavoitteena on kasvun saavuttaminen lisäämällä mittatilausuunien myyntiä.



### Kamiinoiden verhouskivet

Kiantastone-tulosyksikkö keskittyy kamiinoiden verhouskivien suunnitteluun, valmistukseen ja myyntiin. Asiakaina ja yhteistyökumppaneina kamiinoiden kivosien suunnittelussa ja niiden sijoittamisessa ovat Euroopan merkittävimmät kamiinoiden valmistajat. Suomussalmella avatun uuden louhoksen kivimateriaalin eri värisävyt antavat tulosyksikölle kilpailuedun. Kiantastone-tulosyksikön tavoitteena on kannattava kasvu juuri valmistuneen tuotantokapasiteetin puitteissa. Vuolukiven suosio kamiinoiden verhouskivenä perustuu sen lämmönvarauskykyyn sekä hillittyyn ulkonäköön.

### Rakennuskiviliiketoiminta

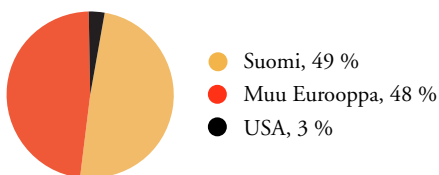
Rakennuskivituotanto organisoidaan omaksi tulosyksiköksi liittämällä 1.3.2000 ostettu SKT-Granit Oy:n liiketoiminta nykyiseen rakennusprojekteihin suuntautuneeseen vuolukivituotantoon. Rakennuskivituotteet valmistetaan vuolukivestä ja graniitista konsernin eri tuotantolaitoksilla.

### Toiminnan perustana runsaat kivivarat

Vuolukivivarojen hallinta on Tulikivi-yhtiöiden toiminnan perusta. Konsernin nykyisten vuolukivivarojen on arvioitu riittävän vuosikymmeniksi eteenpäin. Jalostustoiminnan kasvun takaamiseksi panostetaan jatkuvasti uusien vuolukiviesiintymien hankintaan sekä uusien louhosten avaamiseen. Tulikivi on käynnistänyt vuolukiven pitkän tähtäimen inventointi- ja tutkimusprojektin, jonka tavoitteena on tutkia yhtiön nykyisiä vuolukivivaroja ja kartoittaa uusia esiintymiä Suomessa.



LIIKEVAIHDON JAKAUMA MARKKINA-ALUEITTAIN, %





## Tulisija- ja kivenjalostusmarkkinat kasvavat

Tulisijaliiketoiminnan markkinat edustavat yhteensä yli 15 miljardin markan volyymia. Tästä markkina-arvosta noin 90 prosenttia koostuu metallirunkoisten kamiinoiden myynnistä. Loppuosa kokonaismarkkinoista on lämpöä varaavien tulisijojen segmentti, joka on Tulikivi-konsernin pääasiallinen toimiala.

Tulikivi-konsernin päämarkkina-alueilla, Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa, luonnonkiven käyttö rakentamisessa ja sisustamisessa kasvaa vuosittain yli 5 prosenttia. Tulisijaliiketoiminnan ohella Tulikivi laajentaa kivenjalostusliiketoimintaansa keskittyen samoille markkina-alueille tulisijaliiketoiminnan kanssa. Konsernin kasvutavoitteita tukee kivenjalostusliiketoiminnan ostaminen SKT-Granit Oy:ltä. Maaliskuun 2000 alussa toteutettu kauppa mahdollistaa laajempien markkinoiden avaamisen rakennuskivimyynnille luoden samalla hyvät edellytykset toiminnan kasvulle.

Kivenjalostusliiketoiminnan kokonaismarkkina-arvon arvioidaan olevan useita kymmeniä miljardeja markkoja. Kivenjalostusliiketoimintaan kuuluvan kamiinaverhouskivien myynnin odotetaan myös lisääntyvän, sillä yleinen suuntaus tulisijamarkkinoilla on ollut myynnin painottuminen lämpöä varaaviin tulisijoihin. Lämmönvaraavuuden lisäämiseksi kevytrakenteiset metallikamiinat vuorataankin yhä useammin vuolukivellä.

## Kattavat myynti- ja markkinointiverkostot

Tulikiven standardi- ja mittatilausuunit myydään kotimaassa Tulikivi- ja Mittakivi-tuotemerkeillä eri rautakauppaketjujen kautta. Myyntityötä tukevat konsernin piiri- ja uunimestariorganisaatio sekä yhtiön omat uunistudiot, joita on sekä Suomessa että vientimaissa runsaasti. Myynti ulkomaille tapahtuu maahantuojien ja heidän jälleenmyyjijensä kautta. Viennissä käytetään vain Tulikivi-tuotemerkkiä. Tuotteiden myynti ja markkinointi tapahtuu keskitetysti konsernin markkinointiyksiköiden kautta, jotka on jaettu kotimaan ja vientimarkkinoiden mukaisesti.

Kamiinoiden verhouskiviin erikoistunut Kianta-stone-tulosyksikkö osallistuu yhteistyökumppaniensa kanssa kamiinoiden kiviosien suunnitteluun. Suunnitte-

lussa huomioidaan muotoilun trendit, kivien värisävyt ja pintakäsittely sekä kivien tekniset rakenteet ja valmistettavuus. Yhteistyökumppaneiden vuolukivellä verhoillut kamiinat myydään heidän tuotemerkeillään ja heidän jakelukanaviensa kautta loppuasiakkaille.

## Asiakkaat arvostavat asumisviihtyvyyttä

Tulikiven asiakaskunnasta noin puolet on uusien pientalojen ostajia ja puolet saneerausrakentajia. Tämä kaksijakoisuus pienentää riippuvuutta rakentamisen suhdanteista, sillä korjausrakentaminen lisääntyy uudisrakentamisen vähentyessä. Rakennettaviin pientaloihin suunnitellaan Suomessa keskimäärin jo 1,2 tulisijaa asuntoa kohden.

Tulisijojen kasvava kysyntä perustuu asumisviihtyvyyden korostumiseen. Tämän ohella merkittävän lisän investointipäätökseen tuovat puunpolton energia- ja ympäristönäkökohdat. Puu uusiutuvana luonnonvarana ei lisää ilmakehän hiilidioksidipitoisuutta palaessaan ja energiaa luovuttaessaan. Yhdessä muiden uusiutuvia luonnonvaroja energiamuotonaan käyttävien lämmityslaitteiden kanssa puupolttoiset tulisijat tulevat saavuttamaan entistä merkittävemmän osan pientalojen lämmityksessä.

## Asiakaslähtöinen tuotanto ja tuotekehitys

Tuotekehityksessä keskitytään malliston optimointiin siten, että Tulikivi- ja Mittakivi-tuotemerkeillä myytävät tulisijat ovat mahdollisimman asiakaslähtöisiä ja tuotantostävällisiä. Erityistä huomiota on kiinnitetty palamisprosessin hallintaan puhtaan palamisen takaamiseksi. Konsernin tulisijat ovat ympäristöstävällisiä, ja ne läpäisevät maailman tiukimmat päästönormit.

Tulisijojen muotoilussa käytetään omia suunnittelijoita sekä tunnettuja ulkopuolisia kotimaisia ja ulkomaisia muotoilijoita. Malliston pääosaltaan klassinen muotoilu soveltuu koko markkina-alueemme asiakaskunnalle.

Kivenjalostuksen alalla konsernin kolme vuolukivitehdasta edustavat maailman huippua. Tuotantolaitokset on varustettu nykyaikaisilla, pitkälle automatisoiduilla tuotantolinjoilla. Tuotanto toimii tehokkaasti kahdessa, osittain kolmessa vuorossa ja



valmistaa tuotteet asiakastilausten pohjalta lyhyellä toimitusajalla. Tuotantomenetelmät on kehitetty valmistamaan asiakasvarioituja sarjatuotantouuneja sekä asiakkaiden toiveiden mukaan tehtyjä mittatilausuuneja kustannustehokkaasti. Tuotannossa keskitytään yhä vahvemmin tuottavuuden parantamiseen kiven tarkemalla hyötykäytöllä sekä tuotannon läpimenoaikoja lyhentämällä.

Tulikivi-konsernilla on ISO 9001 -laatu järjestelmä. Koko 1990-luvun ajan ollut käytössä myös ympäristön huomioiva toimintatapa, joka on päätetty sertifioida ISO 14001 -ympäristöjärjestelmäksi. Ympäristöjärjestelmä liitetään osaksi ISO 9001 -laatu järjestelmää.

### Osaamisen kehittäminen tukee tavoitteita

Tulikiven päämääränä on ylläpitää ja lisätä henkilöstön sekä muiden sidosryhmien osaamista Tulikivi-konsernin tavoitteiden saavuttamiseksi. Henkilöstön koulutukseen on panostettu vuonna 1997 alkaneen ESR-rahoitteen (Euroopan Sosiaalirahasto) koulutusohjelman puitteissa. Koulutusohjelman pääpaino on ollut teknologiastrategian laadinnassa ja organisaation sitouttamisessa asetettuihin tavoitteisiin. Koulutusohjelma kestää vuoden 2000 kevääseen saakka.

Tuotannon henkilöstön koulutuksen painopistealueena on ollut näyttökokeeseen päättyvän kivimiehen ammattitutkinnon järjestäminen. Ammattitutkinto parantaa kivenjalostusalan perustutkintona tuotannon henkilöstön valmiuksia vastata monipuolisesti tuotannon eri työvaiheista. Vuonna 1998 aloitetun kivimiehen ammattitutkinnon on suorittanut yli 60 henkeä. Kivimiehen ammattitutkinnot jatkuvat vuonna 2000.

Kiantastone Oy:n tuotantohenkilöstö käy parhaillaan yhtiön ja Työministeriön järjestämää vuolukiven jatkojalostuskurssia. Kurssi päättyy huhtikuussa 2000.

Koko henkilöstö osallistui vuonna 1999 tiimikoulutukseen, jossa parannettiin tiimityöskentelyn valmiuksia. Tiimien tehtävänä on omalle osa-alueelleen asetettujen tavoitteiden saavuttaminen ja oman alueensa edelleen kehittäminen konsernin kasvu-, tulos- ja laatu tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuonna 2000 tullaan tiimien osalta panostamaan tulostietämisen kehittämiseen, jonka avulla tavoitteiden toteutumisen seuranta paranee.



# HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS TILIKAUDELTA 1999

Tulikivi-konsernin toimintaympäristö oli vuonna 1999 vaihteleva. Kotimaassa kysyntätilanne oli hyvä, mitä kuvastaa sisustus- ja rautaryhmän tuotteiden myynnin 5 prosentin kasvu. Omakotirakentamisessa aloitukset kasvoivat 7 prosenttia. Tulikivi- ja Mittakivi-tuotteiden menekin kasvu oli 14,4 prosenttia.

Viennin päämarkkina-alueella, Keski-Euroopassa, kysyntä laski alkuvuodesta nopeasti ja huononsi vastaavasti tuloskehitystä. Tilanne korjaantui syksyllä, ja konserni teki viimeisen vuosikolmanneksen aikana historiansa parhaan tuloksen. Tilikaudella tuli kuluneeksi 20 vuotta Tulikivi Oyj:n perustamisesta.

## Liikevaihto

Liikevaihto oli 230,6 miljoonaa markkaa (1998:216,9 miljoonaa markkaa) eli se kasvoi 6,3 prosenttia. Tulisijaliiketoiminta kasvoi 194,4 (179,7) miljoonaa markkaan, ja sen osuus liikevaihdosta kohosi 84,3 (82,9) prosenttiin. Kivenjalostusliiketoiminnan osuus oli 36,2 (37,2) miljoonaa markkaa. Kysynnän heikkeneminen Keski-Euroopan kamiinateollisuudessa laski alkuvuodesta kivenjalostustuotteiden menekkiä.

Viennin ja ulkomaantoimintojen osuus liikevaihdosta oli 117,5 (118,1) miljoonaa markkaa eli 51,0 prosenttia. Tärkeimmät vientimaat ovat edelleen Saksa ja Sveitsi. Kotimaan osuus liikevaihdosta oli vastaavasti 113,1 (98,9) miljoonaa markkaa.

## Tulos

Konsernin voitto ennen satunnaisia eriä oli 30,7 (33,6) miljoonaa markkaa. Konsernin tulos heikentyi alkuvuodesta edellisvuotta alhaisemman kysynnän takia, mutta loppuvuosi meni odotusten mukaisesti.

Kiantastone Oy:n tehtaan toimintavalmiuteen saattamisesta aiheutuneet kiinteät kulut kirjattiin tulosvaikutteisesti. Niiden tulosvaikutus yhdessä yhtiön käyttöomaisuudesta tehtyjen poistojen kanssa oli 2,1 miljoonaa markkaa.

Konserni panosti tulevaa kapasiteetin kasvua vastaavasti henkilöstöön ja markkinointiin. Markkinointikulut ilman henkilöstökuluja olivat 20,4 (16,7) miljoonaa markkaa. Tuloslaskelman mukainen voitto oli 21,0 (23,4) miljoonaa markkaa.

Osakekohtainen tulos oli 12,11 (13,22) markkaa. Sijoitetun pääoman tuotto oli 22,6 (28,1) prosenttia, ja oman pääoman tuotto oli 18,4 (22,5) prosenttia.

## Investoinnit

Konsernin käyttöomaisuusinvestoinnit olivat 27,4 (28,8) miljoonaa markkaa.

Suomussalmelle valmistui joulukuussa mittava tuotanto-investointi, joka mahdollistaa paikallisten vuolukiviesintymien hyödyntämisen. Investointi toteutettiin yhteistyössä Suomussalmen kunnan kanssa, joka vastasi rakennusinvestoinnista. Kiantastone Oy investoi tuotantokoneisiin, tietojärjestelmään ja louhosalueiden avaamiseen yhteensä 17,1 miljoonaa markkaa, josta kuluneen tilikauden osuus oli Kauppa- ja teollisuusministeriön myöntämien investointiavustusten vähentämisen jälkeen

14,7 miljoonaa markkaa.

Suomussalmen Vuolukivi Oy:n toim nimi muutettiin vuoden vaihteessa Kiantastone Oy:ksi.

Juussa tehtiin maanrakennusinvestointeja avaamalla ja laajentamalla kivenottoalueita sekä suorittamalla Tielaitoksen kanssa tiensiiroinvestointi. Uusi tietojärjestelmä otettiin käyttöön tilikauden alussa. Muut investoinnit olivat lähinnä koneiden korvausinvestointeja.

## Rahoitus

Konsernin rahoitusasema säilyi hyvänä. Liiketoiminnan rahavirta oli 35,2 (39,3) miljoonaa markkaa ja investointien tulo-rahoitusosuus 1,3 (1,5). Investoinneista osa rahoitettiin vieraalla pääomalla. Omavaraisuusaste oli 61,8 (69,5) prosenttia. Current ratio oli 2,0 (1,6).

## Henkilöstö

Konsernin palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin 377 (374) henkilöä. Tilikauden päättyessä konsernin henkilöstömäärä oli 379 (383), joista Kiantastone Oy:n palveluksessa oli 6 henkeä.

Tulikivi-konsernissa siirryttiin uuteen tulosyksikköorganisaatioon 5.10. alkaen. Muutos mahdollistaa konsernin resurssien ja uuden tietojärjestelmän paremman hyödyntämisen ja siten kustannustehokkuuden paranemisen tulevina vuosina.

## Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Tulikivi Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.4.1999 hallituksen jäsenmääräksi päätettiin kuusi henkeä. Jäseniksi valittiin piispa Ambrosius, Aimo Paukkonen, Teppo Taberman, Mikko Vauhkonen, Reijo Vauhkonen ja Matti Virtaala. Hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Reijo Vauhkonen ja varapuheenjohtajaksi piispa Ambrosiuksen.

Emoyhtiön hallituksen jäsenet ovat myös liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden hallituksen jäseniä. Toimitusjohtaja on Reijo Svanborg.

Varsinainen tilintarkastaja on KHT-yhteisö SVH Pricewaterhouse Coopers Oy.

## Osinko

Hallitus esittää 7. huhtikuuta 2000\*) pidettävälle yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan A-sarjan osakkeelle 6,00 mk/osake (5,20 mk/osake vuodelta 1998) ja K-sarjan osakkeelle 5,80 mk/osake (5,00 mk/osake). Tulikivi Oyj:n osingonjako pohjautuu konsernin vuositulokseen ja rahoitusrakenteeseen. Osinkoa pyritään jakamaan 30-50 prosenttia tuloksesta. Vuodelta 1999 tehty juhlavuoden osingonjakoehdotus on 45 prosenttia tilikauden voitosta, josta on eliminoitu satunnaisten kulujen vaikutus.

\*) Aiemmin ilmoitetusta poiketen yhtiökokous pidetään 26. huhtikuuta 2000. Asiasta päätetty 14.3.2000 pidetyssä hallituksen kokouksessa.

### Merkittäviä tapahtumia alkaneella tilikaudella

Yhtiön hallitus on päättänyt laajentaa Tulikivi-konsernin liiketoiminta-aluetta kovien kivien jalostamiseen. Synergiaetua saavutetaan yhdistämällä Tulikiven eri vuolukivilaatujen markkinointi laajemmalle rakennuskivisektorille.

Yhtiö on allekirjoittanut 9. helmikuuta 2000 aiesopimuksen graniitinjalostusliiketoiminnan ostamiseksi Outokumpu Oyj:n tytäryhtiöltä SKT-Granit Oy:ltä. Aiesopimuksen mukaan liiketoiminta siirtyy 1. maaliskuuta 2000 Tulikivi Oyj:lle.

Kaupan kohteen tuottama liikevaihto oli vuonna 1999 22,5 miljoonaa markkaa. Henkilömäärä on 40 henkeä.

Tulikivi-konsernissa on päätetty käynnistää vuoteen 2006 saakka ulottuva hanke nykyisten vuolukivivarojen tutkimiseksi ja uusien esiintymien kartoittamiseksi Suomessa. Yhteistyössä Geologian tutkimuskeskuksen kanssa toteutettavalla hankkeella konserni pyrkii varmentamaan kasvustrategiansa onnistumisen. Investoinnin kokonaiskustannukset ovat 26 miljoonaa markkaa, mistä Tulikivi-yhtiöiden osuus on noin 13 miljoonaa markkaa. Loppuosa rahoitetaan julkisilla varoilla.

### Tulevaisuuden näkymät

Tulikivi-yhtiöt on mukana Kiviteollisuusliitto ry:n käynnistämässä kehitysprojektissa, jonka tavoitteena on kaksinkertaistaa viidessä vuodessa koko Suomen luonnonkiviteollisuuden tuotanto ja vienti.

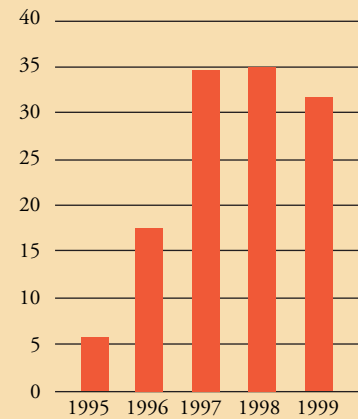
Tulikiven Suomussalmen vuolukiviesiintymä luo merkittävästi uusia kivenjalostusmahdollisuuksia tuotantoon ja tuotevalikoimaan rakennuskivimarkkinoille. Se lisää myös konsernin tuotantokapasiteettia. Uuden tuotantoyksikön arvioidaan yltävän positiiviseen vuositulokseen vuonna 2000 ja kasvattavan konsernin liikevaihtoa 10 - 20 miljoonaa markkaa.

Nykyisen liiketoiminnan tulevaisuuden näkymät ovat vakaat.

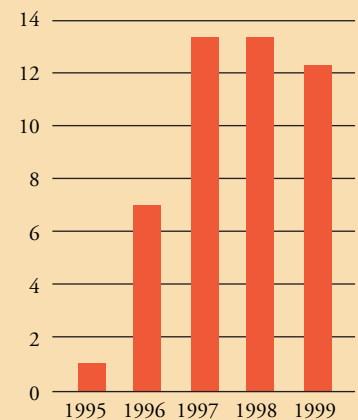
Tulikiven liiketoiminnalle tyypillinen kausivaihtelu näkyy kuitenkin neljännesvuosituloksissa.

