

TULIKIVI OYJ

Varsinainen yhtiökokous
25.4.2024
Borenius Asianajotoimisto Oy

[®]
Tulikivi

Esityslista

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2023 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen, mikä sisältää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Toimielinten palkitsemisraportin käsittely
11. Yhtiön palkitsemispolitiikan käsittely
12. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
13. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
14. Hallituksen jäsenten valitseminen
15. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
16. Tilintarkastajan valitseminen
17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
18. Yhtiön yhtiöjärjestyksen kokouskutsua koskevan kohdan muuttaminen
19. Kokouksen päättäminen

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun
valvojien valitseminen

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon
vahvistaminen

6. Vuoden 2023 tilinpäätöksen,
toimintakertomuksen
ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

-

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus

Tulikivi Oyj:n yhtiökokous
Tilinpäätös 2023

[®]
Tulikivi

TILINPÄÄTÖS 01-12/2023

Konsernituloslaskelman yhteenveto

[M€]	1-12/2023	1-12/2022	Muutos, %
Liikevaihto	45,3	44,3	2,3
Liiketulos	5,5	4,7	17,9
<i>Prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>12,2</i>	<i>10,6</i>	
Tulos ennen veroja	4,9	4,1	19,1
<i>Prosenttia liikevaihdosta</i>	<i>10,7</i>	<i>9,2</i>	

- Liiketoiminnan nettorahavirta oli tilikaudella 4,9 M€ (6,3)



Konsernitase

[M€]	12/2023	12/2022
Varat		
Pitkäaikaiset varat yhteensä	23,5	23,2
* aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	7,0	6,9
* liikearvo	2,8	2,8
* muut aineettomat hyödykkeet	11,1	9,9
* laskennalliset verosaamiset	2,4	3,5
* muut	0,1	0,1
 Lyhytaikaiset varat yhteensä	15,3	16,1
* vaihto-omaisuus	9,6	8,7
* myyntisaamiset ja muut saamiset	3,0	3,7
* rahavarat	2,7	3,7
Varat yhteensä	38,7	39,3



[®]
Tulikivi

Konsernitase

[M€]	12/2023	12/2022
Oma pääoma ja velat		
Oma pääoma yhteensä	18,1	14,4
* osakepääoma	6,3	6,3
* sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	14,4	14,4
* kertyneet voittovarot	-2,5	-6,3
* muut	-0,1	0,0
Pitkäaikaiset velat yhteensä	11,1	12,5
* laskennalliset verovelat	0,6	0,6
* varaukset	0,3	0,3
* rahoitusvelat ja muut velat	10,3	11,7
Lyhytaikaiset velat yhteensä	9,5	12,3
* ostovelat ja muut velat	7,4	10,5
* varaukset	0,0	0,0
* lyhytaikaiset rahoitusvelat	2,0	1,8
Oma pääoma ja velat yhteensä	38,7	39,3

Konsernin rahavirtalaskelma

[M€]	1-12/2023	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirrat		
Katsauskauden tulos	3,8	4,8
Oikaisut:		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumia	3,0	2,4
Korkokulut ja -tuotot ja verot	1,8	-0,1
Käyttöpääoman muutos	-3,0	-0,1
Maksetut ja saadut korot ja maksetut verot	-0,7	- 0,7
Liiketoiminnan nettorahavirta	4,9	6,4
 Investointien rahavirrat		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-3,5	- 2,0
Investointeihin saadut avustukset ja hyödykkeiden myynti	0,2	0,1
Investointien nettorahavirta	-3,3	- 1,9



[®]
Tulikivi

Konsernin rahavirtalaskelma

[M€]	01-12/2023	01-12/2022
Rahoituksen rahavirrat		
Lainojen nostot	0,6	11,8
Lainojen takaisinmaksut	- 2,3	- 12,9
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-0,9	- 0,7
Rahoituksen nettorahavirta	- 2,6	- 1,8
 Rahavarojen muutos	 -1,0	 2,6
 Rahavarat tilikauden alussa	 3,7	 1,1
Rahavarat tilikauden lopussa	2,7	3,7



