

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Kotkamills Oy:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Kotkamills Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2014. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 23. päivänä helmikuuta 2015

Deloitte & Touche Oy
KHT-yhteisö


Eero Lumme
KHT



KOTKAMILLS OY

Y-tunnus: 0827424-1

Kotipaikka: Helsinki

TASEKIRJA 31.12.2014

SISÄLLYSLUETTELO	sivu
Hallituksen toimintakertomus	1 - 3
Tilinpäätös 1.1. - 31.12.2014	
Konsernin ja emoyhtiön	
Tuloslaskelma	4
Tase	5
Rahoituslaskelma	6
Tilinpäätöksen liitetiedot	7 - 14
Hallituksen allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	15

Toimintakertomus

1. Olennaiset tapahtumat tilikaudella

Konsernin liikevaihto vuonna 2014 oli 262 miljoonaa euroa (275 miljoonaa euroa vuonna 2013). Liikevaihto edelliseen vuoteen verrattuna laski 4,8 prosenttia. Laminaattipapereiden liikevaihto kasvoi voimakkaasti, painopaperin ja sahatuotteiden liikevaihto puolestaan laski edelliseen vuoteen verrattuna.

Euroalueen talouskasvu kääntyi positiiviseksi mutta pysyi hyvin alhaisella tasolla. Vuoden 2014 toisella puoliskolla geopoliittiset jännitteet kiristyivät ja höydykkeiden, erityisesti öljyn, hinnat laskivat. Euroopassa jatkuneiden heikkojen talousnäkymien johdosta euro heikkeni vuoden jälkipuoliskolla suhteessa Yhdysvaltojen dollariin. Talousnäkymien epävarmuus heijastui myös laminaattipaperia lukuunottamatta liiketoiminta-alueiden kysyntään.

Vuoden 2014 jälkipuolella yhtiö aloitti toiminnanohjausjärjestelmiensä uudistusprojektit, jotka tullaan saattamaan päätökseen vuoden 2015 aikana.

2. Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Ei olennaisia rakenne- tai rahoitusjärjestelyjä vuoden 2014 aikana.

3. Olennaiset tapahtumat tilikauden päättymisen jälkeen

Konserni allekirjoitti tammikuussa 2015 hankintasopimuksen uuden impregnointilinjan hankkimisesta sen Malesian tehtaalle. Linjan asennus- ja käyttöönottojen on suunniteltu alkavan syyskuussa 2015 ja linjan olevan tuotantovalmiina marraskuussa 2015.

4. Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Perustuen vuodelle 2015 tehtyihin toimitussopimuksiin liikevaihdon ennustetaan kasvavan edelliseen vuoteen verrattuna. Tehtyjen tehostamistoimien johdosta liiketuloksen ennakoidaan paranevan vuoden 2014 tasosta.

Kaikkien liiketoimintojen kysynnän arvioidaan kasvavan vuoden 2014 tasosta, mutta edelleen jatkuvat euroalueen heikot talousnäkyvät sekä geopoliittiset jännitteet saattavat vaikuttaa heikentävästi kysynnän kehittymiseen.

Myös tämänhetkisen heikentyneen euron ja alentuneen öljyn hinnan ennakoidaan tukevan yhtiön tuloskehitystä, mutta mahdolliset raaka-ainekustannusten nousut saattavat vaikuttaa heikentävästi kannattavuuden kehittymiseen.

5. Selvitys tutkimus- ja kehitystoiminnan laajuudesta

Konsernin tutkimus- ja kehitystoiminta keskittyi vuonna 2014 laminaattipaperiin ja sen jatkojalosteisiin. Tutkimus- ja kehittämismenot koko konsernissa olivat vuonna 2014 yhteensä 409 tuhatta euroa (439 tuhatta euroa vuonna 2013 ja 453 tuhatta euroa vuonna 2012), mikä on 0,2 % liikevaihdosta (0,2 % vuonna 2013 ja 0,2% vuonna 2012).

6. Arvio toiminnan riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Konserni toimii kansainvälisesti ja sen liiketoimintaan liittyy valuuttakurssivaihtelusta aiheutuvia riskejä, jotka muodostuvat ostojen ja myyntien rahavirroista sekä ulkomaisen tytäryhtiön tase-erien muuntamisesta euroiksi. Tätä riskiä pyritään pienentämään yhtiön suojauspolitiikan mukaisilla raaka-aine- ja valuuttasuojauksilla.

Konsernin yksi suurimpia tase-eriä on myyntisaamiset. Niihin liittyvää luottotappioriskiä hallitaan yhdenmukaisella luottopolitiikalla ja tehokkaalla perintätoiminnalla. Luottotappioriskiä pienentää myyntisaatavien jakautuminen eri liiketoimintojen sekä eri maantieteellisillä alueilla toimivien asiakkaiden kesken. Yhtiöllä on myös luottovakuutus.

Konsernin liiketoiminnot ovat riippuvaisia materiaalihallinnon, tuotantolaitosten, logistiikan sekä IT-järjestelmien toimintavarmuudesta. Näihin liittyvien riskien realisoitumista pyritään ennalta ehkäisemään prosessien jatkuvalla kehittämisellä. Konserniin kuuluvilla yhtiöillä on omaisuus- ja liiketoiminnan keskeytysvakuutus.