Kysyntätilanteen ennakoitaan kehittyvän positiivisesti kaikilla markkina-alueilla.

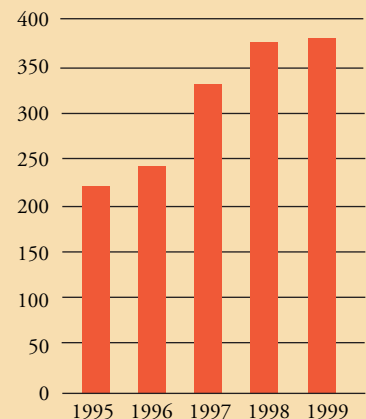
LIKEVOITTO, MMK



OSAKEKOHTAINEN TULOS, MK



HENKILÖSTÖ



## TULOSLASKELMA 1.1.–31.12.

1 000 mk	Liite	Konserni		Emoyhtiö	
		1999	1998	1999	1998
<b>Liikevaihto</b>	1.1.	230 569	216 912	200 199	185 175
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+)/vähennys (-)		286	2 338	-494	762
Valmistus omaan käyttöön		4 489	2 913	3 431	2 733
Liiketoiminnan muut tuotot	1.2.	2 391	1 726	5 620	3 301
Materiaalit ja palvelut	1.3.	65 653	56 973	83 884	71 539
Henkilöstökulut	1.4.	72 325	66 559	49 632	45 671
Poistot ja arvonalentumiset	1.5.	16 757	16 724	12 077	12 165
Liiketoiminnan muut kulut		51 664	49 504	40 714	40 019
<b>Liikevoitto</b>		31 336	34 129	22 449	22 577
Rahoitustuotot ja -kulut	1.6.	-604	-494	3 324	2 933
<b>Voitto ennen satunnaisia eriä</b>		30 732	33 635	25 773	25 510
Satunnaiset erät	1.7.	-504		-5 296	-1 116
<b>Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>		30 228	33 635	20 477	24 394
Tilinpäätössiirrot	1.8.			-297	1 346
Välittömät verot	1.9.	-9 263	-10 197	-5 289	-7 100
<b>Tilikauden voitto</b>		20 965	23 438	14 891	18 640

## TASE 31.12.

1 000 mk	Liite	Konserni		Emoyhtiö		
		1999	1998	1999	1998	
<b>VASTAAVAA</b>						
Pysyvät vastaavat						
	Aineettomat hyödykkeet	2.1.	16 147	12 652	14 131	11 044
	Aineelliset hyödykkeet	2.2.	97 069	90 090	50 516	53 284
	Osuudet saman konsernin yrityksissä	2.3.			9 738	7 839
	Saamiset saman konsernin yrityksiltä	2.4.				300
	Muut sijoitukset	2.5.	346	346	346	346
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>			<b>113 562</b>	<b>103 088</b>	<b>74 731</b>	<b>72 813</b>
Vaihtuvat vastaavat						
	Vaihto-omaisuus	2.6.	17 553	17 958	10 293	11 690
	Pitkäaikaiset saamiset	2.7.		526	16 809	5 211
	Lyhytaikaiset saamiset	2.8.	33 974	23 897	24 705	20 488
	Rahat ja pankkisaamiset		31 979	14 495	25 185	11 820
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>			<b>83 506</b>	<b>56 876</b>	<b>76 992</b>	<b>49 209</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>			<b>197 068</b>	<b>159 964</b>	<b>151 723</b>	<b>122 022</b>
<b>VASTATTAVAA</b>						
	Oma pääoma					
	Osakepääoma	2.9.	35 453	35 453	35 453	35 453
	Ylikurssirahasto	2.9.	29 475	29 475	29 475	29 475
	Arvonkorotusrahasto	2.9.	225	225	225	225
	Edellisten tilikausien voitto	2.10.	35 613	22 627	21 955	12 426
	Tilikauden voitto	2.10.	20 965	23 438	14 891	18 640
<b>Oma pääoma yhteensä</b>			<b>121 731</b>	<b>111 218</b>	<b>101 999</b>	<b>96 219</b>
	Tilinpäätössiirtojen kertymä	2.11.			677	380
Vieras pääoma						
	Laskennallinen verovelka	2.12.	5 833	3 253		
	Pitkäaikainen vieras pääoma	2.13.	26 745	10 231	20 871	2 182
	Lyhytaikainen vieras pääoma	2.14.	42 759	35 262	28 176	23 241
<b>Vieras pääoma yhteensä</b>			<b>75 337</b>	<b>48 746</b>	<b>49 047</b>	<b>25 423</b>
<b>Vastattavaa yhteensä</b>			<b>197 068</b>	<b>159 964</b>	<b>151 723</b>	<b>122 022</b>

## RAHOITUSLASKELMA 1.1.–31.12.

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>				
Voitto ennen satunnaisia eriä	30 731	33 635	25 772	25 510
Oikaisut:				
Suunnitelman mukaiset poistot	16 757	16 724	12 076	12 165
Rahoitustuotot ja -kulut	617	636	-3 324	-2 933
Muut oikaisut	116	-40	9	-17
<b>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</b>	<b>48 221</b>	<b>50 955</b>	<b>34 533</b>	<b>34 725</b>
Käyttöpääoman muutos:				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys (-) / vähennys (+)	-10 105	4 664	-4 264	2 371
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) / vähennys (+)	404	-4 457	1 398	-1 161
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	5 753	3 630	3 545	2 522
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</b>	<b>44 273</b>	<b>54 792</b>	<b>35 212</b>	<b>38 457</b>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-1 223	-1 602	-881	-1 163
Saadut osingot liiketoiminnasta	84	173	3 284	2 997
Saadut korot liiketoiminnasta	601	689	647	975
Maksetut välittömät verot	-8 580	-14 734	-5 377	-12 230
<b>Rahavirta ennen satunnaisia eriä</b>	<b>35 155</b>	<b>39 318</b>	<b>32 885</b>	<b>29 036</b>
Liiketoiminnan satunnaisista eristä johtuva rahavirta, netto			-5 000	-500
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>35 155</b>	<b>39 318</b>	<b>27 885</b>	<b>28 536</b>
<b>Investointien rahavirta</b>				
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin, brutto	-33 697	-28 781	-12 720	-14 161
Investointeihin saadut avustukset	6 292	1 200	31	205
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	306	822	286	17
Myönnettyt lainat		-517	-11 530	-1 885
Investoinnit muihin sijoituksiin		-7	-1 600	-172
Lainasaamisten takaisinmaksut	66			
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>-27 033</b>	<b>-27 283</b>	<b>-25 533</b>	<b>-15 996</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>				
Pitkäaikaisten lainojen nostot	23 360	3 000	21 525	
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 887	-14 327	-1 401	-12 223
Maksetut osingot	-9 111	-8 743	-9 111	-8 743
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>9 362</b>	<b>-20 070</b>	<b>11 013</b>	<b>-20 966</b>
<b>Rahavarojen muutos (A+B+C) lisäys (+)/vähennys (-)</b>	<b>17 484</b>	<b>-8 035</b>	<b>13 365</b>	<b>-8 426</b>
Rahavarat tilikauden alussa	14 495	22 530	11 820	20 246
<b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>	<b>31 979</b>	<b>14 495</b>	<b>25 185</b>	<b>11 820</b>



## TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

### Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain mukaan.

#### Käyttöomaisuuden arvostus

Käyttöomaisuus on merkitty taseeseen hankintamenuon vähennettynä saaduilla investointiavustuksilla ja suunnitelman mukaisilla poistoilla. Käyttöomaisuuden arvoon sisältyy rakennusten arvonorotus. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina käyttöomaisuuden taloudellisen pitoajan perusteella seuraavasti:

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

Kaluston hankintamenu poistetaan EVL:n enimmäispoistoin hankinta-ajankohdasta laskien.

#### Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus on esitetty fifo-periaatteen mukaisesti hankintamenu määräisenä. Vaihto-omaisuuden arvoon on kaikissa konserniyrityksissä sisällytetty muuttuvien menojen lisäksi niiden 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.

#### Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot on kirjattu tilikauden kuluiksi.

#### Eläkemenojen jaksotus

Eläkemenot kirjataan vuosikuluksi. Eläketurva Suomessa on

järjestetty Tael-, Tel- ja Lel-vakuutuksella. 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 vapaassa omassa pääomassa.

#### Verot

Veroihin sisältyvät konserniyhtiöiden tilikauden tuloksia vastaavat verot sekä laskennallisen verovelan muutos. Laskennallinen verovelka on laskettu käyttäen seuraaville vuosille vahvistettua verokantaa.

#### Osingot

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

#### Valuuttamääräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamiset ja velat on muutettu Suomen markkoiksi tilinpäätöspäivän Suomen Pankin noteeraamaan kurssiin.

#### Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tulikivi-konsernin emoyhtiö on Tulikivi Oyj, jonka kotipaikka on Juuka. Konsernitilinpäätökseen on yhdistetty kaikki konserniyritykset. Konserniyhtiöiden keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenu menetelmällä. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäisten toimitusten realisoitumattomat katteet, sisäiset saamiset ja velat sekä sisäinen voitonjako on eliminoitu. Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muutettu Suomen markkoiksi tilikauden keskikurssiin ja taseet tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisessa syntyneet, samoin kuin omien pääomien muuntoerot on esitetty erässä edellisten tilikausien voitto.