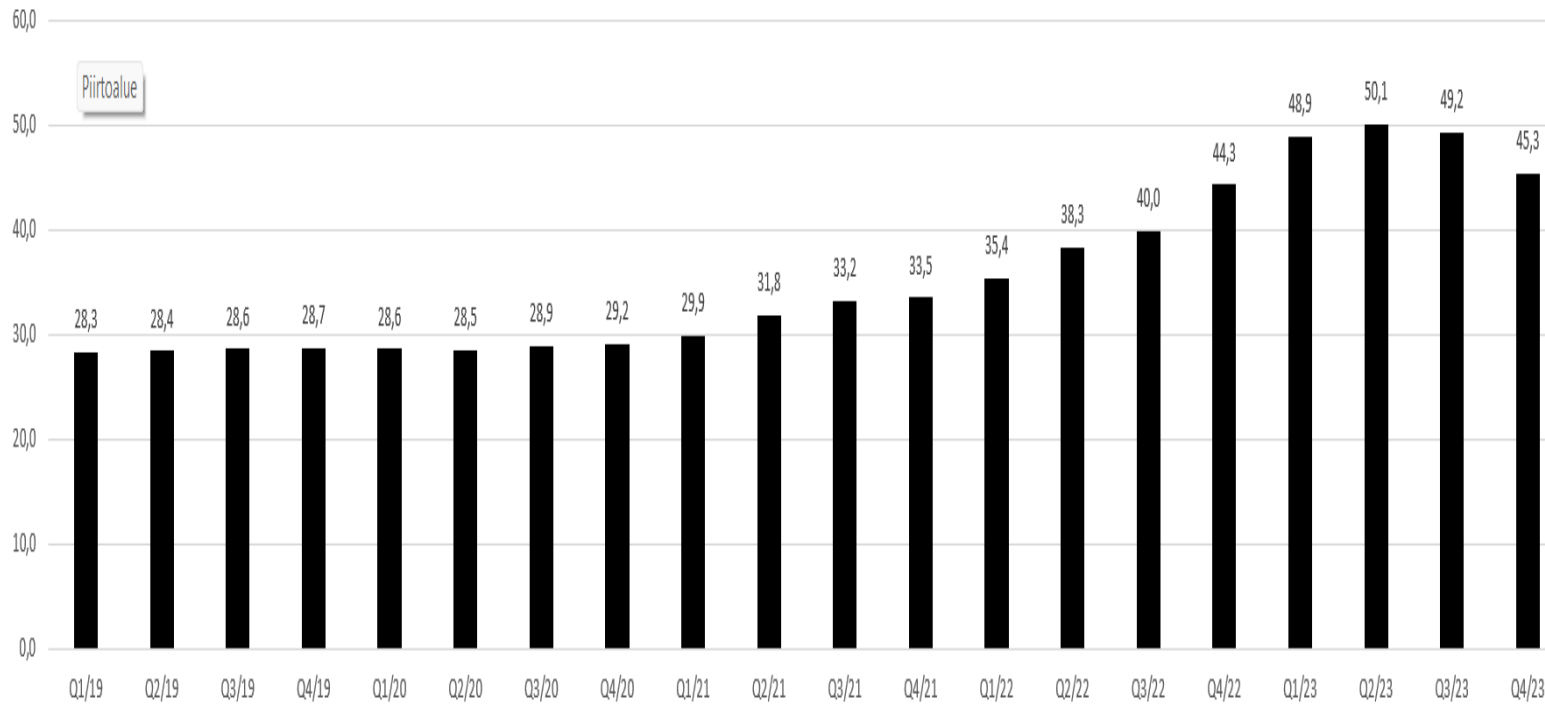
Tunnusluvut

	12/2023	12/2022
Tilaukanta (31.12), Me	6,8	17,2
Bruttoinvestoinnit, Me	3,5	1,9
Bruttoinvestoinnit/liikevaihto, %	7,8	4,3
Henkilöstö keskimäärin	224	220
Osakekohtainen tulos, €	0,06	0,08
Osakekohtainen oma pääoma, €	0,30	0,24
Omavaraisuusaste, %	47,8	39,0
Nettovelkaantumisaste, %	58,4	72,7
Current ratio	1,6	1,3
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin	59 747 043	59 747 043
Osakkeiden lukumäärä 31.12.	59 747 043	59 747 043



