

## RAPALA VMC -KONSERNIN OSAVUOSIKATSAUS 1.8.2001 - 30.4.2002

Kannattavuutta mittaavat tunnusluvut paranivat huomattavasti. Parempi käyttöpääoman hallinta paransi merkittävästi kassavirtaa. Tilikauden kannattavuutta mittaavien tunnuslukujen tavoitteet säilyvät pääosin ennallaan.

Liikevaihto kasvoi 14 % ja oli 127,8 MEUR (111,8 MEUR).

Voitto ennen varauksia ja veroja kasvoi 83 % ja tilikauden tulos 65 %.

Liiketoiminnan kassavirta parani 16,2 MEUR ja oli 9,9 MEUR (-6,3 MEUR) johtuen paremmasta käyttöpääoman hallinnasta.

Tilikauden viimeisen neljänneksen liikevaihto ja kannattavuus tulee olemaan merkittävästi edellisen tilikauden vastaavaa ajankohdtaa parempi.

Laaja 2003 uutuustuoteohjelma lanseerattiin USA:ssa.

Konsernin kasvua ja kannattavuutta mittaavien tunnuslukujen kulu- van tilikauden tavoitteet säilyvät suurilta osin ennallaan:

Liikevaihdon kasvu noin 15 % edellisestä tilikaudesta (aiemmin 20 %)

Tulos ennen poistoja lähes 20 % liikevaihdosta (ennallaan)

Liikevoittomarginaali noin 15 % (ennallaan)

Tilikauden voitto ja voitto/osake yli kaksi kertaa suurempi kuin edellisellä tilikaudella (ennallaan)

Vähentää konsernin nettovelkaa noin 22-25 MEUR (aiemmin 25 MEUR)

Konsernin nettovelan suhteen omaan pääomaan parantaminen lähes tasolle 2,0:1 (oli 31.7.2001 3,4:1) (ennallaan)

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Jorma Kasslin, (03)883 920

Varatoimitusjohtaja Steve Greer,+1 952 933 7060

Rapala VMC:n osavuosisikatsaukset voi lukea myös internetistä:  
[www.rapala.com](http://www.rapala.com)

Rapala on maailman johtava uistimien ja kolmihaarakoukkujenvalmistaja ja myyjä. Konserni myy ja markkinoi uistimia, koukkuja ja muita kalastukseen liittyviä tuotteita maailman suurimmilla markkinoilla Pohjois-Amerikassa omien jakeluyhtiöidensä kautta. Rapalalla on myös johtava jakeluverkosto Euroopassa, jonka kautta myydään kalastukseen liittyvien tuotteiden lisäksi myös ulkoiluun ja vapaa-aikaan liittyviä tuotteita. Konsernin päätuotantolaitokset

sijaitsevat Suomessa, Ranskassa, Irlannissa, Meksikossa, Virossa ja Kiinassa. 31.7.2001 päättyneellä tilikaudella konsernin liikevaihto oli 152,5 milj. euroa. Rapala työllistää noin 2700 henkilöä 18 maassa.

Katsauskauden liikevaihto kasvoi 14,0 % ja oli 127,8 MEUR (111,8 MEUR).

Euroopan jakelutoiminnan liikevaihto kasvoi 10 % ja lisäksi liikevaihtoa kasvattivat Willtech'in ja VMC:n koko 9 kk:den liikevaihto. Konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden liikevaihto (josta USA:n osuus on noin 80 %) oli 4 % pienempi kuin vertailuajankohtana. Tämä negatiivinen kehitys johtui asiakkaiden tilausten kertymisestä vertailuajankohtaa myöhemmin, kevään tulon myöhästymisestä suuressa osassa USA:ta sekä siitä että vähittäiskaupan varastoissa oli vielä edellisen tilikauden myyntikampanjatuotteita. Nämä seikat eivät enää vaikuta kuluvalla vuosineljänneksellä, mistä johtuen sen liikevaihto ja kannattavuus tulee olemaan vertailuajankohtaa parempi.