Konserni myös altistuu toiminnassaan puuraaka-aineen ja energian hintariskille. Tätä riskiä pyritään pienentämään laajentamalla käytettävää raaka-ainepohjaa sekä yhtiön suojauspolitiikan mukaisilla energian hintasuojauksilla.

7. Tunnusluvut taloudellisesta asemasta ja tuloksesta

Konsernin tulos ja omavaraisuusaste paranivat edelliseen tilikauteen verrattuna. Konsernin taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat seuraavat tunnusluvut:

	KONSERNI			EMO		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Liikevaihto, EUR milj.	261,8	275,0	271,5	252,0	265,5	263,0
Käyttökate (EBITDA), EUR milj.	10,1	6,0	4,3	8,2	4,4	3,4
Liikevoitto, EUR milj.	8,0	4,2	2,7	6,2	2,7	1,9
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	3,1	1,5	1,0	2,5	1,0	0,7
Oman pääoman tuotto-%	17,9	6,8	5,6	18,5	5,7	4,4
Omavaraisuusaste (%)	44,9	37,7	34,9	45,0	37,3	34,8

8. Henkilöstö

Konsernin henkilöstöä kuvaavat tunnusluvut:

	KONSERNI			EMO		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	553	584	605	512	544	567
Tilikauden palkat ja palkkiot (EUR milj.)	34,3	36,7	36,9	33,3	35,8	36,1

9. Ympäristöasiat

Kotkamills-konserni täytti ympäristölainsäädännön asettamat vaatimukset. Yhtiö julkaisee erillisen ympäristöraportin, joka on nähtävissä yhtiön internet-sivuilla.

	KONSERNI			EMO		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vuosikulut, EUR milj.	2,5	2,1	2,1	2,5	2,1	2,1
Suunnitelman mukaiset poistot, EUR milj.	0,05	0,04	0,02	0,05	0,03	0,02
Ympäristömenot yhteensä, EUR milj.	2,5	2,1	2,1	2,5	2,1	2,1
Ympäristöinvestoinnit, EUR milj.	0,01	0,29	0,06	0,01	0,29	0,06

10. Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä esitys mahdollisesta muun vapaan pääoman jakamisesta

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että voitonjakokelpoiset varat jätetään omaan pääomaan, ja että osinkoa ei jaeta.

11. Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakkeiden määrä on 66.667 kappaletta kirjanpitoarvoltaan 10.200.000,00 euroa. Kaikilla osakkeilla on samanlainen äänivalta ja oikeus osinkoon.

12. Ulkomaiset tytäryhtiöt ja sivuliikkeet

Kotkamills Oy:n konserniin kuuluu kokonaan omistettu Malesiassa sijaitseva tytäryhtiö L.P. Pacific Films Sdn Bhd.

Lisäksi emoyhtiöllä on sivuliikkeet Saksassa; Kotkamills Oy Filiale in Deutschland, Spaldingstraße 218, 20097 Hamburg, rek. nro 115516 ja Espanjassa; Kotkamills Oy - Branch Office in Spain, rek. nro W0321811B, Cr.Pau Claris, 172 5ª 2 A, 08037 Barcelona.

13. Emoyhtiön organisaatio, johto ja tilintarkastajat

Kotkamills Oy:n varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2014 valitsemina hallituksen jäseninä ovat toimineet Andrew Nikou, Robert Lezec ja Julien Lagrèze. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Andrew Nikou.

Yhtiön varsinaisena tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö Deloitte & Touche Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Eero Lumme.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Tuija Suur-Hamari.

TULOSLASKELMA

	KONSERNI EUR		EMO EUR		
	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013	
Liikevaihto	1	261 759 497,65	274 988 334,34	251 956 729,82	265 527 301,82
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos +/-		3 958 358,11	-4 088 234,00	3 786 631,79	-4 034 302,39
Valmistus omaan käyttöön		74 075,36	726 216,62	74 075,36	726 216,62
Liiketoiminnan muut tuotot	2	920 659,75	521 286,96	1 437 181,19	1 031 415,76
Materiaalit ja palvelut	3	-181 149 755,14	-187 330 295,07	-176 017 536,13	-182 433 602,04
Henkilöstökulut	4	-34 285 671,08	-36 680 764,79	-33 339 116,24	-35 760 307,64
Poistot ja arvonalentumiset	5	-2 089 277,35	-1 864 310,46	-1 954 394,68	-1 728 832,36
Liiketoiminnan muut kulut	6	-41 186 516,53	-42 088 265,91	-39 723 046,97	-40 668 339,68
		-253 758 126,88	-270 804 366,64	-245 736 205,68	-262 867 751,73
Liikevoitto (-tappio)		8 001 370,77	4 183 967,69	6 220 524,14	2 659 550,09
Rahoitustuotot ja -kulut	7	-881 802,14	-799 452,14	775 066,38	-802 457,40
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä		7 119 568,63	3 384 515,55	6 995 590,52	1 857 092,69
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		7 119 568,63	3 384 515,55	6 995 590,52	1 857 092,69
Tuloverot	8	-346 461,80	-1 172 097,62	-122 576,60	-16 075,38
Tilikauden voitto (tappio)		6 773 106,83	2 212 417,94	6 873 013,92	1 841 017,31