Q3/2020 – Q2/2023, kaksitoista kvartaalia parannusta

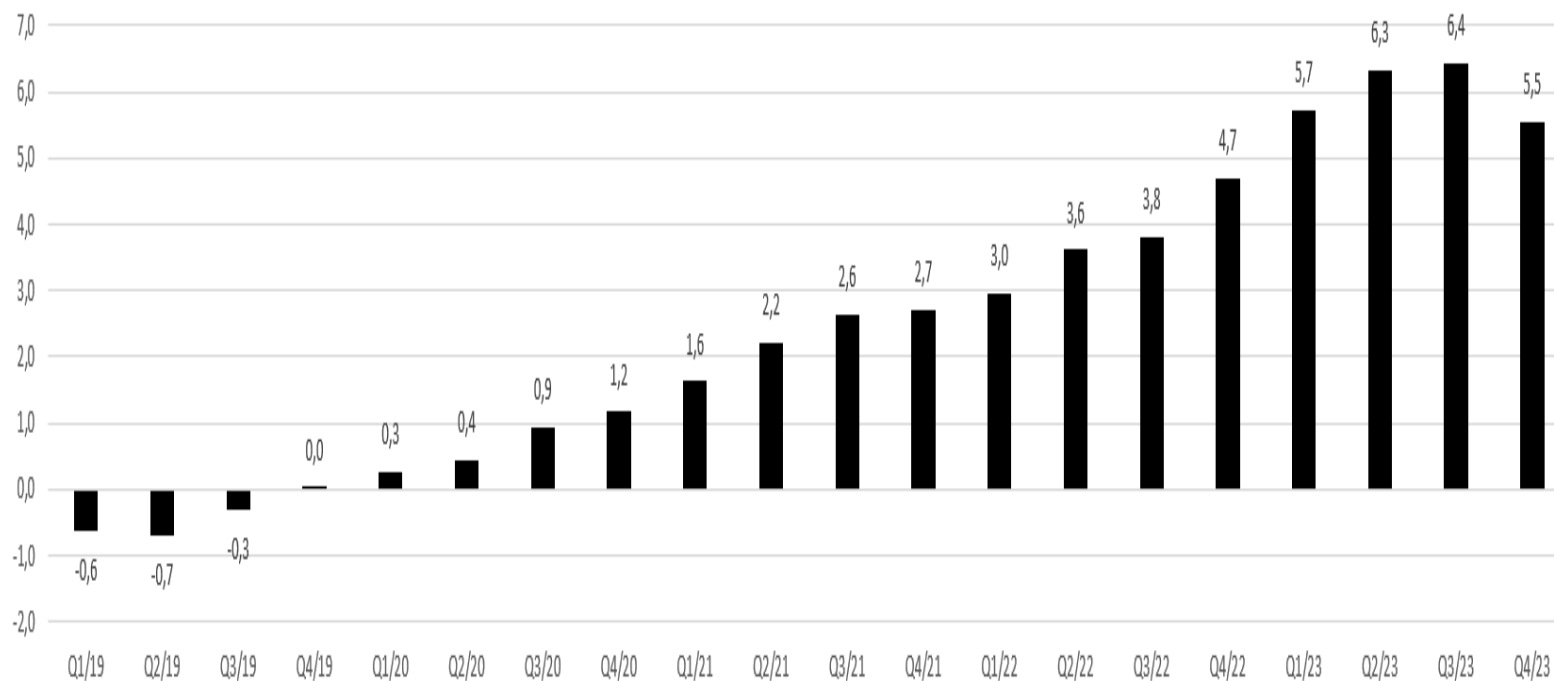
Liikevaihto (M€), liukuva 12 kk