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
Tuloslaskelman liitetiedot				
<b>1.1. Liikevaihto markkina-alueittain</b>				
Suomi	113 091	98 857	85 139	69 701
Muu Eurooppa	110 643	111 788	110 643	111 788
USA	6 835	6 267	4 417	3 686
<b>Liikevaihto yhteensä</b>	<b>230 569</b>	<b>216 912</b>	<b>200 199</b>	<b>185 175</b>
<b>1.2. Liiketoiminnan muut tuotot</b>				
Vuokratuotot	224	449	566	577
Veloitukset konsernin sisäisistä palveluista			3 534	1 622
Julkisen vallan avustukset	875	186	771	186
Muut	1 292	1 091	749	916
<b>Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä</b>	<b>2 391</b>	<b>1 726</b>	<b>5 620</b>	<b>3 301</b>
<b>1.3. Materiaalit ja palvelut</b>				
Aineet ja tarvikkeet (tavarat)				
Ostot tilikauden aikana	32 921	29 762	61 247	50 291
Varaston muutos	690	-2 119	903	-399
Ulkopuolisilta ostetut palvelut	32 042	29 330	21 734	21 647
<b>Materiaalit ja palvelut yhteensä</b>	<b>65 653</b>	<b>56 973</b>	<b>83 884</b>	<b>71 539</b>
<b>1.4. Henkilöstökulut ja henkilökunnan lukumäärä keskimäärin</b>				
<b>1.4.1. Henkilöstökulut</b>				
Palkat ja palkkiot	56 807	52 653	38 761	36 011
Eläkekulut	9 260	7 838	6 558	5 385
Muut henkilösivukulut	6 258	6 068	4 313	4 275
<b>Henkilöstökulut yhteensä</b>	<b>72 325</b>	<b>66 559</b>	<b>49 632</b>	<b>45 671</b>
<b>1.4.2. Johdon palkat ja palkkiot</b>				
Hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita konsernissa yhteensä 406 688 (404 546 v.1998) markkaa ja emoyhtiössä 302 494 (316 371) markkaa. Toimitusjohtajille maksettiin palkkoja ja palkkioita konsernissa yhteensä 1 209 650 (1 232 408) markkaa.				
<b>1.4.3. Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin tilikauden aikana</b>				
Toimihenkilöitä	85	79	67	60
Työntekijöitä	292	295	182	191
<b>Henkilökunnan lukumäärä yhteensä</b>	<b>377</b>	<b>374</b>	<b>249</b>	<b>251</b>
<b>1.5. Suunnitelman mukaiset poistot</b>				
Aineettomat oikeudet	200	242	198	240
Muut pitkävaikutteiset menot	4 668	3 794	3 982	3 601
Rakennukset ja rakennelmat	2 394	2 904	1 582	1 733
Koneet ja kalusto	9 395	9 677	6 287	6 564
Muut aineelliset hyödykkeet	100	95	28	27
Konserniaktiiva		12		
<b>Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä</b>	<b>16 757</b>	<b>16 724</b>	<b>12 077</b>	<b>12 165</b>
<b>1.6. Rahoitustuotot ja -kulut</b>				
Osinkotuotot				
Saman konsernin yrityksiltä			3 200	2 824
Muilta	86	173	86	173
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista				
Saman konsernin yrityksiltä			364	
Korkotuotot				
Saman konsernin yrityksiltä			74	305
Muilta	468	497	420	478
Korkokulut	952	1 073	602	649
Muut rahoitustuotot ja -kulut	206	91	218	198
<b>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</b>	<b>-604</b>	<b>-494</b>	<b>3 324</b>	<b>2 933</b>

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
<b>1.7. Satunnaiset erät</b>				
Satunnaiset kulut				
Konserniavustus			5 000	500
Tytäryhtiösaamisen arvonalennus			296	616
Lainasaamisten arvonalennus	504			
<b>Satunnaiset erät yhteensä</b>	<b>504</b>		<b>5 296</b>	<b>1 116</b>
<b>1.8. Tilinpäätössiirrot</b>				
Poistoeron muutos			-297	1 346
<b>1.9. Välittömät verot</b>				
Tuloverot satunnaisista eristä			-1 483	-312
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	8 315	9 892	6 772	7 412
Laskennallisen verovelan muutos	948	305		
<b>Välittömät verot yhteensä</b>	<b>9 263</b>	<b>10 197</b>	<b>5 289</b>	<b>7 100</b>
<b>Taseen liitetiedot</b>				
<b>Pysyvät vastaavat</b>				
<b>2.1. Aineettomat hyödykkeet</b>				
<b>2.1.1. Aineettomat oikeudet</b>				
Hankintameno 1.1.	1 979		1 928	
Lisäykset	397		393	
Hankintameno 31.12.	2 376		2 321	
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	1 193		1 172	
Tilikauden poisto	200		198	
Kertyneet poistot 31.12.	1 393		1 370	
<b>Aineettomien oikeuksien kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>983</b>		<b>951</b>	
<b>2.1.2. Muut pitkävaikutteiset menot</b>				
Hankintameno 1.1.	28 436		25 620	
Lisäykset	7 965		6 873	
Hankintameno 31.12.	36 401		32 493	
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	16 569		15 331	
Tilikauden poisto	4 668		3 982	
Kertyneet poistot 31.12.	21 237		19 313	
<b>Muiden pitkävaikutteisten menojen kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>15 164</b>		<b>13 180</b>	
Muiden pitkävaikutteisten menojen kirjanpitoarvoon sisältyy 11,2 miljoonaa markkaa vuolukivilouhosten avaamisesta aiheutuneita menoja. Erään sisältyy myös teiden rakentamisesta ja pihojen asfaltoinneista aiheutuneita menoja.				
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>16 147</b>		<b>14 131</b>	
<b>2.2. Aineelliset hyödykkeet</b>				
<b>2.2.1. Maa-alueet</b>				
Hankintameno 1.1.	5 826		4 534	
Lisäykset	27		27	
<b>Maa-alueiden kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>5 853</b>		<b>4 561</b>	

<i>1 000 mk</i>	<i>Konserni</i> 1999	<i>Emoyhtiö</i> 1999
<b>2.2.2. Rakennukset ja rakennelmat</b>		
Hankintameno 1.1.	66 018	42 258
Lisäykset	403	221
Vähennykset	10	10
Hankintameno 31.12.	<u>66 411</u>	<u>42 469</u>
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	20 570	12 977
Tilikauden poisto	2 394	1 582
Kertyneet poistot 31.12.	<u>22 964</u>	<u>14 559</u>
<b>Rakennusten ja rakennelmien kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>43 447</b>	<b>27 910</b>
Yllä esitettyihin tasearvoihin sisältyy 5,5 miljoonaa markkaa vuosina 1985 ja 1987 tehtyä arvonorotusta.		
<b>2.2.3. Koneet ja kalusto</b>		
Hankintameno 1.1.	117 585	87 236
Lisäykset	19 670	5 338
Vähennykset	283	283
Hankintameno 31.12.	<u>136 972</u>	<u>92 291</u>
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	80 546	68 170
Tilikauden poisto	9 395	6 287
Kertyneet poistot 31.12.	<u>89 941</u>	<u>74 457</u>
<b>Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>47 031</b>	<b>17 834</b>
<b>2.2.4. Muut aineelliset hyödykkeet</b>		
Hankintameno 1.1.	999	319
Lisäykset	24	24
Hankintameno 31.12.	<u>1 023</u>	<u>343</u>
Kertyneet suunnitelmapoistot 1.1.	253	104
Tilikauden poisto	100	28
Kertyneet poistot 31.12.	<u>353</u>	<u>132</u>
<b>Muiden aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.</b>	<b>670</b>	<b>211</b>
<b>2.2.5. Ennakkomaksut</b>	<b>68</b>	
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>97 069</b>	<b>50 516</b>
Koneiden ja laitteiden osuus kirjanpitoarvosta	43 837	15 552
<b>2.3. Osuudet saman konsernin yrityksissä</b>		
	<i>Konserni</i>	<i>Emoyhtiö</i>
	Omistusosuus, %	
Mittakivi Oy, Juuka	100	100
Tulikivi U.S. Inc., USA	100	100
Kiantastone Oy, Suomussalmi	100	100
Tulipuu Oy, Juuka	100	100
The New Alberene Stone Company Inc., USA	100	90
Tulikivi Vertriebs GmbH, Saksa	100	100
<b>2.4. Saamiset saman konsernin yrityksiltä</b>		
Pääomalaina Kiantastone Oy:lle 1.1.		300
Konvertoitu osakepääomaksi		<u>-300</u>
		0

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
<b>2.5. Muut sijoitukset</b>				
HEX Oy, Helsingin Arvopaperi- ja johdannaispörssi	150	150	150	150
Muut	196	196	196	196
<b>Muiden sijoitusten kirjanpitoarvo yhteensä</b>	<b>346</b>	<b>346</b>	<b>346</b>	<b>346</b>
<b>2.6. Vaihto-omaisuus</b>				
Aineet ja tarvikkeet	4 307	5 933	2 559	2 881
Valmiit tuotteet / tavarat	9 480	7 700	4 864	5 358
Muu vaihto-omaisuus	3 766	4 325	2 870	3 451
<b>Vaihto-omaisuus yhteensä</b>	<b>17 553</b>	<b>17 958</b>	<b>10 293</b>	<b>11 690</b>
<b>2.7. Pitkäaikaiset saamiset</b>				
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Myyntisaamiset			3 425	3 020
Lainasaamiset			13 021	1 980
Siirtosaamiset			363	195
			<u>16 809</u>	<u>5 195</u>
Saamiset muilta				
Lainasaamiset		526		16
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>		<b>526</b>	<b>16 809</b>	<b>5 211</b>
<b>2.8. Lyhytaikaiset saamiset</b>				
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
Myyntisaamiset			3 068	2 297
Saamiset muilta				
Myyntisaamiset	24 917	20 070	18 776	14 946
Lainasaamiset	4		4	
Muut saamiset	3 439	1 978	1 279	1 656
Siirtosaamiset				
Investointiavustus	3 246			
Muut siirtosaamiset	2 368	1 849	1 578	1 589
Saamiset muilta yhteensä	<u>33 974</u>	<u>23 897</u>	<u>21 637</u>	<u>18 191</u>
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>33 974</b>	<b>23 897</b>	<b>24 705</b>	<b>20 488</b>
<b>2.9. Oma pääoma</b>				
Osakepääoma 1.1. ja 31.12.	35 453	35 453	35 453	35 453
Ylikurssirahasto 1.1. ja 31.12.	29 475	29 475	29 475	29 475
Arvonkorotusrahasto 1.1. ja 31.12.	225	225	225	225
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	46 065	31 545	31 066	21 169
Osingonjako	-9 111	-8 743	-9 111	-8 743
Muuntoeron muutos	176	-175		
Laskennallinen verovelka arvonkorotuksista	-1 632			
Muut	115			
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	<u>35 613</u>	<u>22 627</u>	<u>21 955</u>	<u>12 426</u>
Tilikauden voitto	20 965	23 438	14 891	18 640
<b>Oma pääoma yhteensä</b>	<b>121 731</b>	<b>111 218</b>	<b>101 999</b>	<b>96 219</b>