Tulos ennen poistoja kasvoi 6 % ja oli 23,5 MEUR (22,1 MEUR). Tämä tunnusluku ei kasvanut liikevaihtoa vastaavasti (14%), koska yrittäjätoiminnan vaikutus (VMC ja Willtech) painottuu näiden kausiluontoisuudesta johtuen toiselle vuosipuoliskolle ja siitä että Euroopan jakelutoiminta (kasvoi 10 %) ei ole yhtä kannattavaa kuin konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden myynti. Lisäksi aiemmin jaksotettujen tuotekehityskustannusten täysi yhdeksän kuukauden poisto rasitti katsauskauden tulosta (vertailuajankohtana tehtiin neljän kuukauden poisto).

Voitto ennen varauksia ja veroja kasvoi 83 % ja oli 12,4 MEUR (6,8 MEUR) ja tilikauden tulos kasvoi 65 % ja oli 9,1 EUR (5,5 MEUR). Tuloksen kasvuun vaikuttivat kannattavuuden paraneminen sekä rahoituskulujen väheneminen (korkokulut ja valuuttakurssierot).

#### LIIKETOIMINNAN TULOKSET

Katsauskauden liikevaihto oli 127,8 MEUR (111,8 MEUR). Tulos ennen poistoja oli 23,5 MEUR (22,1 MEUR).

Katsauskauden tulos oli 9,1 MEUR (5,5 MEUR). Voitto/osake oli EUR 0,24 (EUR 0,15). Oma pääoma/osake oli EUR 1,21 (31.7.01 EUR 0,90).

EUR (1000)	8/01-4/02	8/00-4/01	8/00-7/01
Liikevaihto	127 822	111 842	152 467
Tulos ennen poistoja	23 471	22 066	27 086
Tulos ennen satunnais- eriä, veroja ja varauksia	12 436	6 814	5 999
Tilikauden tulos	9 091	5 504	5 405

Katsauskauden liikevaihto oli 14,3 % suurempi kuin edellisenä tilikautena (valuuttakurssien muutokset eliminoituna 14,8 %). Kasvuun vaikutti kaksi eri tekijää: Konsernin vertailukelpoinen liike-toiminta kasvoi 2,5 %, omilla brandeilla myytävien tuotteiden myynti oli jäljessä 3,7 % vertailuajankohtaa ja Euroopan jakelu-toiminta kasvoi 10 %. Yritysostojen vaikutus (VMC ja Willtech) oli 12,3 %. VMC oli konsolidoituna vertailuajanjaksona jouluhuhtikuun. Willtech hankittiin vertailuajanjakson jälkeen.

Liikevoitto oli 16,6 MEUR (16,9 MEUR). Poistot kasvoivat 1,7 MEUR yrityskaupoista ja Willtech yrityskaupan goodwill-poistosta johtuen. Katsauskauden tulos ennen poistoja oli n. 1,4 MEUR vertailuajankohtaa parempi.

Katsauskauden tulos parani huomattavasti ja oli 9,1 MEUR (5,5 MEUR). Konsernin maksamat nettokorot vähenivät ja tulosta paransi 2,9 MEUR vertailuajankohtaa parempi konsernin nettovelan valuuttakurssimuutos.

Liikevaihto - konsernin omilla brandeilla myytävät tuotteet

Ydinliiketoiminnan liikevaihto Pohjois-Amerikassa ja Japanissa sekä vienti muualle maailmaan pieneni 3,7 % valuuttakurssien muutoksen vaikutus eliminoituna (4 % valuuttakurssimuutokset mukaan lukien).

Konsernin päämarkkina-alueella USA:ssa liikevaihto pieneni 2,4 %. Kasvu toisen neljänneksen lopussa oli 6,4 %. Tämä johtui pääosin kolmesta seikasta: Kuten edellisissä osavuosikatsauksissa todettiin alentuneet korkokustannukset ja USA:n heikenneet talousnäky-mät ovat muuttaneet asiakkaidemme tilauskäyttäytymistä. Asiakkais-tamme erityisesti tukkuliikkeet eivät juurikaan anna tilauksiaan paljon ennen toivottua toimitusajankohtaa. Vertailuajankohtaan verrattuna asiakkaamme tilaavat tarvitsemansa tuotteet pienemmissä erissä, eivätkä he käytä hyväkseen tarjoamiamme ennako-ostojen etuja.