[®]
Tulikivi

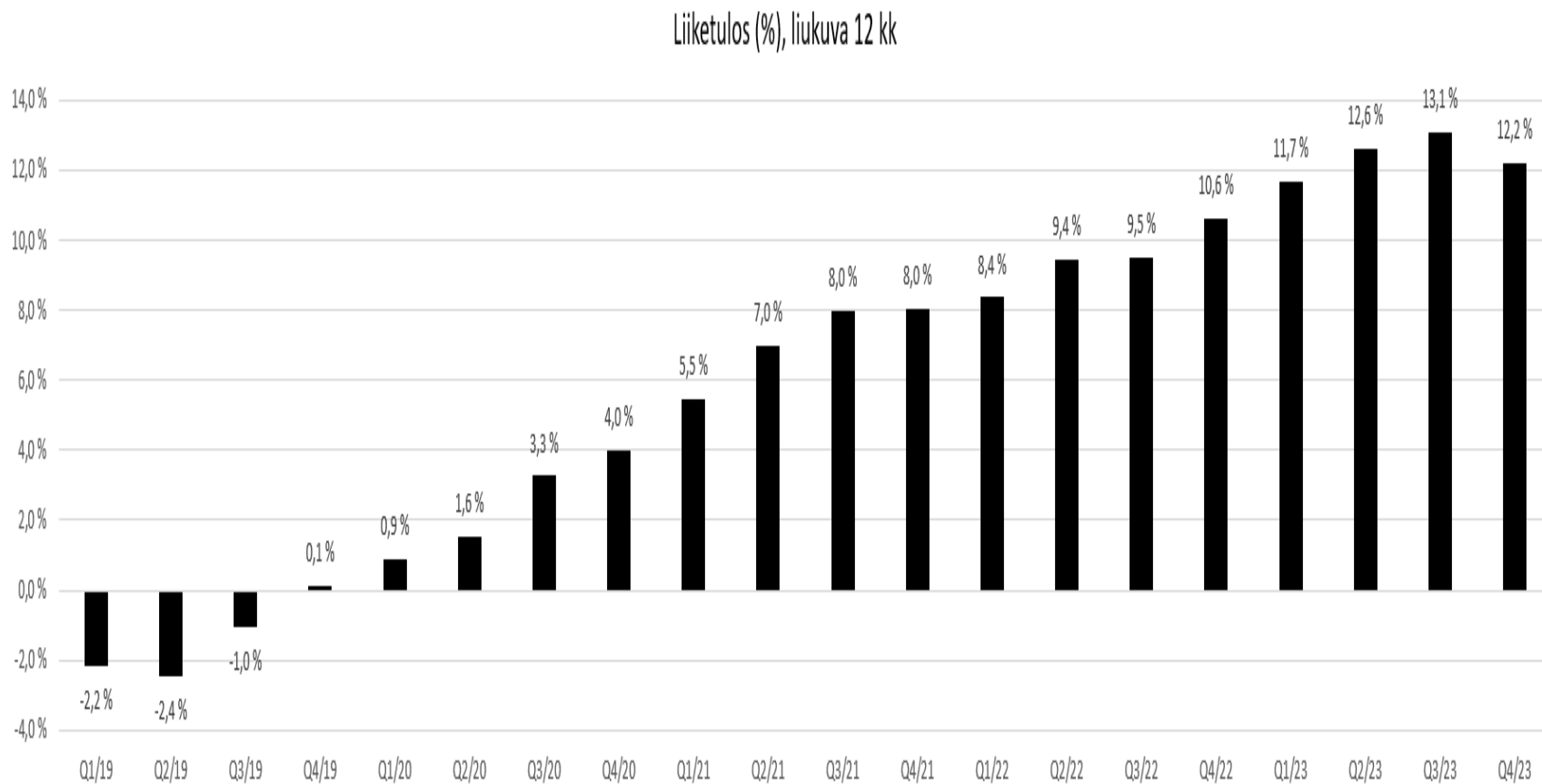
Q3/2019 – Q3/2023, seitsemäntoista kvartaalia parannusta