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
<b>2.10. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista 31.12.</b>				
Voitto edellisiltä tilikausilta	35 613	22 627	21 955	12 426
Tilikauden voitto	20 965	23 438	14 891	18 640
Muuntoero	-1 083	-907		
Tilinpäätössiirroista omaan pääomaan merkitty osuus	-7 855	-4 887		
<b>Voitonjakokelpoiset varat yhteensä</b>	<b>47 640</b>	<b>40 271</b>	<b>36 846</b>	<b>31 066</b>
<b>2.11. Tilinpäätössiirtojen kertymä</b>				
Tilinpäätössiirtojen kertymä emoyhtiössä muodostuu kertyneestä poistoerosta.				
<b>2.12. Laskennalliset verovelat</b>				
Tilinpäätössiirroista	4 201	3 253		
Arvonkorotuksista, kirjattu suoraan omaan pääomaan	1 632			
<b>Laskennalliset verovelat yhteensä</b>	<b>5 833</b>	<b>3 253</b>		
<b>2.13. Pitkäaikainen vieras pääoma</b>				
Lainat rahoituslaitoksilta	24 537	9 803	19 687	2 133
Ostovelat	2 159		1 135	
Muut velat	49	428	49	49
<b>Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>26 745</b>	<b>10 231</b>	<b>20 871</b>	<b>2 182</b>
<b>2.13.1. Velat, jotka eräänntyvät myöhemmin kuin 5 vuoden kuluttua</b>				
Lainat rahoituslaitoksilta	3 000	1 000		
<b>2.14. Lyhytaikainen vieras pääoma</b>				
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille				
Ostovelat			2 228	1 503
Velat muille				
Lainat rahoituslaitoksilta	5 266	3 123	2 446	1 183
Saadut ennakot	38		38	
Ostovelat	7 414	7 751	3 580	4 331
Muut velat	4 726	3 165	2 327	1 487
Siirtovelat				
Palkat ja henkilösivukulut	12 989	11 402	9 305	8 011
Alennukset ja markkinointikulut	5 053	3 758	3 862	2 960
Ulkopuoliset palvelut	3 217	2 409	1 928	1 434
Muut siirtovelat	4 056	3 654	2 462	2 332
<b>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</b>	<b>42 759</b>	<b>35 262</b>	<b>28 176</b>	<b>23 241</b>

1 000 mk	Konserni		Emoyhtiö	
	1999	1998	1999	1998
<b>2.15. Optiolaina</b>				
Emoyhtiön varsinainen yhtiökokous päätti vuonna 1997 optiolainan ottamisesta tietyiltä konserniyhtiöiden johtoon kuuluvilta henkilöiltä. Kuhunkin 1 000 markan nimellisarvoiseen velkakirjaan liittyy 1 000 optiotodistusta, joilla kullakin voi merkitä yhden Tulikivi Oyj:n A-osakkeen hintaan 71,50 markkaa/osake. Lainaa merkittiin 49 000 markkaa. Lainalle ei makseta korkoa.				
Jos kaikki lainaan liittyvät optiot vaihdetaan osakkeiksi, osakepääoma nousee 980 000 markalla. Osakemerkintöjen seurauksena lainan merkitsijöiden osuus osakepääomasta voi nousta noin 2 prosentista noin 5 prosenttiin ja osuus äänivallasta noin 5 prosentista noin 6 prosenttiin. Merkintäaika on 1.-15.3.2000 ja 1.-15.3.2001. Osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa ne on merkitty.				
<b>2.16. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut</b>				
<b>2.16.1. Velat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä</b>				
Rahalaitoslainat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä	9 803	12 927	2 133	3 316
Annetut kiinnitykset				
Kiinteistökiinnitykset	9 040	11 874	4 240	5 374
Yrityskiinnitykset	12 950	9 217	7 250	2 817
Osamaksuvelat, joiden vakuudeksi on annettu kaupan kohde	3 033	1 364	1 370	
<b>2.16.2. Muut omasta puolesta annetut vakuudet</b>				
Annetut kiinteistökiinnitykset	143	200	143	200
Annetut pantit	49	19	49	19
<b>Annetut vakuudet yhteensä</b>	<b>25 215</b>	<b>22 674</b>	<b>13 052</b>	<b>8 410</b>
<b>2.16.3. Leasingosopimuksista maksettavat määrät</b>				
Tilikaudella 2000 maksettavat	204	228	204	166
Myöhemmin maksettavat	133	103	133	
<b>Leasingosopimuksista maksettavat määrät yhteensä</b>	<b>337</b>	<b>331</b>	<b>337</b>	<b>166</b>
Leasingosopimukset ovat kolmen-kuuden vuoden leasingosopimuksia, joihin ei liity lunastusehtoja.				
<b>2.16.4. Johdannaisosopimukset</b>				
Taseen ulkopuolisia johdannaisosopimuksia ei ole.				

## TULOSKEHITYKSEN AVAINLUKUJA 1995 - 1999

1 000 mk	1995	1996	1997	1998	1999
<b>Tuloslaskelma</b>					
Liikevaihto	156 771	156 004	194 479	216 912	230 569
Muutos- %	-3,8	-0,5	24,7	11,5	6,3
Liikevoitto	6 108	17 157	33 392	34 129	31 336
% liikevaihdosta	3,9	11,0	17,2	15,7	13,6
Rahoitustuotot ja -kulut	-4 478	-2 429	-1 079	-494	-604
Tulos ennen satunnaisia eriä	1 630	14 728	32 313	33 635	30 732
% liikevaihdosta	1,0	9,4	16,6	15,5	13,3
Tulos ennen veroja	1 630	12 335	33 486	33 635	30 228
% liikevaihdosta	1,0	7,9	17,2	15,5	13,1
Verot	433	3 360	8 943	10 197	9 263
Vähemmistöosuus	330	-3	7		
Tilikauden tulos	1 527	8 972	24 550	23 438	20 965
<b>Tase</b>					
Vastaavaa					
Pysyvät vastaavat	84 304	87 076	93 213	103 088	113 562
Vaihto-omaisuus	12 560	14 217	13 501	17 958	17 553
Muut vaihtuvat vastaavat	35 786	35 158	50 993	38 918	65 953
Vastattavaa					
Oma pääoma	62 346	76 539	96 697	111 218	121 731
Muut erät	210	7			
Korollinen vieras pääoma	46 256	33 306	24 769	14 364	32 836
Koroton vieras pääoma	23 837	26 599	36 241	34 382	42 501
Taseen summa	132 650	136 451	157 707	159 964	197 068

1 000 euro	1995	1996	1997	1998	1999
<b>Tuloslaskelma</b>					
Liikevaihto	26 367	26 238	32 709	36 482	38 779
Muutos- %	-3,8	-0,5	24,7	11,5	6,3
Liikevoitto	1 027	2 886	5 616	5 740	5 270
% liikevaihdosta	3,9	11,0	17,2	15,7	13,6
Rahoitustuotot ja -kulut	-753	-409	-181	-83	-102
Tulos ennen satunnaisia eriä	274	2 477	5 435	5 657	5 169
% liikevaihdosta	1,0	9,4	16,6	15,5	13,3
Tulos ennen veroja	274	2 075	5 632	5 657	5 084
% liikevaihdosta	1,0	7,9	17,2	15,5	13,1
Verot	73	565	1 504	1 715	1 558
Vähemmistöosuus	56	-1	1		
Tilikauden tulos	257	1 509	4 129	3 942	3 526
<b>Tase</b>					
Vastaavaa					
Pysyvät vastaavat	14 179	14 645	15 677	17 338	19 100
Vaihto-omaisuus	2 112	2 391	2 271	3 020	2 952
Muut vaihtuvat vastaavat	6 019	5 913	8 576	6 546	11 092
Vastattavaa					
Oma pääoma	10 486	12 873	16 263	18 705	20 474
Muut erät	35	1			
Korollinen vieras pääoma	7 780	5 602	4 166	2 416	5 522
Koroton vieras pääoma	4 009	4 473	6 095	5 783	7 148
Taseen summa	22 310	22 949	26 524	26 904	33 144

Markat on muutettu euroiksi taulukossa esiintyvien likiarvojen pohjalta.



# TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

## Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Oman pääoman tuottoprosentti (ROE) =	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{oma pääoma (keskimäärin vuoden aikana)}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (ROI) =	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{taseen loppusumma - korottomat velat}} \times 100$ (keskimäärin vuoden aikana)
Omavaraisuusaste, % =	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Nettovelkaantumisaste, % =	$\frac{\text{korolliset velat - rahat ja pankkisaamiset}}{\text{oma pääoma}} \times 100$
Current ratio =	$\frac{\text{vaihto- ja rahoitusomaisuus}}{\text{lyhytaikainen vieras pääoma}}$
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 =	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osinko/osake =	$\frac{\text{tilikauden osinko}}{\text{osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$
Osinko/tulos, % =	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakekohtainen tulos}} \times 100$
Efektiivinen osinkotuottoprosentti =	$\frac{\text{osakeantikojattu osinko/osake}}{\text{tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}} \times 100$
Hinta/voitto -suhde (P/E) =	$\frac{\text{tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}}{\text{osakekohtainen tulos}}$

## TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT, MK

<i>markkaa</i>	1995	1996	1997	1998	1999
Oman pääoman tuotto, %	1,9	12,9	27,0	22,5	18,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	5,7	16,1	29,2	28,1	22,6
Nettovelkaantumisaste, %	58,4	19,9	2,3	-0,1	0,7
Omavaraisuusaste, %	47,2	56,1	61,3	69,5	61,8
Current ratio	1,3	1,4	1,6	1,6	2,0
Bruttoinvestoinnit, 1 000 mk	20 956	12 530	26 677	28 788	33 697
Investoinnit/ liikevaihto, %	13,4	8,0	13,7	13,3	14,6
Investointien tulorahoitusosuus	0,8	2,2	1,9	1,5	1,3
Tutkimus- ja kehitysmenot, 1 000 mk	5 637	4 281	4 016	5 913	6 141
Tutkimus- ja kehitysmenot/ liikevaihto, %	3,6	2,7	2,1	2,7	2,7
Henkilöstö keskimäärin	220	243	329	374	377
<b>Osakekohtaiset tunnusluvut</b>					
Osakekohtainen tulos, mk	0,97	6,94	13,19	13,22	12,11
Osakekohtainen oma pääoma ilman vuolukivivarantoja, mk	39,65	43,19	54,56	62,75	68,69
Nimellisosinko/ osake, mk					
A-osake	1,00	3,00	5,00	5,20	6,00 <sup>*)</sup>
K-osake	0,80	2,80	4,80	5,00	5,80 <sup>*)</sup>
Osinko/ tulos, %	96,7	43,3	37,5	38,9	45,0
Efektiiivinen osinkotuotto, %					
A-sarja	3,2	6,2	5,3	4,5	6,5
Hinta/ voitto-suhde (P/E)	32,0	7,0	7,2	8,7	7,6
A-osakkeen osakeantioikaistu kurssi, mk					
- keskipurssi	48,15	41,12	81,74	114,00	89,81
- alin kurssi	28,60	31,00	48,00	82,10	71,65
- ylin kurssi	77,00	53,00	110,00	145,00	121,89
- osakeantikojattu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi	31,10	48,55	95,00	114,90	92,16
Osakekannan markkina-arvo, 1 000 mk (olettaen K-osakkeen markkina-arvoksi saman kuin A-osakkeella)	48 898	86 044	168 366	203 634	163 331
A-osakkeiden vaihdon kehitys (1 000 kpl)	148,7	505,2	1 149,1	543,4	425,2
- % kokonaismäärästä	13,6	46,1	88,7	42,0	32,8
Kaikkien osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana	1 572 277	1 638 578	1 772 277	1 772 277	1 772 277
Kaikkien osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä	1 572 277	1 772 277	1 772 277	1 772 277	1 772 277

Optiolainan perusteella mahdollisesti merkittävien osakkeiden laimennusvaikutusta ei sen vähäisen vaikutuksen takia ole huomioitu tunnuslukulaskennassa.

<sup>\*)</sup> hallituksen esityksen mukaan

## TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT, EURO

<i>euroa</i>	1995	1996	1997	1998	1999
Oman pääoman tuotto, %	1,9	12,9	27,0	22,5	18,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	5,7	16,1	29,2	28,1	22,6
Nettovelkaantumisaste, %	58,4	19,9	2,3	-0,1	0,7
Omavaraisuusaste, %	47,2	56,1	61,3	69,5	61,8
Current ratio	1,3	1,4	1,6	1,6	2,0
Bruttoinvestoinnit, 1 000 euro	3 525	2 107	4 487	4 842	5 667
Investoinnit/ liikevaihto,%	13,4	8,0	13,7	13,3	14,6
Investointien tulorahoitusosuus	0,8	2,2	1,9	1,5	1,3
Tutkimus- ja kehitysmenot, 1 000 euro	948	720	675	994	1 033
Tutkimus- ja kehitysmenot/ liikevaihto, %	3,6	2,7	2,1	2,7	2,7
Henkilöstö keskimäärin	220	243	329	374	377
<b>Osakekohtaiset tunnusluvut</b>					
Osakekohtainen tulos, euro	0,16	1,17	2,22	2,22	2,04
Osakekohtainen oma pääoma ilman vuolukivivarantoja, euro	6,67	7,26	9,18	10,55	11,55
Nimellisosinko/ osake, euro					
A-osake	0,17	0,50	0,84	0,87	1,01*)
K-osake	0,13	0,47	0,81	0,84	0,98*)
Osinko/ tulos, %	96,7	43,3	37,5	38,9	45,0
Efektiiivinen osinkotuotto, %					
A-sarja	3,2	6,2	5,3	4,5	6,5
Hinta/ voitto-suhde (P/E)	32,0	7,0	7,2	8,7	7,6
A-osakkeen osakeantioikaistu kurssi, euro					
- keski kurssi	8,10	6,92	13,75	19,17	15,10
- alin kurssi	4,81	5,21	8,07	13,81	12,05
- ylin kurssi	12,95	8,91	18,50	24,39	20,50
- osakeantikorjattu tilikauden viimeinen kaupantekokurssi	5,23	8,17	15,98	19,32	15,50
Osakekannan markkina-arvo, 1 000 euro (olettaen K-osakkeen markkina-arvoksi saman kuin A-osakkeella)	8 224	14 472	28 317	34 249	27 470
A-osakkeiden vaihdon kehitys (1000 kpl)	148,7	505,2	1 149,1	543,4	425,2
- % kokonaismäärästä	13,6	46,1	88,7	42,0	32,8
Kaikkien osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden aikana	1 572 277	1 638 578	1 772 277	1 772 277	1 772 277
Kaikkien osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä	1 572 277	1 772 277	1 772 277	1 772 277	1 772 277

Optiolainan perusteella mahdollisesti merkittävien osakkeiden laimennusvaikutusta ei sen vähäisen vaikutuksen takia ole huomioitu tunnuslukulaskennassa.

\*) hallituksen esityksen mukaan

## OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

### Osakepääoma

Yhtiön maksettu ja kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 31.12.1999 oli 35 453 040 markkaa. Vähimmäispääoma on 15 000 000 markkaa ja enimmäispääoma 60 000 000 markkaa. Osakepääoma jakaantuu osakesarjoihin seuraavasti:

Osakesarjat	Osakkeita kpl	Nimellis- arvo, mk	Osuus, % osakkeista	Osuus, % äänistä	Osuus, mk osakepääomasta
K-osakkeet (10 ääntä)	477 000	20	26,91	78,64	9 540 000
A-osakkeet (1 ääni)	1 295 277	20	73,09	21,36	25 905 540
<b>Yhteensä</b>	<b>1 772 277</b>		<b>1</b>		
00,00	100,00	35 453 040 <sup>1)</sup>			

<sup>1)</sup> Yhtiö on lunastanut yhden osakkeen, jonka nimellisarvo lunastushetkellä oli 7 500 markkaa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan A-osakkeelle maksettava osinko on vähintään prosenttiyksikön suurempi kuin K-osakkeelle maksettava osinko. Hallituksella ei ole olemassa olevaa valtuutusta osakeantiin tai vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeellelaskuun eikä omien osakkeiden lunastamiseen.

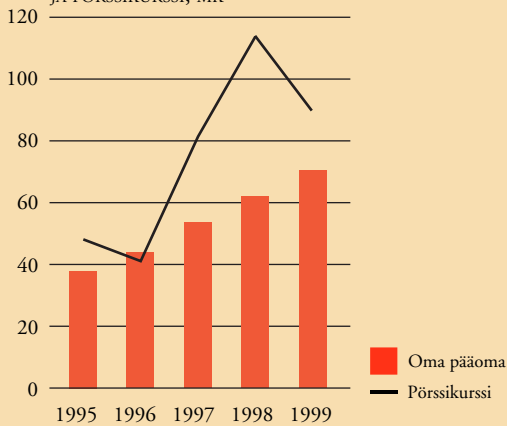
### Kurssikehitys ja osakevaihto

Tulikivi Oyj:n A-osake noteerataan Helsingin Pörssissä kaupankäyntitunnuksella TULAV.

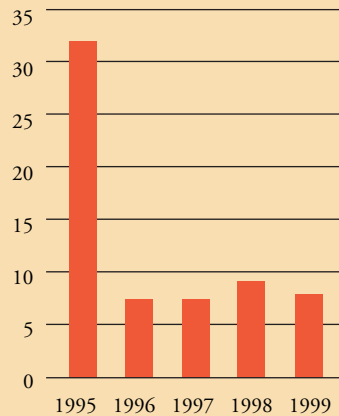
A-osakkeita vaihdettiin Helsingin Pörssissä 425 213 kappaletta vastaten 38,2 miljoonaa markkaa (6,4 miljoonaa euroa). Osakkeen ylin kaupankäyntikurssi oli 121,89 markkaa (20,50 euroa) ja alin 71,65 markkaa (12,05 euroa). Tilikauden viimeisen pörssipäivän päätöskurssi oli 92,16 markkaa (15,50 euroa).

Tilikauden päättyessä Tulikivi Oyj:llä oli 1 809 osakkeenomistajaa. Ulkomaisten osakkeenomistajien omistuksessa oli 8,9 (14,4) prosenttia A-osakkeiden lukumäärästä. Tulikivi Oyj ei omista omia osakkeita.