Tästä johtuen asiakkaiden ostot kohdistuvat pääosin kalastusseason-kiin, joka alkaa toukokuussa suuressa osassa USA:ta. Tästä kehi-tyksestä aiheutuva riski on, että lyhentynyt toimitusseasonki saat

taa johtaa alhaisempaan myyntiin kun asiakkaamme koittavat minimoida varastojaan. Kuluneen 12 kuukauden aikana konsernissa on kiinnitetty erityistä huomiota varastoihin sitoutuneen käyttöpääoman hallintaan. Tästä johtuen hitaasti kiertäviä tuotteita on myyty alhaisemmilla katteilla erilaisten myyntikampanjoiden avulla. Näitä tuotteita on ollut vähittäiskauppaan varastoissa ennakoitua pitempään ja tämä on osaltaan vaikuttanut katsausajankohdan tuotteidemme menekkiin. Lisäksi epäedulliset sääolot USA:ssa ovat heikentäneet kalastusvälineiden menekkiä. Näiden seikkojen (lukuun ottamatta yleistä talouskehitystä) ei enää odoteta merkittävästi vaikuttavan kuluvan neljänneksen myyntiin.

Erityisesti edellisellä kaudella lanseerattujen uistin- ja siimakategorioiden myynti on kärsinyt edellä mainituista syistä. Muiden kategorioiden uutuustuotteet on otettu hyvin vastaan. Muiden kuin uistin- ja siimakategorioiden myynti oli EUR 7,5 MEUR (4,3 MEUR edellisenä tilikautena).

Katsausajankohdan myynti muilla markkina-alueilla (USA:n ulkopuolella vastaten n. 20 % koko myynnistä) on ollut noin 92 % vertailuajanjakson tasosta. Kanadan myynti (vastaten n. 10 % koko myynnistä) on hieman kärsinyt samoista seikoista kuin USA:n myynti.

#### Liikevaihto - Euroopan jakelutoiminta

Euroopan jakeluyhtiöiden katsauskauden myynti kasvoi 10,9 % (10,0 % valuuttakurssien muutokset eliminoituna). Euroopan jakelutoiminnan kannattavuuden parantaminen ja käyttöpääoman hallinta ovat kasvun sijasta kuluvana tilikautena johdon erityisen huomion kohteena. Katsausajankohdan kasvu johtuu erityisesti talviurheiluvälineiden hyvästä menekistä Suomessa (n. 70 % kasvusta) ja hitaasti kiertävien tuotteiden myyntikampanjoista. Kasvu ei vaaranna käyttöpääoman vähentämistavoitteiden toteutumista. Positiiviseen kehitykseen on vaikuttanut myös suotuisat sääolot sekä talvella että keväällä lisäten konsernin tuotteiden menekkiä. Liiketoiminnan kannattavuus on säilynyt ja kaikkien Euroopan jakeluyhtiöiden varastot katsausajankohdan lopussa olivat alempia kuin vuosi sitten (yhteenlaskettu varasto 11,7 % vertailuajankohtaa alhaisempi).

#### Liikevaihto - VMC ja Willtech

Näiden yksiköiden liikevaihto oli 25 MEUR. Tästä 13,8 MEUR tulee liiketoiminnoista, joita vastaavaa toimintaa ei vertailuvuoden vastaavana ajankohtana vielä ollut olemassa.