Liiketulos (M€), liukuva 12 kk



[®] Tulikivi

Q3/2019 – Q3/2023, seitsemäntoista kvartaalia parannusta



LIKETOIMINTA 2023

VUOSI 2023

- Vuonna 2022 alkaneen tulisijojen poikkeuksellisen korkean kysynnän jälkeen markkinatilanne rauhoittui vuoden 2023 toisella jälkipuoliskolla.
- Korkeiden energianhintojen väistyminen ja kohonnut korkotaso vähensivät kysyntää
- Vuonna 2023 liiketoiminnan kannattavuus kehittyi hyvin ja liikevoittoprosentti ylitti 12 prosentin tason, joka on pitkän aikavälin taloudellinen tavoite.
- Hyvän kannattavuuden mahdollisti liikevaihdon kasvu vientimarkkinoilla, hyvä kustannusten hallinta ja onnistuneet kannattavuustoimet.



KOTIMAA 2023

- Kohonnut korkotaso vähensi uudisrakentamista ja asuntokauppaa merkittävästi
- Markkina-aseman vahvistaminen kotimaassa myynti- ja asennusverkostoa laajentamalla
- Digitaalisen myynnin ja asiakaskokemuksen vahvistaminen vahvistaminen
- Uudet palvelumuodot kuten 24/7 myymälät koekäyttöön



VIENTI 2023

- Kysyntä poikkeuksellisen kovaa koko Euroopassa kevääseen 2023 saakka
- Uusi Jero-mallisto lanseerattiin menestyksekkäästi keväällä 2023
- Kasvua tukevat lisäksi Karelia- ja Pielinen-mallistot
- Yksiportaisen jakelun vahvistaminen Benelux ja Sveitsi
- Kermansavi-malliston viennin käynnistäminen Hagoksen kanssa edennyt ennakoitua hitaammin Saksassa ja Itävallassa



[®]
Tulikivi

TULIKIVI VUONNA 2026

- Tulikivi on syntynyt yhdistämällä suomalainen arktisen olosuhteiden tuntemus, puulämmitysosaaminen ja ainutlaatuinen vuolukivivaranto.
- Tehtävämme on luoda aitoja elämyksiä ja luotettavaa lämpöä luonnonmateriaaleilla.
- Tavoitteemme on olla markkinoilla erottuva tulisija-, kiuas- ja luonnonkivitoimija, jonka muotoilua ja teknologista osaamista arvostetaan Euroopassa.



TALOUDELLISET TAVOITTEET 2026

- Liikevaihto yli 50 M€
- Liikevoittoprosentti yli 12%
- Omavaraisuusaste yli 40%



KASVUSTRATEGIA

- Vahva brändi, jolla on aito ja alkuperäinen tarina
- Moderni design ja vahva teknologia
- Uniikki tuotekonsepti, vähän kilpailua
- Erikoisliikejakelu
- Tarjoaa hyvän ansaintamahdollisuuden osaavalle erikoisliikkeelle Euroopassa



KASVUSTRATEGIA

- Markkinaosuuden kasvattaminen Keski-Euroopan kamiinamarkkinoilla Jero-mallistolla
 - Moderni design ja vuolukiven pintakäsittelyt
 - Vuolukivitakan ominaisuudet kamiinakokoluokan tuotteisiin
 - Helppo ja nopea asennus
 - Kilpailukykyinen hintataso
 - Jero-mallisto helpottaa jakeluverkon laajentamisen sekä mahdollistaa kasvun olemassa olevassa jakeluverkossa uusia asiakasryhmiä tavoittamalla











TULIKIVI-SAUNA

- Liikevaihdon kasvattaminen sauna-tuotteissa
 - Moderni design ja omat materiaalit
 - Laadukkaat lämpöominaisuudet ja energiatehokkuus
 - Vuolukiviset sisustuskivet löyly- ja kylpyhuoneisiin
 - Kasvumahdollisuudet sekä perinteisillä että uusilla markkinoilla