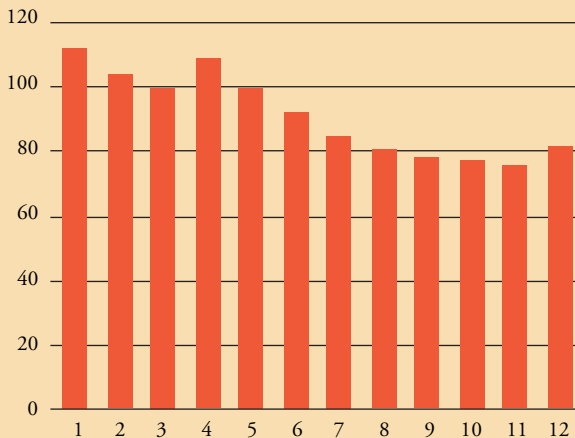
OSAKEKOHTAINEN OMA PÄÄOMA  
JA PÖRSSIKURSSI, MK



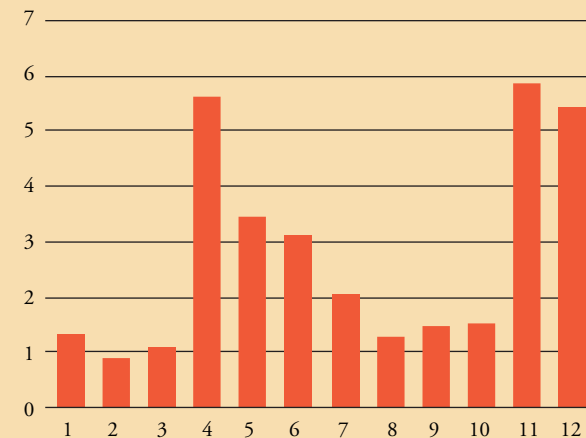
HINTA/VOITTO SUHDE (P/E)



A-OSAKKEEN KESKIHINNAN KEHITYS KUUKAUSITTAIN, MK



A-OSAKKEEN SUHTEELLISEN VAIHDON KEHITYS KUUKAUSITTAIN, %



## Osakkeenomistajat ja johdon omistus

Yhtiön 10 suurinta omistajaa osakemäärän mukaan	K-osakkeita	A-osakkeita	Osuus osakkeista, %
1. Vauhkonen Reijo	282 625	226 723	28,74
2. Vauhkonen Heikki	44 875	4 518	2,79
3. Vauhkonen Mikko	19 875	20 260	2,26
4. Mutanen Susanna	39 875		2,25
5. Gyllenberg Small Firm -sijoitusrahasto		32 100	1,81
6. Virtaala Matti	10 000	20 000	1,69
7. Laakkonen Reino		27 000	1,52
8. Nuutinen Kyösti	19 875	5 300	1,42
9. Vauhkonen Eliisa	19 875	3 976	1,35
10. Keskinäinen Vakuutusyhtiö Eläke-Fennia		23 718	1,34

Yhtiön 10 suurinta omistajaa äänimäärän mukaan	K-osakkeita	A-osakkeita	Osuus äänimäärästä, %
1. Vauhkonen Reijo	282 625	226 723	50,34
2. Vauhkonen Heikki	44 875	4 518	7,47
3. Mutanen Susanna	39 875		6,57
4. Vauhkonen Mikko	19 875	20 260	3,61
5. Nuutinen Kyösti	19 875	5 300	3,36
6. Vauhkonen Eliisa	19 875	3 976	3,34
7. Vakuutusyhtiö Henki-Sampo	13 000		2,14
8. Virtaala Matti	10 000	20 000	1,98
9. Svanborg Reijo	10 000		1,65
10. Suomen Kulttuurirahasto	5 000	17 000	1,10

Yhtiön hallituksen jäsenillä ja toimitusjohtajalla on määräysvallassaan yhteensä 322 500 K-osaketta ja 267 083 A-osaketta eli 57,6 % yhtiön äänivallasta. Liikkeeseenlaskettujen optiotodistusten perusteella johto voi saada 21.000 osaketta, jotka vastaavat 1,2 prosenttia yhtiön kokonaisosakemäärästä ja 0,4 prosenttia äänimäärästä.

## Osakkeenomistuksen jakautuminen

Osakkeiden lukumäärä, kpl	Osakkeita, kpl	Osuus, %	Osakkeita, kpl	Osuus, %
1 - 100	967	53,46	52 813	2,98
101 - 1000	696	38,47	264 852	14,94
1001 - 5000	111	6,14	250 851	14,15
5001 - 10000	16	0,88	118 955	6,71
10001 -	19	1,05	1 080 142	60,95
Yhteensä	1 809	100,00	1 767 613 <sup>1)</sup>	99,73 <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Yhtiön osakasluettelon per 31.12.1999 mukaan. Osakkeista 4 501 kpl oli siirtämättä arvo-osuusrekisteriin.

## Yhtiön osakkeenomistajat jakaantuivat 31.12.1999 sektorikohtaisen luokituksen perusteella seuraavasti:

Sektoriluokka	Osakkeet, %	Äänimäärä, %
Yksityiset yritykset	6,33	2,30
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	17,10	7,37
Julkisyhteisöt	2,86	0,84
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2,23	1,39
Kotitaloudet	71,21	87,88
Ulkomaat	0,01	0,00
Yhteistilillä	0,25	0,22
Odotusluettelolla	0,01	
Kaikki yhteensä	100,00	100,00

Hallintarekisteröidyt osakkeet sisältyvät sektoriluokkaan Rahoitus- ja vakuutuslaitokset.

## HALLITUKSEN ESITYS VOITTOVAROJEN KÄYTTÄMISESTÄ

Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 36,8 miljoonaa markkaa ja konsernin 47,6 miljoonaa markkaa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan A-sarjan osakkeille 6,00 markkaa/osake ja K-sarjan osakkeille 5,80 markkaa/osake eli yhteensä 10,5 miljoonaa markkaa.

Nunnanlahdessa 10. helmikuuta 2000

Reijo Vauhkonen

Piispa Ambrosius

Aimo Paukkonen

Teppo Taberman

Mikko Vauhkonen

Matti Virtaala

Reijo Svanborg  
toimitusjohtaja

## TILINTARKASTUSKERTOMUS

### Tulikivi Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Tulikivi Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.1999. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja 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 tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka konsernin osalta osoittaa voittoa tilikaudelta 20.964.809,80 markkaa, on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien

muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Juuassa 6. päivänä maaliskuuta 2000

SVH Pricewaterhouse Coopers Oy  
KHT-yhteisö

Hannele Selesvuo  
KHT

# TULIKIVI OYJ:N HALLINTO

Tulikivi Oyj noudattaa Helsingin Pörssin suosittelemia Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työntantajain Keskusliiton suosituksia julkisten yhtiöiden hallinnoinnista. Yhtiön hallitus on vahvistanut lisäksi yhtiölle kirjallisen corporate governance -säännösten, jossa on määritelty hallituksen, hallituksen päätoimisen puheenjohtajan sekä toimitusjohtajan tehtävät ja vastualueet.

## Tulikivi-konsernin rakenne

Tulikivi-konsernin emoyhtiö on Tulikivi Oyj, ja sen liiketoimintaa harjoittavat tytäryhtiöt ovat Mittakivi Oy, Kiantastone Oy, Tulipuu Oy sekä Tulikivi U.S., Inc. Tytäryhtiöitä ovat lisäksi The New Alberene Stone Company, Inc. ja Tulikivi Vertriebs GmbH. Tulikivi Oyj:n pääkonttori sijaitsee Juuassa. Yhtiön A-osake on noteerattu Helsingin Pörssissä.

Operatiivisesti Tulikivi-konserni on jakautunut neljään tulosityksikköön, konsernitason markkinointi-yksiköihin sekä palveluyksiköihin. Tulosityksiköt on esitetty tämän vuosikertomuksen sivuilla 8-9.

Ylin vastuu konsernin hallinnosta ja toiminnasta on Tulikivi Oyj:n toimielimillä, jotka ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Konsernin emoyhtiön hallituksen jäsenet toimivat myös liiketoimintaa harjoittavien tytäryhtiöiden hallitusten jäseninä.

## Tulikiven tytäryhtiöt lyhyesti

### *Mittakivi Oy, Juuka*

Tulikivi Oyj:n omistusosuus yhtiössä on 100 %. Mittakivi Oy valmistaa mittatilausuuneja ja Mittakivi-mallistoa Tulikivi Oyj:n louhimasta vuolukivestä sekä kivenjalostustuotteita eri kivilajeista. Valmistuneista tuotteista noin puolet meni emoyhtiön kautta vientiin. Yhtiön liikevaihto v. 1999 oli 88,6 (72,8) miljoonaa markkaa, ja voitto ennen satunnaisia eriä 11,2 (12,0) miljoonaa markkaa.

### *Kiantastone Oy, Suomussalmi*

Tulikivi Oyj:n omistusosuus yhtiössä on 100 %. Yhtiö perustettiin vuonna 1988 Suomussalmen

vuolukiviesiintymän hyödyntämistä varten. Suomussalmen Vuolukivi Oy:n toiminimi muutettiin vuoden vaihteessa Kiantastone Oy:ksi. Kuluneella tilikaudella yhtiö toteutti mittavan tuotantoinvestoinnin yhdessä Suomussalmen kunnan kanssa. Kiventyöstölinjat koekäytettiin joulukuussa, ja varsinainen tilaustuotanto aloitettiin tammikuussa 2000. Yhtiön päätuotteita ovat kaminoiden verhouskivet ja rakennuskivi. Tuotantolaitoksen toimintavalmiuteen saattamisesta aiheutuneet kiinteät kulut on kirjattu tulosvaikutteisesti vuonna 1999. Tulos ennen satunnaisia eriä oli siten tappiollinen 2,4 miljoonaa markkaa.

### *Tulipuu Oy, Juuka*

Tulikivi Oyj:n omistusosuus yhtiössä on 100 %. Yhtiön tehtävänä on polttopuun tuotanto- ja jakelujärjestelmän luominen Suomeen ja siten uunilämmityksen kasvun tukeminen. Yhteistyötä tehdään polttopuuyrittäjien kanssa. Tulipuu-tuotteita myydään suuremmissa erissä suoraan tuottajalta asiakkaalle ja pienemmissä erissä rautakaupan sekä huoltoasemien kautta. Yhtiön liiketoiminnan volyyymi on konsernin kannalta vähäinen.

### *Tulikivi U.S. Inc., New York, (kotipaikka Virginia), USA*

Tulikivi Oyj:n omistusosuus yhtiössä on 100 %. Yhtiö vastaa Tulikivi-tuotteiden markkinoinnista Pohjois-Amerikassa. Tulikivi U.S., Inc:n tavoitteena on jälleenmyyjäverkoston kehittäminen. Yhtiön liikevaihto v. 1999 oli 1,2 (1,0) miljoonaa USD.

### *The New Alberene Stone Company Inc., Virginia, USA*

Konsernin omistusosuus yhtiössä on 100 %. Yhtiöllä ei ole liiketoimintaa.

### *Tulikivi Vertriebs GmbH, Frankfurt a.M., Saksa*

Tulikivi Oyj:n omistusosuus yhtiössä on 100 %. Yhtiöllä ei ole liiketoimintaa.

### *Tulikivi Oyj Niederlassung*

Edustusto Frankfurt am Meinissa, Saksassa. Edustusto hoitaa Saksan viennin markkinointitehtäviä.