TASE

VASTAAVAA		KONSERNI EUR		EMO EUR	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet	10	1 251 218,97	1 361 347,48	1 251 218,97	1 361 347,48
Aineelliset hyödykkeet	11	14 541 893,59	13 597 555,18	12 921 966,83	12 121 122,99
Sijoitukset	12	20 182,55	20 182,55	5 760 164,51	5 760 164,51
Pysyvät vastaavat yhteensä		15 813 295,11	14 979 085,21	19 933 350,31	19 242 634,98
Vaihtuvat vastaavat					
Vaihto-omaisuus	13	36 842 480,46	32 370 494,39	34 696 651,86	30 725 910,76
Pitkäaikaiset saamiset	14	541 209,00	454 795,33	300 000,00	300 000,00
Lyhytaikaiset saamiset	15	36 193 739,13	40 948 724,89	33 160 546,64	38 030 179,02
Rahat ja pankkisaamiset		2 639 248,16	2 314 384,61	2 023 073,65	1 947 930,30
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		76 216 676,74	76 088 399,23	70 180 272,15	71 004 020,08
		92 029 971,85	91 067 484,44	90 113 622,46	90 246 655,06
VASTATTAVAA					
Oma pääoma					
Osakepääoma	16	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00	10 200 000,00
Vararahasto		9 982 551,18	9 982 551,18	9 982 551,18	9 982 551,18
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		39 942 851,88	39 958 149,14	39 942 851,88	39 958 149,14
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-25 613 742,13	-28 062 642,49	-26 456 382,01	-28 297 399,32
Tilikauden voitto (tappio)		6 773 106,83	2 212 417,94	6 873 013,92	1 841 017,31
Oma pääoma yhteensä		41 284 767,76	34 290 475,77	40 542 034,97	33 684 318,31
Pakolliset varaukset	17	436 553,21	721 654,87	370 628,98	699 548,77
Vieras pääoma					
Lyhytaikainen vieras pääoma	18	50 308 650,92	56 055 353,80	49 200 958,51	55 862 787,98
Vieras pääoma yhteensä		50 308 650,92	56 055 353,80	49 200 958,51	55 862 787,98
		92 029 971,85	91 067 484,44	90 113 622,46	90 246 655,06

RAHOITUSLASKELMA**KONSERNI
EUR****EMO
EUR**

	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013	1.1. - 31.12.2014	1.1. - 31.12.2013
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Liiketoiminnan rahavirta

Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	7 119 569	3 384 516	6 995 591	1 857 093
Oikaisut:				
Poistot ja arvonalennukset	2 089 277	1 864 310	1 954 395	1 728 832
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	-285 102	-33 249	-328 920	-59 404
Rahoitustuotot ja -kulut	881 802	799 452	-775 066	802 457
Käyttöpääoman muutos:				
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	4 668 571	-4 443 765	4 869 633	-4 051 263
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	-4 471 986	3 399 387	-3 970 741	3 583 149
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	-658 894	907 457	-1 082 831	1 495 312
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	9 343 238	5 878 109	7 662 060	5 356 176
Saadut korot liiketoiminnasta	12 925	2 636	4 861	3 680
Saadut osingot liiketoiminnasta	0	0	1 665 394	0
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-894 727	-806 137	-895 188	-806 137
Maksetut välittömät verot	-346 462	-125 961	-122 577	-16 075
Liiketoiminnan rahavirta (A)	8 114 974	4 948 647	8 314 550	4 537 643
Investoinnit				
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-2 923 487	-4 008 793	-2 645 110	-3 991 355
Investointien rahavirta (B)	-2 923 487	-4 008 793	-2 645 110	-3 991 355
Rahoitus				
Lyhytaikaisten lainojen nostot	0	2 738 905	0	3 466 577
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 866 623	-3 832 469	-5 594 295	-3 832 469
Rahoituksen rahavirta (C)	-4 866 623	-1 093 564	-5 594 295	-365 892
Rahavarojen lisäys/vähennys (A+B+C)	324 863	-153 710	75 144	180 396
Likvidit varat kauden alussa	2 314 385	2 468 095	1 947 930	1 767 534
Rahavarat tilikauden lopussa	2 639 248	2 314 385	2 023 074	1 947 930

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Kotkamills Oy kuului Stora Enso-konserniin 30.6.2010 asti nimellä Laminating Papers Oy. Kotkamills Oy:n konserniin kuuluu kokonaan omistettu L.P. Pacific Films Sdn Bhd, Malesia. Lisäksi emoyhtiöllä on sivuliikkeet Saksassa, Kotkamills Oy Filiale in Deutschland, Spaldingstraße 218, 20097 Hamburg, rek. nro 115516 ja Espanjassa, Kotkamills Oy - Branch Office in Spain, rek. nro W0321811B, Cr.Pau Claris, 172 5ª 2 A, 08037 Barcelona.