19:15

< Topakka >

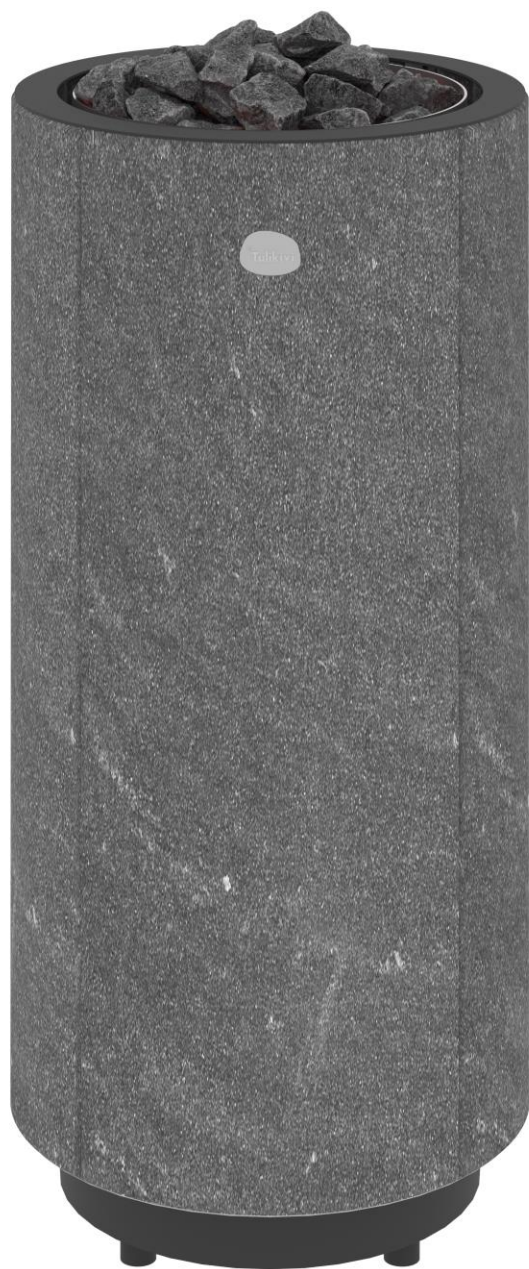
100°C

2:00 h Kuuma

Valmis klo. 20:15 >

LATA PÄALLE











ESG

TULIKIVEN VASTUULLISUUS

- Ympäristö: Tulikiven toiminta perustuu omiin Suomessa sijaitsevien vuolukivivarantojen ja teollisten sivuvirtojen tehokkaaseen hyödyntämiseen. Lyhyt etäisyys tehtaalta asiakkaille pienentää tuotteiden hiilijalanjälkeä.
- Ympäristö: Tiedämme toimintamme hiilijalanjäljen ja pienennämme sitä johdonmukaisesti
- Hiilijalanjälkilaskenta päivitetään vuoden 2023 tilanteesta
- Tulikiven toiminta on sertifioitu ISO14001 ympäristöjärjestelmän mukaisesti
- Esimerkkinä yhteistyö Polar Night Energyn kanssa teollisen mittakaavan lämpöakuissa



SUOMUSSALMEN TALKKIHANKE

NORDIC TALC OY 2023-24

- Prefeasibility study vahvistanut käsitystä hankkeen kannattavuudesta
- Maali- ja muovituotetestit ulkopuolisissa testilaitoksissa
- Louhoksen ja tehtaan esisuunnittelu sekä logistiikka tarkastelut
- Sivutuoteselvitys talvella 2023-2024
- Euroopan suurin hyödyntämätön talkkiesiintymä
- YVA-selostus jätetään Q2/2024
- Tulikivi investoinut hankkeeseen noin 2 Me



Kiitos!