**Reijo Vauhkonen** (60), Rakennusinsinööri, teollisuusneuvos, yrityksen perustaja. Kiviteollisuusliiton ja Rakennusteollisuus Ry:n hallituksen jäsen. Yhtiön toimitusjohtaja 1980 - 1988, hallituksen päätoiminen puheenjohtaja vuodesta 1990.



**Piispa Ambrosius** (54), Oulun Ortodoksisen hiippakunnan piispa. Hallituksen jäsen vuodesta 1992 lähtien. Varapuheenjohtaja vuodesta 1995 lähtien.



**Aimo Paukkonen** (58), Insinööri, toimitusjohtaja. Hallituksen jäsen vuodesta 1999 lähtien.



**Teppo Tabermann** (55), TTM, kauppatieteiden kandidaatti. Kansallis-Osake-Pankin varatoimitusjohtaja 1990 - 1994, useita hallitusten jäsenyyksiä vuodesta 1982 lähtien. Hallituksen jäsen vuodesta 1996 lähtien.



**Mikko Vauhkonen** (31), Opistoupseeri Rajavartiolaikoksessa. Hallituksen jäsen vuodesta 1998 lähtien.



**Matti Virtaala** (48), Insinööri, Abloy Oy:n toimitusjohtaja. ASSA ABLOY AB, Group Vice President. Hallituksen jäsen vuodesta 1994 lähtien.

Hallituksen sihteerin tehtävää on hoitanut varatuomari **Salli Hara-Haikkala** vuodesta 1996 lähtien.

## Hallitus

### *Tehtävät ja vastuu*

Tulikivi Oyj:n hallituksen tehtävät ja vastuu määräytyvät osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön perustella. Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnon ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallituksen tavoitteena on suunnata yhtiön toimintaa niin, että se tuottaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman suuren lisäarvon siihen sijoitetulle pääomalle, ottaen samalla huomioon eri sidosryhmät.

Täyttääkseen osakeyhtiölain hallituksen toiminnalle asettamat vaatimukset ja toteuttaakseen edellä mainittua päämäärää hallitus vahvistaa yhtiön visiot ja arvot sekä hyväksyy strategian. Lisäksi hallitus päättää muun muassa epätavallisista ja laajakantoisista asioista sekä sopimuksista yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioiden. Hallitus hyväksyy budjetin, investoinnit sekä toimintasuunnitelmien perusteet. Tulikivi Oyj:n osingonjakopolitiikka on hallituksen määrittelemä.

### *Hallituksen jäsenten valintamenettely, nykyinen kokoonpano ja kokoukset*

Tulikivi Oyj:n yhtiökokous valitsee varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen 5-7 jäsentä, joiden toimikausi kestää seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Vuonna 1999 hallituksessa oli kuusi jäsentä. Hallituksen puheenjohtaja katsauskaudella oli teollisuusneuvos Reijo Vauhkonen ja varapuheenjohtaja piispa Ambrosius. Tulikivi Oyj:n toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen.

Vuonna 1999 Tulikivi Oyj:n hallitus kokoontui 15 kertaa, joista puhelinkokouksia oli 10.

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot. Vuonna 1999 hallituksen kullekin jäsenelle maksettiin 40 000 markan korvaus hallitustyöskentelystä. Tämän lisäksi hallituksen puheenjohtaja saa Tulikivi Oyj:ltä palkkaa työsuhteensa perusteella.



## Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtajan tehtävät ja vastuut on määrätty osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön perusteella. Täyttääkseen tehtävälle määrätyt vaatimukset, toimitusjohtaja vastaa yhtiön liiketoiminnan johtamisesta ja valvomisesta yhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa budjetin toteutumisesta, yhtiön tuloksesta ja siitä, että hallitus on täysin tietoinen yhtiön tilasta ja toimintaympäristöstä. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle kuukausittain tulosityksikköjen toiminnasta sekä tuloksesta ja mahdollisista poikkeamista budjettiin nähden. Lisäksi toimitusjohtaja informoi hallitusta muutoin välittömästi olennaisista muutoksista toimintaympäristössä.

Tulikivi Oyj:n hallitus valitsee ja nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajana on 1.7.1997 lukien ollut Reijo Svanborg. Toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä, jonka puheenjohtaja toimitusjohtaja on. Konsernin johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtaja Reijo Svanborgin lisäksi johtajat Salli Hara-Haikkala, Pentti Kähkölä, Arja Lehikoinen, Kyösti Nuutinen, Juha Sivonen, Jouko Toivanen, Eliisa Vauhkonen ja Timo

Vuorinen. Kaikki johtoryhmän jäsenet ovat Tulikivi Oyj:n tai sen tytäryhtiöiden palveluksessa.

## Valvontajärjestelmä

Ylin vastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan järjestämisestä kuuluu osakeyhtiölain mukaan yhtiön hallitukselle. Ylin vastuu kirjanpidon ja varainhoidon järjestämisestä kuuluu toimitusjohtajalle.

Tulikivi-konserniin kuuluvien yhtiöiden lakisääteisestä tilintarkastuksesta vastaa yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja, joka vuonna 1999 oli SVH Pricewaterhouse Coopers Oy. Vastuullinen tilintarkastaja oli KHT Hannele Selesvuo.

Yhtiön tilintarkastajat antavat yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen vuositilinpäätöksen yhteydessä. Tämän lisäksi he raportoivat hallitukselle.

Yhtiön hallitus on nimittänyt sisäistä tarkastusta varten tarkastusvaliokunnan sekä vahvistanut sen toimintaohjeen. Toimikunnan jäseniksi on valittu TTT, KHT Veijo Riistama ja hallituksen puheenjohtaja Reijo Vauhkonen.

## YHTEYSTIEDOT

Tulikivi Oyj, 83900 Juuka  
Puh. (013) 681 111  
Fax (013) 681 1130

### Myyntinäyttelyt

**Kivikylä, Nunnanlahti**  
83900 Juuka  
Puh. (013) 681 111  
Fax (013) 681 1125

**Tulikivi-studio, Helsinki**  
Bulevardi 22  
00120 Helsinki  
Puh. (09) 6129 700  
Fax (09) 6129 7070

**Tulikivi-studio, Turku**  
Uudenmaankatu 18  
20500 Turku  
Puh. (02) 233 1641  
Fax (09) 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, Oulu**  
Torikatu 70  
90120 Oulu  
Puh. (08) 312 1401  
Fax (08) 377 844

### Tytäryritykset ja edustusto

**Mittakivi Oy**  
83900 Juuka  
Puh. (013) 681 141  
Fax (013) 681 1420

**Tulikivi U.S., Inc.**  
250 West 34<sup>th</sup> St.  
Suite 3600  
New York, NY 10119  
Puh. +1 212 896 3897  
Fax +1 212 760 1088

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

**Tulipuu Oy**  
83900 Juuka  
Puh. (013) 681 1236  
Fax (013) 681 1120

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



## Muut yhteystiedot

### Belgia

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

### Hollanti

Altech Nedar B.V.  
Dissel 15  
NL-1671 NG Medemblik  
Puh. +31 22754 21 06  
Fax +31 22754 13 96

### Italia

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

### Itävalta

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

### Luxemburg

Pathen & Sohn GmbH  
63a, route de Treves  
L-6793 Grevenmacher  
Puh. +352 758 111  
Fax +352 758 409

### Ranska

Tulikivi Oyj  
FIN-83900 Juuka  
Puh. (013) 6811 255  
Fax (013) 6811 120

### Ruotsi

Bulevardi 22  
00120 Helsinki  
Puh. (09) 612 970 23  
Fax (09) 612 970 70

### Sveitsi

Armaka Ag  
Duggingerstrasse 10  
CH-4153 Reinach BL  
Puh. +41 61 711 4141  
Fax +41 61 711 4515

### Uusi-Seelanti

Finstone Ltd.  
17 Janet Place  
Lynmore, Rotorua  
New Zealand  
Puh. +64 7 345 9200  
Fax +64 7 345 9202

### Viro

KR-Kaubanduse AS  
Kohila 3c  
EE-Tallinn 11314  
Puh. +372 650 3844  
Fax +372 650 3845

## TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE

### Osavuositarkastukset

Tulikivi Oyj julkistaa vuonna 2000 kolme osavuotiskatsausta: tammi-maaliskuulta 4. toukokuuta, tammi-kesäkuulta 7. elokuuta ja tammi-syyskuulta 2. marraskuuta.

Osavuotiskatsaukset, vuosikertomus ja pörssitiedotteet löytyvät julkaisupäivästä alkaen kotisivuiltamme [www.tulikivi.com](http://www.tulikivi.com).

### Osakerekisteri

Tulikivi Oyj:n osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiön omistajaluetteloa ylläpitää Suomen Arvopaperikeskus Oy.

### Yhtiökokous

Tulikivi Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään keskiviikkona 26.4.2000 klo 9.00 alkaen Juuan Nunnanlahdessa, Kivikylän auditoriossa. Tilinpäätöstä koskevat asiakirjat ovat nähtävillä 13.4.2000 alkaen yhtiön pääkonttorissa Nunnanlahdessa, ja niistä lähetetään pyydettäessä jäljennöksiä osakkeenomistajille.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa siitä viimeistään 20.4.2000 mennessä yhtiölle. Ilmoittautuminen tulee tehdä joko puhelimitse Kaisa Toivaselle tai Maija-Liisa Koivuselle tai postitse osoitteella 83 900 Juuka. Mahdolliset valtakirjat tulee jättää ennakoilmoittautumisen yhteydessä.

### Osingonjako

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilivuodelta 1999 jaetaan osinkoa

A-sarjan osakkeelle	6,00 mk/osake
K-sarjan osakkeelle	5,80 mk/osake

Arvo-osuusjärjestelmään liittymisen johdosta osinko maksetaan osakkeelle, joka täsmäytyspäivänä on merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään omistajaluetteloon. Hallituksen päätöksen mukaan osingonmaksun täsmäytyspäivä on 2.5.2000. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan arvo-osuusjärjestelmästä johtuvan täsmäytysajan päätyttyä eli 9.5.2000.