

Toimitusjohtajan katsaus

Tulikivi Oyj:n yhtiökokous
Tilinpäätös 2019

[®]
Tulikivi

Tilinpäätös 01-12/2019

Konsernituloslaskelman yhteenveto

[M€]	1-12/2019	1-12/2018	Muutos, %
Liikevaihto	28,7	28,6	0,3
Liiketulos ilman arvonalennusta	0,0	-0,5	106,4
Liiketulos	- 0,8	- 1,0	24,7
<i>Prosenttia liikevaihdosta</i>	- 2,7	-3,6	
Tulos ennen veroja	- 1,5	- 1,8	12,0
<i>Prosenttia liikevaihdosta</i>	-5,4	-6,2	

- Liiketoiminnan nettorahavirta oli tilikaudella 1,6 M€ (1,6)
- Käyttöpääomaa vapautui tilikauden 2019 aikana 0,6 M€ (1,0)



[®]
Tulikivi

Konsernitase

[M€]	12/2019	12/2018
Varat		
Pitkäaikaiset varat yhteensä	23,3	23,5
* aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	7,6	6,9
* liikearvo	2,8	3,7
* muut aineettomat hyödykkeet	9,8	9,7
* laskennalliset verosaamiset	3,1	3,1
* muut	0,1	0,1
 Lyhytaikaiset varat yhteensä	10,7	11,1
* vaihto-omaisuus	6,6	6,9
* myyntisaamiset ja muut saamiset	2,9	3,3
* rahavarat	1,2	0,8
Varat yhteensä	34,0	34,6



Konsernitase

[M€]	12/2019	12/2018
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma yhteensä	7,7	9,3
* osakepääoma	6,3	6,3
* sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	14,4	14,4
* kertyneet voittovarot	-13,0	-11,3
* muut	0,0	0,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	16,2	0,9
* laskennalliset verovelat	0,7	0,7
* varaukset	0,3	0,3
* rahoitusvelat ja muut velat	15,3	0,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	10,1	24,4
* ostovelat ja muut velat	8,9	9,0
* varaukset	0,0	0,0
* lyhytaikaiset rahoitusvelat	1,2	15,4
Oma pääoma ja velat yhteensä	34,0	34,6

Konsernin rahavirtalaskelma

[M€]	1-12/2019	1-12/2018
Liiketoiminnan rahavirrat		
Katsauskauden tulos	-1,6	- 1,8
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumia	3,3	2,3
Korkokulut ja -tuotot ja verot	0,9	0,8
Käyttöpääoman muutos	-0,2	1,1
Maksetut ja saadut korot ja maksetut verot	-0,7	- 0,8
Liiketoiminnan nettorahavirta	1,6	1,6
 Investointien rahavirrat		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1,0	- 1,1
Investointeihin saadut avustukset ja hyödykkeiden myynti	0,3	0,0
Investointien nettorahavirta	-0,7	- 1,1



[®]
Tulikivi

Konsernin rahavirtalaskelma

[M€]	01-12/2019	01-12/2018
Rahoituksen rahavirrat		
Lainojen nostot	0,5	0,0
Lainojen takaisinmaksut	- 0,3	- 0,3
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-0,8	
Voitonjako ja omat osakkeet	0,0	0,0
Rahoituksen nettorahavirta	- 0,6	- 0,3
 Rahavarojen muutos	 0,3	 0,2
 Rahavarat tilikauden alussa	 0,8	 0,6
Rahavarat tiilikauden lopussa	1,2	0,8