Kotkamills Oy:n emoyhtiö LMP Mills Oy sulautui vastavirtafuusiolla Kotkamills Oy:öön 31.12.2010, jolloin Kotkamills Oy:stä tuli konsernin emoyhtiö. Sulautumisesta aiheutunut fuusiotappio on kirjattu sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston vähennyksenä.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Sisäinen osakkeenomistus
Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä.

Sisäiset liiketapahtumat ja katteet
Konsernin sisäiset liiketapahtumat, keskinäiset saamiset ja velat samoin kuin sisäinen voitonjako on eliminoitu.

Ulkomaisten tytäryhtiön tuloslaskelmat on muutettu euromääräisiksi tilikauden keskipäivän mukaisesti ja taseet tilinpäätöspäivän keskipäivän mukaisesti. Muuntamisesta syntyneet erot, samoin kuin omien pääomien muuntoerot, on esitetty taseessa kohdassa kertyneet voittovarot.

Pysyvät vastaavat

Pysyvät vastaavat on aktivoitu alkuperäisten hankintamenojen mukaisena ja ne esitetään taseessa suunnitelman mukaisen poistojen mukaisina jäännösarvoina. Suunnitelman mukaiset poistot lasketaan tasapoistoina alkuperäisestä hankintahinnasta ja ne perustuvat seuraaviin arvioihin taloudellisista pitoajoista:

- konsernilikearvo	10 vuotta
- aineettomat hyödykkeet	5-10 vuotta
- rakennukset ja rakennelmat	10-50 vuotta
- koneet ja laitteet	10-40 vuotta
- liikkuva kalusto ja kantorikoneet	3-5 vuotta
- muut aineelliset hyödykkeet	15-25 vuotta

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot on kirjattu vuosikuluksi niiden syntymisvuonna.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenoon, johon luetaan hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneiden muuttuvien menojen lisäksi siihen kohdistuva osuus kiinteistä menoista. Vaihto-omaisuus esitetään kuitenkin enintään todennäköiseen jälleenhankintamenoon tai luovutushintaan.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Ulkomaanrahan määräiset saamis- ja velkaerät on arvostettu käyttäen tilinpäätöspäivän vahvistettuja kurssieja. Saamisten ja velkojen arvostamisesta syntyneet kurssivoitot ja -tappiot on kirjattu tuloslaskelmaan niiden luonteen mukaisesti joko myynnin tai ostojen oikaisueriksi tai rahoituksen kurssieroksi.

Rahoitusvälineiden arvostaminen

Rahoitusvarat arvostetaan KPL 5:2§:n mukaan hankintamenoon tai sitä alemmaan todennäköiseen luovutushintaan. Rahoitusvelat arvostetaan KPL 5:2§:n mukaan nimellisarvoon.

Eläkejärjestelyt

Eläkekulut on esitetty noudattaen kunkin maan paikallista lainsäädäntöä.

Laskennallisten verojen kirjaaminen

Laskennallinen verovelka tai -saaminen on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa. Konsernitaseeseen sisältyy laskennallinen verovelka kokonaisuudessaan ja laskennallinen verosaaminen arvioidun todennäköisen saamisen suuruusena. Vahvistetuista tappioista ei ole kuitenkaan varovaisuuden periaatteella kirjattu laskennallista verosaamista taseeseen ollenkaan, vaan se on esitetty liitetiedoissa.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Tuloslaskelman liitetiedot	KONSERNI		EMO	
	EUR		EUR	
	2014	2013	2014	2013
1 Liikevaihto markkina-alueittain				
EU-maat	162 452 202	154 670 792	162 452 202	154 670 792
Muu Eurooppa	34 104 334	35 136 646	34 104 334	35 136 646
Pohjois-Amerikka	6 786 590	11 645 311	6 738 724	11 645 311
Etelä-Amerikka	6 579 467	12 615 021	3 086 250	8 999 299
Kauko-Itä ja Kaakkois-Aasia	45 878 241	51 836 058	40 347 889	47 057 917
Muut	5 958 663	9 084 507	5 227 331	8 017 336
Liikevaihto yhteensä	261 759 497	274 988 334	251 956 730	265 527 302
2 Liiketoiminnan muut tuotot				
Vuokratuotot ja käyttökorvaukset	46 603	57 900	46 603	57 900
Avustukset, tuet ja korvaukset	177 088	119 648	177 088	119 648
Hallintopalvelut	44 537	84 940	586 443	604 053
Muut liiketoiminnan tulot	652 432	258 799	627 047	249 814
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	920 660	521 287	1 437 181	1 031 416
3 Materiaalit ja palvelut				
Aineet ja tarvikkeet				
Ostot tilikauden aikana	167 190 714	175 051 021	162 243 322	170 331 430
Varaston muutos	-491 390	-688 846	-184 109	-451 153
Ulkopuoliset palvelut	14 450 431	12 968 120	13 958 323	12 553 325
Materiaalit ja palvelut yhteensä	181 149 755	187 330 295	176 017 536	182 433 602
4 Henkilöstökulut ja henkilöstön lukumäärä				
Tuloslaskelman henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	27 524 982	28 407 007	26 657 837	27 562 019
Eläkekulut	5 103 420	6 444 839	5 103 420	6 444 839
Muut henkilösivukulut	1 657 269	1 828 920	1 577 859	1 753 450
Henkilöstökulut yhteensä	34 285 671	36 680 765	33 339 116	35 760 308
Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajien palkat ja palkkiot	431 755	365 418		
Henkilöstön määrä keskimäärin tilikauden aikana				
Toimihenkilöitä	151	172	139	143
Työntekijöitä	402	412	373	401
Henkilöstön määrä keskimäärin	553	584	512	544