Vertailukelpoinen kiinteiden kulujen kasvu oli 1,6 % edelliseen vuoteen verrattuna. Kiinteät kulut kasvoivat 15,1 % (15,5 %:n valuuttakurssimuutokset eliminoituna). Kasvuun vaikuttivat pääasias-  
sa yritysostot ja uusien tuotekategorioiden lanseeraus. Tilikauden yritysostojen (VMC ja Willtech) vaikutus oli yhteensä 14,3 %. Uusien tuotekategorioiden kehitys -ja markkinointikustannusten vaikutus oli 2,8 %. Kiinteiden kulujen kasvuprosentti tulee pienene-  
mään tilikauden loppua kohden kun edellisen tilikauden vertailulu-  
kuun sisältyy enemmän yritysostojen kiinteitä kustannuksia. Lisäk-  
si aiemmin jaksotettujen tuotekehitysmenojen poisto ja yhdeksän  
kuukauden tuotekehitysmenot rasittavat katsausajankohdan tulosta  
(vertailuajankohtaa rasitti vain 4 kuukauden poisto ja tuotekehi-  
tysmenot). Tästä johtuva menojen lisäys oli 0,9 MEUR, joka tulee  
olemaan sama tilikauden lopussa.

Konsernin voitto ennen poistoja oli 23,5 MEUR vastaten 18,4 % lii-  
kevaihdoista. Viime tilikauden vastaavat luvut olivat 22,1 MEUR ja  
19,7 %. Tämä johtui seuraavista tekijöistä: Kannattavuudeltaan al-  
haisemman myynnin (Euroopan jakelutoiminta) suhteellisesta kasvus-  
ta ja lisäksi aiemmin jaksotettujen tuotekehityskustannusten täysi  
9 kuukauden poisto ja 9 kuukauden tuotekehitysmenot rasittivat  
katsauskauden tulosta (vertailuajankohtaa rasitti 4 kuukauden me-  
not). Mikäli viimeksi mainittu seikka eliminoidaan konsernin voit-  
to ennen poistoja olisi ollut 19 % liikevaihdosta.

Nettorahoituskulut ja tuotot sisältävät nettokorkokuluja 4,7 MEUR  
(7,5 MEUR). Korkokulut laskivat keskimääräisen nettovelan kasvusta  
huolimatta alemman korkotason vuoksi. Yhdysvaltain dollarin heik-  
kenemisestä euroon nähden johtuvat nettokurssivoitot olivat 0,5  
MEUR (2,4 MEUR tappio). Näillä voitoilla ei ole kassavaikutusta ja  
ne syntyvät kun Yhdysvaltain dollarimääräistä velkaa muunnetaan  
euromääräiseksi. Konserni suojaa tällä velalla Yhdysvaltain dolla-  
rimääräisestä myynnistä syntyvää positiota.

Konsernin tuloveroaste oli 26,5 % (arvioidun koko tilikauden vero-  
asteen mukaan).

#### Rahoitusasema

Konsernin liiketoiminnan kassavirta oli 9,9 MEUR (-6,3 MEUR.) Kas-  
savirran parannus oli merkittävä 16,2 MEUR.

Konsernin nettovelka aleni 2,2 MEUR ja oli katsauskauden lopussa  
127,9 MEUR (130,1 MEUR 31.7.2001). Velan lasku johtui 0,5 MEUR

nettokassavirrasta ja konsernin Yhdysvaltain dollarimääräisen velan valuuttakurssivoitoista 1,7 MEUR. Nettovelan lasku oli 0,5 MEUR (valuuttakurssimuutokset eliminoituna) verrattuna edellisen tilikauden vastaavaan ajankohtaan (velka lisääntyi 16,1 MEUR) joten parannusta kertyi 16,6 MEUR (yritysostot eliminoituna). Tämä erittäin positiivinen kehitys toteutui huolimatta kausiluontoisuudesta johtuvasta varaston kasvusta, liiketoiminnan laajentumisesta ja kasvaneista investoinneista.

Konsernin liiketoimintaan sitoutuneen käyttöpääoman määrä lisääntyy väistämättä toisen ja kolmannen vuosineljänneksen aikana liiketoiminnan kausiluontoisuudesta vuoksi. Katsauskaudella kasvu oli 9,5 MEUR (25,4 MEUR). Katsauskauden kehitys oli hieman tavoiteltua parempi ja osoitti, että koko tilikauden tavoitteet voidaan saavuttaa.