Tunnusluvut

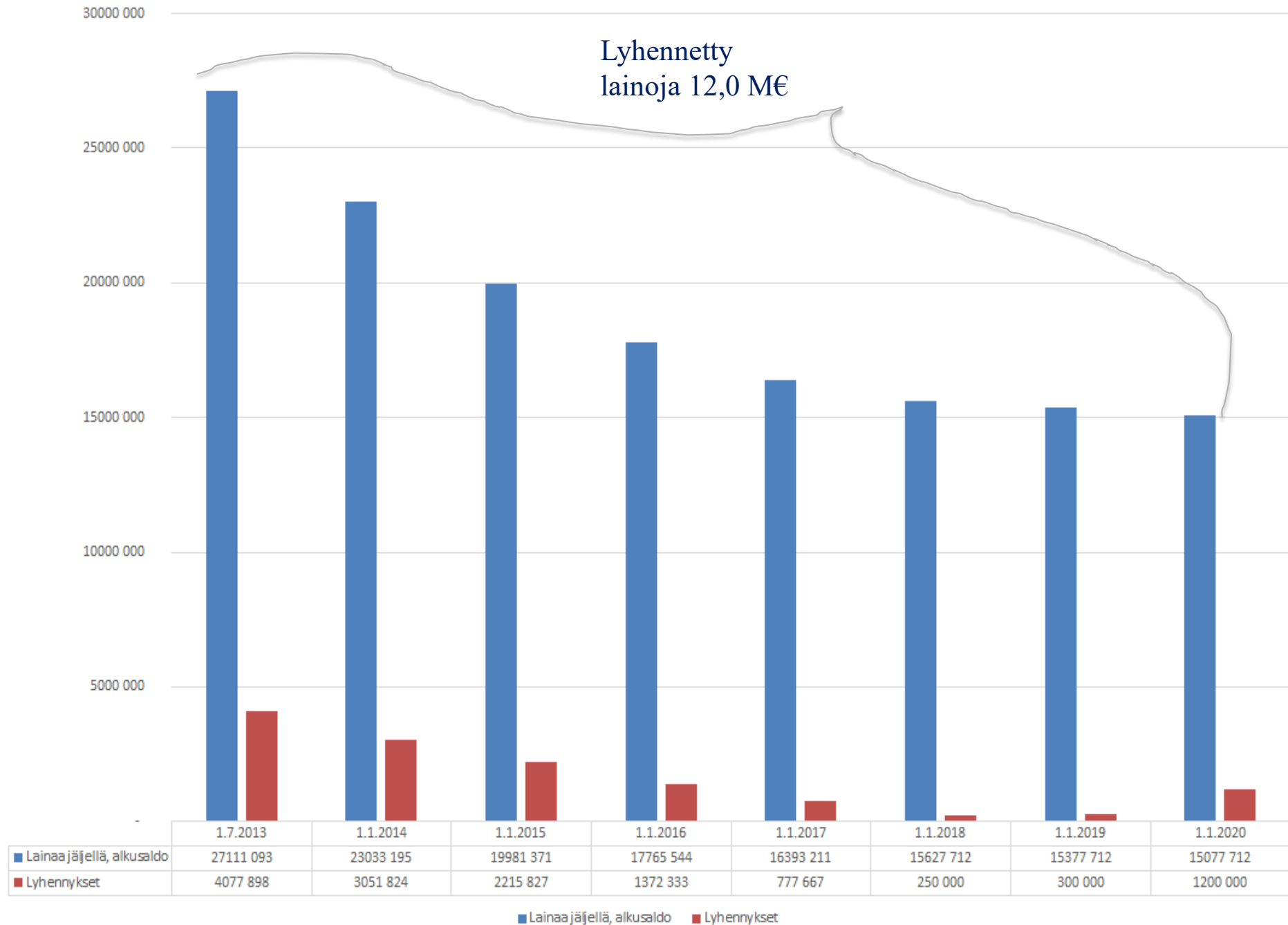
	12/2019	12/2018
Tilaukanta (31.12), Me	2,9	3,0
Bruttoinvestoinnit, Me	0,9	1,1
Bruttoinvestoinnit/liikevaihto, %	3,1	4,0
Henkilöstö keskimäärin	205	200
Osakekohtainen tulos, €	-0,03	-0,03
Osakekohtainen oma pääoma, €	0,13	0,16
Omavaraisuusaste, %	23,0	27,4
Nettovelkaantumisaste, %	200,1	156,6
Current ratio	1,1	0,5
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	59 747 043	59 747 043
Osakkeiden lukumäärä 31.12.	59 747 043	59 747 043