	KONSERNI EUR		EMO EUR	
	2014	2013	2014	2013
5 Poistot ja arvonalennukset				
Suunnitelman mukaiset poistot	2 089 277	1 864 310	1 954 395	1 728 832
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	2 089 277	1 864 310	1 954 395	1 728 832

Tase-eräkohtainen poistoerittely sisältyy kohtaan aineelliset hyödykkeet.

6 Liiketoiminnan muut kulut				
Tuotteiden toimituskulut	27 701 043	28 340 585	27 061 710	27 700 850
Myyntipalkkiot	3 212 466	3 209 789	3 212 466	3 209 789
Vuokratkulut	1 175 448	1 193 924	1 154 915	1 171 023
Hallinto- ja toimistopalvelut	4 875 567	5 028 056	4 866 522	5 007 417
Vakuutusmaksut	792 221	837 518	729 226	771 088
Muut liiketoiminnan menot	3 429 772	3 478 394	2 698 208	2 808 173
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	41 186 517	42 088 266	39 723 047	40 668 340

6.1 Tilintarkastajien palkkiot

Deloitte & Touche				
Tilintarkastus	60 000	67 800	53 000	60 800
Tilintarkastus 1.1,2 §:ssä tarkoitetut toimeksiannot	1 700	1 700	1 700	1 700
Veroneuvonta	8 700	7 300	8 700	7 300
Muut palvelut	3 000	0	3 000	0
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	73 400	76 800	66 400	69 800

7 Rahoitustuotot ja -kulut

Osinkotuotot				
Saman konsernin yrityksiltä	0	0	1 665 394	0
Osinkotuotot yhteensä	0	0	1 665 394	0
Muut korkotuotot				
Muilta	11 334	6 685	4 861	3 680
Korkotuotot yhteensä	11 334	6 685	4 861	3 680
Korkokulut ja muut rahoituskulut				
Saman konsernin yrityksille	0	0	-2 722	-346
Muille	-893 135	-806 137	-892 466	-805 791
Korkokulut ja muut rahoituskulut yhteensä	-893 135	-806 137	-895 188	-806 137
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	-881 802	-799 452	775 066	-802 457

Rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyy kurssivoittoja (+) / -tappioita (-) netto	-276 592	12 413	-276 592	12 413
---	----------	--------	----------	--------

8 Tuloverot

Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-275 148	-125 961	-46 200	-16 075
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	-78 915	0	-76 377	0
Laskennallisten verojen muutos	7 602	-1 046 137	0	0
Tuloverot yhteensä	-346 461	-1 172 098	-122 577	-16 075