Varastojen kasvu oli vain 4,3 MEUR (10,6 MEUR), eli 59% vähemmän kuin edellisellä kautena vaikka vastaavana aikana viime vuonna konsernin liiketoiminnan volyyymi oli huomattavasti pienempi. Lisäksi tähän varastojen kasvuun sisältyy uusien tuotekategorioiden (vavat, pehmytmuoviuintimet ja kalastajan työkalut) lanseeraukseen tarvittavat varastot. Kun näiden uusien tuotteiden varastot eliminoidaan, niin varastojen kasvu oli 1,8 MEUR (83 % pienempi kuin vertailuajankohtana). Tämä positiivinen kehitys saatiin aikaan paremmalla varastotasojen ja käyttöpääoman hallinnalla, mikä on konsernin johdon erityisen huomion kohteena.

Katsauskauden bruttoinvestoinnit olivat 4,0 MEUR (3,0 MEUR). Vertailuajankohdan investoinnit keskittyivät USA:n tietojärjestelmään sekä uusiin tuotekategorioiden ja uusiin uistintuotteisiin. Katsausajankohdan suurimmat investoinnit on tehty Willtechin tehtaalte Kiinaan. Investoinnit kohdistuvat pehmytmuoviuintinten valmistuskapasiteetin kasvattamiseen.

## HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstön määrä kauden aikana oli keskimäärin 2 840 henkilöä (1 063). Katsauskauden henkilöstömäärän lisäys tulee Willtech-yhtiöstä.

RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 5.6.2002

7 (11)

## TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Kolmannen neljänneksen liikevaihdon kehitys USA:ssa ei vastannut johdon odotuksia. Tämä johtui erityisesti asiakkaidemme tilausten lykkääntymisestä. Kuluvasta neljänneksestä odotamme oleellisesti vertailuajankohtaa vahvempaa.

Edellisen tilikauden viimeisen neljänneksen kannattavuutta heikensi erityisesti hitaasti kiertävien tuotteiden myyntikampanjat ja poikkeuksellisen suuret markkinointikustannukset USA:ssa. Kumpikaan näistä tekijöistä ei vaikuta kuluvan neljänneksen kannattavuuteen. Odotamme, että viimeisen neljänneksen tulos ennen poisto-

ja tulee olemaan yli 20 % liikevaihdosta (viime tilikauden viimeisellä neljänneksellä poikkeuksellisesti 12,3 %).

Odotamme, että konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden myynti USA:ssa kuluvalle neljännekselle ylittää selvästi vertailuajankohdan myynnin. Emme kuitenkaan odota että saavutamme aiemmin tavoitteeksemme asettamamme liikevaihdon. Tilikauden ostoja tehtäessä tavoittelimme korkeampaa liikevaihtoa, odotamme että tilikauden lopun varastotaso tulee olemaan hieman ennakoitua korkeampi ja myös kassavirta hieman ennakoitua alhaisempi johtuen hieman tavoiteltua alemmasta liikevaihdosta.

Olemme tarkentaneet joitakin ensimmäisen neljänneksen lopussa julkaistuja konsernin kasvua ja kannattavuutta mittaavien tunnuslukujen tavoitteita seuraavasti (merkittävät valuuttakurssimuutokset eliminoituna):

Alkuperäinen tavoite	Uusi tavoite
Liikevaihdon kasvu noin 20 % edellisestä tilikaudesta	Liikevaihdon kasvu tulee jäämään enintään 5% -yksikköä tavoitteestaan
Tulos ennen poistoja paranee 17,8 %:sta ja on lähes 20 % liikevaihdosta	Ei muutosta
Liikevoittomarginaali paranee 13 %:sta ja on noin 15 %	Ei muutosta
Tilikauden voitto ja voitto/osake yli kaksi kertaa suurempi kuin edellisellä tilikaudella	Ei muutosta
Vähentää konsernin nettovelkaa noin 25 MEUR (Willtech-akvisition 5 MUSD maksua ei huomioitu)	Nettovelan vähennystavoite 22-25 MEUR ( Willtech-akvisition 2,5 MUSD maksua ei huomioitu)
Konsernin nettovelan suhteen omaan pääomaan parantaminen lähes tasolle 2,0:1 (oli 31.7.2001 3,4:1)	Ei muutosta