[®]
Tulikivi

Lainat, €

Lyhennetty
lainoja 12,0 M€



Vuosi 2019

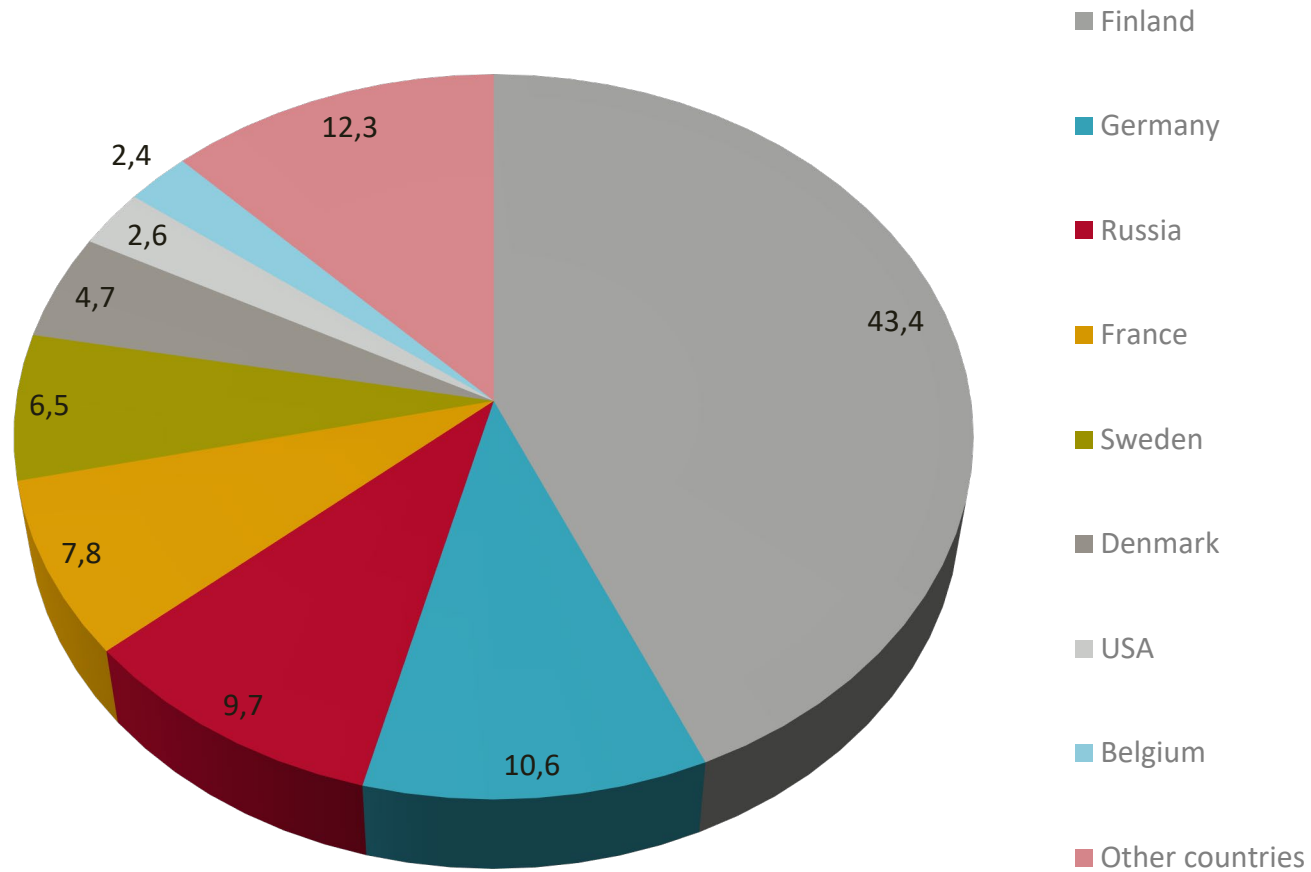
Vuosi 2019

- Liikevaihto kasvoi vuonna 2019
- Positiivinen vertailukelpoinen liiketulos
- Talkkihankkeen JORC-selvitys valmistui



[®] Tulikivi

Liikevaihto maittain %, 2019



Tulikiven tavoitteet vuodelle 2020

Tavoitteet 2020

- Markkina-aseman vahvistaminen päämarkkina-alueilla
- Kannattavuuden parantamistoimenpiteet
 - Kilpailukykyinen tuotteisto
 - Hinnankorotukset
 - Kiinteiden kulujen leikkaaminen
- Positiivinen liike-tulos
- Nordic Talc Oy seuraavaan vaiheeseen



[®] Tulikivi



Tulevaisuuden näkymät 2020

Tulevaisuuden näkymät 2020:

- Päivitetty (6.toukokuuta 2020)
- Covid-19-pandemian vaikutus Tulikiven liiketoimintaan on toistaiseksi ollut rajallinen. Covid-19- pandemia tulee kuitenkin laskemaan liikevaihtoa erityisesti Keski-Euroopan vientimaista lähikuukausina. Tulikiven liikevaihto oli 28,7 miljoonaa euroa vuonna 2019.
- Liikevaihdon epävarmuuden vuoksi toimintoja on sopeutettu tuotantoa ja toimihenkilöitä lomauttamalla sekä kehityshankkeita siirtämällä.
- Päivitetyt tulevaisuuden näkymät:
- Vuoden 2020 liikevaihdon arvioidaan olevan 27-29 miljoonaa euroa, ja vertailukelpoisen liiketuloksen arvioidaan olevan voitollinen.
- Aiemmat tulevaisuuden näkymät: (julkaistu 28. helmikuuta 2020)
- Vuoden 2020 liikevaihdon arvioidaan kasvavan, ja vertailukelpoisen liiketuloksen arvioidaan olevan voitollinen.



Toimenpiteet emoyhtiön taloudellisen
aseman tervehdyttämiseksi

Hallituksen ehdotus toimenpiteistä emoyhtiön taloudellisen aseman tervehdyttämiseksi

1. Liiketoiminnan kannattavuuden parantaminen, vuoden 2020 liiketuloksen ennakoidaan olevan voitollinen
2. Suomussalmen talkkiesiintymän myynti
3. Hallitus valtuutetaan päättämään osakeannista yhtiökokous esityksen mukaisesti



Kiitos!

[®]Tulikivi