	KONSERNI EUR		EMO EUR	
	2014	2013	2014	2013
Pysyvät vastaavat				
10 Aineettomat hyödykkeet				
Aineettomat oikeudet				
Hankintameno tilikauden alussa	1 752 720	1 628 265	1 752 720	1 628 265
Lisäykset	55 919	0	55 919	0
Siirrot erien välillä	23 125	124 455	23 125	124 455
Kurssierot	0	0	0	0
Hankintameno tilikauden lopussa	1 831 764	1 752 720	1 831 764	1 752 720
Kertyneet poistot	-391 373	-215 513	-391 373	-215 513
Tilikauden poistot	-189 173	-175 860	-189 173	-175 860
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 251 218	1 361 347	1 251 218	1 361 347
Konsernin liikearvo				
Hankintameno tilikauden alussa	0	1 864 056	0	0
Hankintameno tilikauden lopussa	0	1 864 056	0	0
Kertyneet poistot	0	-1 864 056	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0	0	0
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	1 251 218	1 361 347	1 251 218	1 361 347
11 Aineelliset hyödykkeet				
Maa- ja vesialueet				
Hankintameno tilikauden alussa	758 678	758 678	758 678	758 678
Kirjanpitoarvo 31.12.	758 678	758 678	758 678	758 678
Rakennukset ja rakennelmat				
Hankintameno tilikauden alussa	11 561 794	11 630 076	8 035 340	8 035 340
Lisäykset	126 112	14 993	87 497	0
Siirrot erien välillä	0	38 669	0	0
Kurssierot	73 910	-121 974	0	0
Hankintameno tilikauden lopussa	11 761 816	11 561 794	8 122 837	8 035 340
Kertyneet poistot	-9 173 432	-8 954 961	-6 696 157	-6 531 449
Tilikauden poistot	-220 661	-218 471	-165 437	-164 708
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 367 722	2 388 362	1 261 243	1 339 183
Koneet ja kalusto				
Hankintameno tilikauden alussa	144 763 149	140 487 227	138 979 637	134 798 436
Lisäykset	144 066	195 321	67 883	72 699
Vähennykset	-125	0	0	0
Siirrot erien välillä	1 392 047	4 108 502	1 392 047	4 108 502
Kurssierot	21 080	-27 902	0	0
Hankintameno tilikauden lopussa	146 320 218	144 763 149	140 439 567	138 979 637
Kertyneet poistot	-134 439 420	-133 004 184	-128 995 574	-127 607 310
Tilikauden poistot	-1 643 708	-1 435 236	-1 598 891	-1 388 264
Kirjanpitoarvo 31.12.	10 237 090	10 323 729	9 845 102	9 984 064
Muut aineelliset hyödykkeet				
Hankintameno tilikauden alussa	19 811 754	19 777 392	19 609 154	19 609 154
Lisäykset	144 839	41 925	107 185	0
Vähennykset	-621	-688	0	0
Kurssierot	-1 576	-6 874	0	0
Hankintameno tilikauden lopussa	19 954 397	19 811 754	19 716 339	19 609 154
Kertyneet poistot	-19 724 167	-19 689 423	-19 609 154	-19 609 154
Tilikauden poistot	-35 735	-34 744	-893	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	194 495	87 588	106 292	0
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat				
Hankintameno tilikauden alussa	39 198	396 863	39 198	353 500
Lisäykset	2 748 424	3 918 656	2 715 167	3 918 656
Siirrot erien välillä	-1 803 714	-4 271 656	-1 803 714	-4 232 957
Kurssierot	0	-4 664	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	983 908	39 198	950 651	39 198
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	14 541 894	13 597 555	12 921 966	12 121 123
12 Sijoitukset				
Osudet saman konsernin yrityksissä				
Hankintameno tilikauden alussa/lopussa			5 739 982	5 739 982
Kirjanpitoarvo 31.12.			5 739 982	5 739 982
Muut osakkeet				
Hankintameno tilikauden alussa/lopussa	20 183	20 183	20 183	20 183
Kirjanpitoarvo 31.12.	20 183	20 183	20 183	20 183
Sijoitukset yhteensä	20 183	20 183	5 760 165	5 760 165

Vaihtuvat vastaavat	KONSERNI EUR		EMO EUR	
	2014	2013	2014	2013
13 Vaihto-omaisuus				
Aineet ja tarvikkeet	15 498 451	15 007 061	13 824 142	13 640 032
Keskeneräiset tuotteet	642 039	695 347	642 039	695 347
Valmiit tuotteet ja tavarat	20 701 991	16 668 086	20 230 471	16 390 531
Vaihto-omaisuus yhteensä	36 842 480	32 370 494	34 696 652	30 725 911
14 Pitkäaikaiset saamiset				
Saamiset muilta				
Muut saamiset	541 209	454 795	300 000	300 000
Yhteensä	541 209	454 795	300 000	300 000
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	541 209	454 795	300 000	300 000
15 Lyhytaikaiset saamiset				
Saamiset konserniyrityksiltä				
Myyntisaamiset			296 818	413 106
Siirtosaamiset			164 337	81 755
Yhteensä			461 156	494 862
Saamiset muilta				
Myyntisaamiset	23 969 623	25 457 765	22 884 789	24 316 820
Muut saamiset	4 449 646	7 229 984	4 426 529	7 208 231
Siirtosaamiset	5 417 593	5 911 700	5 388 073	6 010 266
Laskennalliset verosaamiset	2 356 877	2 349 275	0	0
Yhteensä	36 193 739	40 948 725	32 699 391	37 535 317
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	36 193 739	40 948 725	33 160 547	38 030 179
Siirtosaamiin sisältyvät olennaiset erät				
Vakuutusmaksusaamiset	21 269	10 921	0	0
Henkilösivukulusaamiset	16 900	299 120	16 482	299 120
Energiaveron palautus	4 976 876	5 208 341	4 976 876	5 208 341
KELA, työterveyshuolto	111 700	230 309	111 700	230 309
Muut siirtosaamiset	290 847	163 008	283 015	272 496
Yhteensä	5 417 593	5 911 700	5 388 073	6 010 266
Laskennalliset verovelat ja -saamiset				
Lyhytaikaiset verosaamiset				
Tilinpäätössiirroista	2 341 268	2 345 403		
Yhdistelytoimenpiteistä	53 751	32 619		
Netotus verovelkoja vastaan	-38 142	-28 748		
Yhteensä	2 356 877	2 349 275		
Pitkäaikaiset verovelat				
Konserniyritysten omassa taseissa	38 142	28 748		
Netotus verosaamia vastaan	-38 142	-28 748		
Yhteensä	0	0		
Kirjaamattomien vahvistettujen tappioiden ikäjakauma:				
Vanhenemisvuosi		2019	2021	
Vahvistettu tappio		4 190 922	5 149 131	
Kirjaamaton laskennallinen verosaaminen		838 184	1 029 826	