Ottaen huomioon kuluvan tilikauden haastavat markkinaolosuhteet pidämme edellä mainittuja tavoitteita tyydyttävänä. Olemme menestyksellisesti laajentaneet konsernimme liiketoimintaa uusiin tuotekategorioiden ja samalla vahvistaneet yhtiömme tasetta. Emme ole

enää yhtä riippuvaisia kuin aiemmin yhden kategorian menestyksestä ja kausivaihteluista.

USA:n myyntikokouksessa toukokuussa lanseerattiin 2003 uutuustuotteet, joiden toimitukset asiakkaille alkavat ensi tilikauden ensimmäisellä neljänneksellä. Uusia tuotteita lanseerattiin kaikkiin yhtiömme tuotekategorioiden. Erityisen vahvat uutuustuotteet lanseerattiin konsernin uistinkategorioiden. Uutuustuotteet auttavat meitä kasvattamaan olemassa olevien tuotekategorioiden myyntiä ja laajennamme ensi tilikaudella uusiin tuotekategorioiden vain jos markkinoiden kehitys, tuotannolliset resurssit ja konsernin omien brandien kehitys tarjoavat siihen tilaisuuden.

Seuraavalla tilikaudella odotamme erityisesti voimakasta kasvua tuotekategorioiden, jotka valmistetaan Kiinassa Willtechin tehtaalla. Willtech on integroitu konserniin nopeasti ja olemme tuoneet markkinoille paljon uusia ja innovatiivisia tuotteita. Kuuden kuukauden kuluessa akvisitiosta (kesäkuu 2001) suunniteltiin, kehitettiin, testattiin ja otettiin tuotantoon Storm-pehmytmuovituotteet. Näitä tuotteita alettiin toimittaa vähittäiskauppoihin kuluvan vuoden tammikuussa. Kuluttajat ovat ottaneet nämä tuotteet erittäin positiivisesti vastaan. Odotuksia suuremmasta menekistä johtuen kuluneen 12 kuukauden aikana kapasiteettia on lisätty siten, että pystymme vastaamaan rajusti kasvaneeseen, odotuksia suurempaan, kysyntään.

Pehmytmuoviuijtimet on Willtechin päätuote. Willtech valmistaa myös muita uistintuotteita konsernin brandeilla. Uskomme pystyvämme valtaamaan huomattavan markkinaosuuden maailman pehmytmuoviuijtinmarkkinoista. Pehmytmuoviuijtinmarkkina on samaa suuruusluokkaa vaappumarkkinoiden kanssa.

Willtech-akvisition kauppahinnasta erääntyy maksettavaksi 2,5 milj. USD:n erä kuluvan kuun lopussa ja 2,5 milj. USD:n erä kuluvan vuoden joulukuun lopussa. Kauppahinnan loppuosa, enintään 6

RAPALA VMC OYJ                      Pörssitiedote 5.6.2002                                              9(11)

milj. USD (määräytyy earn-out periaatteella), erääntyy maksettavaksi vuonna 2005.

OSAKKEET

Tilikauden alusta lähtien katsastuskauden loppuun osakkeiden vaihto oli 7 406 373 kpl.