[®]Tulikivi

Yhtiökokous

Tulikivi Oyj

Tilintarkastaja Heli Tuuri, KHT

—

25.4.2024

Tulikivi Oyj:n tilikauden 2023 tilintarkastus



Raportointi tarkastusvaliokunnalle



- Tilintarkastussuunnitelma
- Keskeiset havainnot tilikauden aikana ja tilinpäätöstarkastuksen johtopäätökset

Raportointi hallitukselle

- EU:n tilintarkastusasetuksen mukainen raportointi

Tulikivi Oyj:n tilikauden 2023 tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Myyntituottojen tuloutus

Liikearvon ja tavaramerkin
arvostus

Lausunnot

Lausuntonamme esitämme, että

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

Muut lausunnot

- toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.



kpmg.com/socialmedia

© 2024 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Document Classification: KPMG Confidential

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen, mikä sisältää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

11. Yhtiön palkitsemispolitiikan käsittely

12. Hallituksen jäsenten palkkioista ja matkakustannusten korvausperusteista päättäminen

13. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

14. Hallituksen jäsenten valitseminen

Satoko Taguma (s. 1980)

Koulutus:

- TaM(kalustesuunnittelu), Muotoilun tutkinto

Keskeinen työkokemus:

- MUJI Finland Oy Business Development Manager (2019-2022)
- MUJI Finland Oy Business Development Coordinator (2019-2022)
- Arktis Furniture Oy Projektimyynti& markkinointi(2012-2019)

Muut keskeiset luottamustoimet:

- Helsingin japanilainen kouluyhdistys Ry Toiminnanjohtaja 2021-
- Japan Finland Design Association
- Varatoiminnanjohtaja 2011-2020



15. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

16. Tilintarkastajan valitseminen

17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään
osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden
osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien
antamisesta

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta. Uudet osakkeet voitaisiin antaa ja yhtiön omat osakkeet luovuttaa joko maksua vastaan tai maksutta yhtiön osakkeenomistajille heidän osakeomistuksensa suhteessa tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Suunnattu osakeanti voisi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy. Lisäksi esitetään, että valtuutus sisältäisi oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen siten, että yhtiölle annettavien osakkeiden lukumäärä olisi enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään laskettaisiin yhtiöllä itsellään tai sen tytäryhteisöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitetulla tavalla.

Valtuutus sisältäisi myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttaisivat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita joko siten, että osakkeiden merkintähinta maksetaan rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen.

Hallituksella on oikeus päättää muista osakeanteihin ja osakkeiden luovuttamiseen liittyvistä seikoista. Tämän valtuutuksen nojalla (mukaan lukien erityisten oikeuksien nojalla annettavat osakkeet) A-sarjan osakkeita voidaan antaa yhteensä enintään 10.437.748 kappaletta ja K-sarjan osakkeita voidaan antaa yhteensä enintään 1.536.500 kappaletta, ovat ne sitten uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita, eli yhteensä enintään 11.974.248 osaketta.

Valtuutus osakeanteihin ja omien osakkeiden luovuttamiseen on voimassa vuoden 2025 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka. Valtuutus ei kumoja aikaisempia hallitukselle annettuja valtuutuksia.



18. Yhtiön yhtiöjärjestyksen kokouskutsua koskevan kohdan muuttaminen

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön kokouskutsua koskeva yhtiöjärjestyksen 8 § muutetaan siten, siten että muutos heijastaa osakeyhtiölain sananmuotoa (muutokset alleviivattuna):

Kutsun yhtiökokoukseen toimittaa hallitus julkaisemalla kokousilmoituksen pörssitiedotteena ja yhtiön kotisivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin joka tapauksessa viimeistään yhdeksän päivää ennen osakeyhtiölain 4 luvun 2 §:n 2 momentissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Yhtiökokoukseen osallistuvan osakkaan on ilmoitettava osallistumisestaan viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta, kokouskutsussa mainittuun paikkaan saadakseen osallistua kokoukseen.



19. Kokouksen päättäminen