	KONSERNI EUR		EMO EUR	
	2014	2013	2014	2013
16 Oma pääoma				
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma 1.1.	10 200 000	10 200 000	10 200 000	10 200 000
Osakepääoma 31.12.	10 200 000	10 200 000	10 200 000	10 200 000
Vararahasto 1.1.	9 982 551	9 982 551	9 982 551	9 982 551
Vararahasto 31.12.	9 982 551	9 982 551	9 982 551	9 982 551
Sidottu oma pääoma yhteensä	20 182 551	20 182 551	20 182 551	20 182 551
Vapaa oma pääoma				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	39 958 149	38 930 971	39 958 149	38 930 971
Kauppahinnan oikaisu	-15 297	1 027 179	-15 297	1 027 179
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	39 942 852	39 958 150	39 942 852	39 958 150
Tappio edellisiltä tilikausilta 1.1.	-25 850 224	-28 033 313	-26 456 382	-28 710 967
Muuntoerot	236 482	-442 897		
Tilikauden 2011 kuluoikaisu	0	413 568	0	413 568
Tappio edellisiltä tilikausilta 31.12.	-25 613 742	-28 062 642	-26 456 382	-28 297 399
Tilikauden voitto (tappio)	6 773 107	2 212 418	6 873 014	1 841 017
Vapaa oma pääoma yhteensä	21 102 217	14 107 926	20 359 484	13 501 768
Oma pääoma yhteensä	41 284 768	34 290 476	40 542 035	33 684 320
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on kirjattu kauppahintaan sisältyneen voitto-osuuskomponentin muutoksesta johtuva ostohinnan oikaisu.				
Vuonna 2013 on oikaistu edellisten tilikausien tappioita vuoden 2011 vastaanotettujen ostolaskujen kulukirjausten osalta.				
Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta 31.12.				
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			39 942 852	39 958 150
Edellisten tilikausien tappio			-26 456 382	-28 297 399
Tilikauden voitto (tappio)			6 873 014	1 841 017
Yhteensä			20 359 484	13 501 768
Jakokelpoinen oma pääoma yhteensä			20 359 484	13 501 768
17 Pakolliset varaukset				
Muut pakolliset varaukset	436 553	721 655	370 629	699 549
Pakolliset varaukset yhteensä	436 553	721 655	370 629	699 549
18 Lyhytaikainen vieras pääoma				
Velat saman konsernin yrityksille				
Muut velat			0	727 672
Yhteensä			0	727 672
Velat muille				
Lainat rahoituslaitoksilta	10 161 211	10 993 626	10 161 211	10 993 626
Ostovelat	26 644 681	26 319 100	25 789 419	25 575 523
Muut velat	2 795 247	7 670 787	2 795 247	7 670 787
Siirtovelat	10 707 512	11 071 841	10 455 081	10 895 181
Yhteensä	50 308 651	56 055 354	49 200 959	55 135 116
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	50 308 651	56 055 354	49 200 959	55 862 788

	KONSERNI EUR		EMO EUR	
	2014	2013	2014	2013
Siirtovelkojen olennaiset erät				
Henkilöstökulujaksotukset	6 431 152	6 279 015	6 262 015	6 141 944
Vuosialennukset	772 954	510 633	772 954	510 633
Muut siirtovelat	3 503 406	4 282 192	3 420 113	4 242 603
	10 707 511	11 071 841	10 455 081	10 895 181

18 Ympäristöasioita koskevat liitetiedot

Tässä esitetyt tiedot liittyvät ympäristönsuojelun osa-alueisiin: ulkoilman ja ilmaston suojeleminen, jätevesien käsittely, jätehuolto, melun ja värinän torjunta sekä muut ympäristönsuojelutoimenpiteet.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Materiaalit ja palvelut				
Aineet ja tarvikkeet	687 365	647 418	687 365	646 833
Ulkopuoliset palvelut	1 742 830	1 371 625	1 742 830	1 365 320
Henkilöstökulut	50 040	51 000	50 040	51 000
Suunnitelman mukaiset poistot	54 512	35 451	51 677	32 370
Tuloslaskelma yhteensä	2 534 747	2 105 494	2 531 912	2 095 523

Tasetta koskevat tiedot

Aineelliset hyödykkeet				
Menojäännös 1.1.	382 021	119 999	385 281	123 260
Lisäykset	10 799	294 392	10 799	294 392
Tilikauden poistot	-51 677	-32 370	-51 677	-32 370
Kirjanpitoarvo 31.12.	341 143	382 021	344 403	385 282

19 Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset

Velat, joiden vakuudeksi annettu yrityskiinnitys

Muut velat	1 500 000	5 504 014	1 500 000	5 504 014
Yrityskiinnitys	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000

Kotkan tehtaiden kauppahinnasta sisältyy 1.500.000 euroa taseen lyhytaikaiseen vieraaseen pääomaan kohtaan 'muut velat'.

Saatavaraohitus

Yrityksellä on käytössä saldoluotollinen saatavaraohitus, jonka vakuutena ovat myyntisaatavat.