VUODEN 2002 OSAVUOSIKATSAUKSET JA VUOSIKERTOMUS

Julkaisupäivä

Tilinpäätös                                      18.09.2002



Osavuositarkastukset, tilinpäätöksen ja vuosikertomuksen voi lukea myös internet-sivuilta [www.rapala.com](http://www.rapala.com)

Vääksy 05.06.2002

Rapala VMC Oyj

Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Jorma Kasslin, puh. (03) 883 920

Varatoimitusjohtaja Steve Greer, puh. 1-952-9337060

JAKELU

Helsingin Pörssi

Keskeiset tiedotusvälineet

RAPALA VMC -KONSERNIN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.8.2001 - 30.4.2002

KONSERNIN TULOSLASKELMA

EUR (1000)	8-4/02	8-4/01	8-7/01
Liikevaihto	127 822	111 842	152 467
Liiketoiminnan muut tuotot	503	702	1 169
Liiketoiminnan kulut	-104 854	-90 478	-126 550
Tulos ennen poistoja	23 471	22 066	27 086
Poistot	-6 840	-5 125	-7 193
Liikevoitto	16 631	16 941	19 893
Rahoitustuotot ja -kulut	-4 195	-10 099	-13 894
Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja	12 436	6 842	5 999
Satunnaiset erät (netto)	-	-28	-
Voitto ennen varauksia ja veroja	12 436	6 814	5 999
Tuloverot	-3 295	- 1 358	-726
Vähemmistöosuus	-50	48	132
RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 5.6.2002			10(11)

Tilikauden tulos	9 091	5 504	5 405
------------------	-------	-------	-------

KONSERNIN TASE

EUR (1000)	8-4/02	8-4/01	8-7/01
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat	82 526	66 744	87 380
Vaihto-omaisuus	63 613	61 295	60 273
Muut vaihtuvat vastaavat	68 181	74 373	56 930
Rahat ja pankkisaamiset	12 789	10 743	15 656
Vastaavaa yhteensä	227 109	213 155	220 239
VASTATTAVAA			
Oma pääoma	45 572	32 460	37 868
Vähemmistöosuus	421	188	147

Pitkäaikainen vieras pääoma	62 584	75 804	72 988
Lyhytaikainen vieras pääoma	118 532	104 703	109 236
Vastattavaa yhteensä	227 109	213 155	220 239
KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA			
EUR (1000)	8-4/02	8-4/01	8-7/01
Tulos ennen poistoja	23 471	22 066	27 086
Nettokäyttöpääoman muutokset	-9 490	-25 444	-14 191
Nettoinvestoinnit	-4 033	-2 951	-3 399
Liiketoiminnan kassavirta	9 948	-6 329	9 496
Maksetut ja saadut korot (netto)	-5 180	-7 346	-9 383
Maksetut verot	-3 878	- 1 686	-1 556
Tytäryhtiöiden hankintameno	360	-8 038	-13 951
Kassavirta ennen rahoitusta	1 250	-23 399	-15 394
Maksetut osingot	-751	-724	-724
Nettokassavirta	499	-24 123	-16 118
Nettolainat tilikauden alussa	-130 075	-106 571	-106 571
Valuuttakurssien muutosten vaikutus nettolainanotossa	1 644	-4 810	-7 386
Nettolainat katsauskauden lopussa	-127 932	-135 504	-130 075
TUNNUSLUVUT			
	8-4/02	8-4/01	8-7/01
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	4 298	3 014	4 026
% liikevaihdosta	3%	3%	3%
Henkilöstö keskimäärin	2 840	1 063	1 248
Tulos/osake (EUR)	0,24	0,15	0,16
Oma pääoma/osake (EUR)	1,21	0,90	1,01
RAPALA VMC OYJ	Pörssitiedote 5.6.2002		11(11)
VASTUUSITOUMUKSET			
	4/2002	4/2001	7/2001
Omien sitoumusten vakuudeksi			
Kiinteistökiinnitykset	6 786	6 786	6 786
Yrityskiinnitykset	11 923	12 117	12 106
Pantatut talletukset	21	22	23
Leasingvastuut	396	1 149	1 580
Annetut vakuudet	859	95	859
Muiden puolesta			
Pantatut talletukset	32	32	32
Annetut vakuudet	212	212	212
Vastuusitoumukset yhteensä	20 229	20 413	21 598
Muut vastuut			
Valuuttatermiinit			
Kohde-etuuden arvo	13 687	8 731	19 854
Käypä arvo	632	-441	-119

Valuuttatermiineillä on suojattu osa Eurooppaan tulevista USD-määräisistä myyntituloista.