Pankkitakaukset	62 728	62 728	62 728	62 728
joiden vakuutena pantattu tili	300 000	300 000	300 000	300 000

Maksuntakaukset	85 419	1 572 906	85 419	1 572 906
------------------------	---------------	-----------	---------------	-----------

Muut annetut vakuudet

Kiinnitykset kiinteistöön	2 400 000	2 400 000	2 400 000	2 400 000
---------------------------	------------------	-----------	------------------	-----------

Leasingvastuut

Seuraavalla tilikaudella maksettavat	616 686	514 743	615 598	514 743
Myöhemmin maksettavat	1 345 217	1 123 090	1 341 591	1 123 090
Yhteensä	1 961 903	1 637 833	1 957 189	1 637 833

Muut vastuut

Vapaaehtoisten eläkevakuutusten piiriin kuului 99 henkilöä vuoden 2014 aikana ja tilikaudelle 2014 näistä aiheutui 203 129,51 euron kulu. Vapaaehtoisten eläkevakuutuksien eläkevastuut määräytyvät kyseisten vakuutusten piirissä olevien henkilöiden eläköitymispäätösten mukaan, jonka johdosta näihin vakuutuksiin liittyvät kulut kirjataan ao. tilikauden kuluksi.

	KONSERNI		EMO	
	EUR		EUR	
	2014	2013	2014	2013
20 Johdannaisopimukset				
Energia				
Käypä arvo	-9 807 914	-1 983 543	-9 807 914	-1 983 543
Kohde-etuuden arvo	54 900 142	44 835 972	54 900 142	44 835 972
Raaka-aineet				
Käypä arvo	0	536	0	536
Kohde-etuuden arvo	0	1 182 600	0	1 182 600
Valuutta				
Käypä arvo	-940 409	62 130	-940 409	62 130
Kohde-etuuden arvo	35 208 851	6 600 000	35 208 851	6 600 000

Tilikauden päättyessä voimassa olleet johdannaisopimukset käsittävät sekä solmittuja toimitussopimuksia että tarjousvaihetta suojaavia sopimuksia.

Voimassa olleiden johdannaisopimusten arvonmuutosta (yht. 8827 tuhatta euroa) ei ole kirjattu tilikauden kuluksi. Arvonmuutos kirjataan suojausten realisoitumishetkenä ao. tilikauden tuotoksi/kuluksi.

Kaikki emoyhtiön tilikauden päättyessä voimassa olleet johdannaisopimukset erääntyvät 2015-17 tilikausien aikana.

21 Päästökauppa

Kotkamills Oy on osallisena Euroopan päästökaupassa, jossa sille on allokoitu tietty määrä päästöoikeuksia tietyllä ajanjaksolle. Päästöoikeuksia käsitellään taseen ulkopuolisina varoina ja niiden seuranta tapahtuu kirjanpidon ulkopuolella. Mikäli päästökaupassa saadut päästöoikeudet eivät kata yhtiön toteutuneita CO2 päästöjä tilikaudella ja yhtiön tulisi hankkia päästökauppajaksolle olennaisesti lisää päästöoikeuksia, tilikaudelle jaksotetaan kuluksi päästöoikeuksien hankinnasta aiheutuvat kulut. Mahdollinen tulosvaikutus syntyy ainoastaan allokaation ylittävien päästöjen vuoksi tehdyistä lisäostoista tai ylijäämäoikeuksien myynnistä. Mahdolliset ylijäävät päästöoikeudet arvostetaan aikajakson lopun markkinahinnalla ja esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa taseen ulkopuolisina varoina. Tilikauden 2014 kuluksi on kirjattu 457 tuhatta euroa päästöoikeuksien hankintaa varten. Yhtiön toteutuneet päästötonnit ylittivät saatujen ja hankittujen päästöoikeuksien määrät.

	KONSERNI		EMO	
	2014	2013	2014	2013
Seuraavalle tilikaudelle siirtyvät päästöoikeudet , t/CO2	105 000	125 000	105 000	125 000
Tilinpäätöshetken käypä arvo, EUR	559 650	587 800	559 650	587 800

23 Tytäryhtiön yhdistelyssä käytetyt valuuttakurssit

	2014	2013
Tuloslaskelma / MYR	4,3339	4,1853
Tase / MYR	4,2473	4,5221

24 Luettelo kirjanpitokirjoista ja tositelajeista sekä säilytystavoista

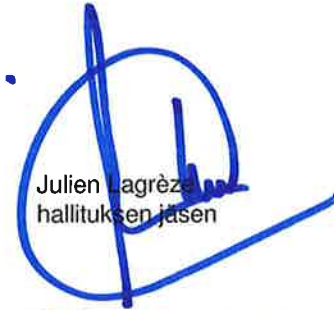
Päivä- ja pääkirja	cd:nä
Reskontraerittelyt	cd:nä
Ostoreskontraositteet	cd:nä
Myyntireskontraositteet	cd:nä
Muistiotositteet	cd:nä/paperitositteena

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Kotkassa 18 . päivänä helmi kuuta 2015


Andrew Nikou
hallituksen puheenjohtaja


Robert Lezec
hallituksen jäsen


Julien Lagrèze
hallituksen jäsen


Tuija Suur-Hamari
toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 23 . päivänä helmi kuuta 2015

Deloitte & Touche Oy
KHT-yhteisö


Eero Lumme
KHT