

RAPALA VMC -KONSERNIN TILIKAUDEN 1.8.2001 - 31.7.2002 TILINPÄÄTÖS-TIEDOTE

Vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta liikevaihto kasvoi voimakkaasti. Kannattavuus ja kassavirta paranivat huomattavasti ja näille asetetut tavoitteet saavutettiin tai ylitettiin.

Liikevaihto kasvoi 12,8 % ja oli 172,0 MEUR (152,5 MEUR).

Tulos ennen poistoja kasvoi 18,2 % ja oli 32,0 MEUR (27,1 MEUR)

Tulos/osake kasvoi 2,7-kertaiseksi ja oli 0,43 EUR (0,16 EUR)

Merkittävä käyttöpääoman väheneminen johti liiketoiminnan operatiivisen kassavirran nelinkertaistumiseen 9,5 MEUR:sta 37,4 MEUR:oon. Nettokassavirta ennen yrityskaupoista johtuvia maksuja parani 30,4 MEUR ja oli 28,2 MEUR (-2,2 MEUR).

Nettovelka väheni 25 % (33,1 MEUR) ja nettovelan suhde omaan pääomaan parani ja oli 2,1:1 (3,4:1).

Osingoksi ehdotetaan 0,05 EUR osakkeelta (0,02 EUR).

Edellisen tilikauden yrityskauppojen VMC ja Willtech integrointi on onnistunut hyvin.

Pehmytmuoviuiستintien lanseeraus on onnistunut hyvin. Konsernin ydinliiketoimintoja, Rapala-uistinliiketoimintaa ja VMC-koukkuliiketoimintaa tullaan kehittämään kuluvalle tilikaudella voimakkaasti. Nämä toimenpiteet luovat hyvän pohjan kuluvan tilikauden liikevaihdon kasvulle ja vahvan kannattavuuden sekä kassavirran edelleen jatkumiselle.

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

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, Virossa ja Kiinassa. 31.7.2002 päättyneellä tilikaudella konsernin liikevaihto oli 172,0 milj. euroa. Rapala työllistää noin 3000 henkilöä 18 maassa.

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Tilikauden liikevaihto ja tulos ennen poistoja olivat jälleen enätystasoa; liikevaihto kasvoi 13 % ja tulos ennen poistoja 18 % edelliseen tilikauteen verrattuna. Kehitys oli hyvä, kun otetaan huomioon erityisesti USA:n vähittäiskauppaportaan vaikeat olosuhteet.

Tilikauden liikevaihto kasvoi 14,2 % valuuttakurssimuutokset eliminoituna. Tämä vastasi odotuksia (tavoite n. 15 %). Tulos ennen poistoja kasvoi ja oli 18,6 % liikevaihdosta (17,8 %). Tavoitteesi asetettua 20 % tasoa ei aivan saavutettu johtuen siitä että matalampikatteen jakelutoiminnan liikevaihto kasvoi odotuksia enemmän. Samasta syystä tulos poistojen jälkeen kasvoi odotuksia vähemmän ja oli 13,3 % (13,0 %) liikevaihdosta (tavoite n. 15 %). Kun otetaan huomioon USA:n markkinoilla vallinneet vaikeat markkinaolosuhteet voidaan saavutettua kannattavuutta pitää hyvänä.

Tilikauden voitto ja voitto/osake oli lähes kolme kertaa parempi kuin edellisellä tilikaudella (tavoite oli kaksinkertaistaa voitto). Vahva kassavirta (ennen akvisitiomaksuja) pienensi konsernin nettovelkaa 28,2 MEUR. Tavoitteeksi oli asetettu 22-25 MEUR. Konsernin nettovelan suhde omaan pääomaan parani merkittävästi ja oli 2,1/1 (3,4/1). Nämä konsernin kannattavuutta ja käyttöpääoman hallintaa mittaavat tunnusluvut paranivat selkeästi enemmän kuin oli asetettu tavoitteeksi.

Konsernin liiketoiminnan kassavirta, joka oli johdon erityisen huomion kohteena, oli erittäin vahva. Vahvan kassavirran ansiosta konsernin nettovelka pieneni 25 % tilikauden aikana.

Markkinaolosuhteet konsernin päämarkkinalla Pohjois-Amerikassa säilyivät haastavana. Konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden liikevaihto euroiksi muunnettuna laski 3 % huolimatta merkittävistä uutuustuotteista. Valuuttakurssimuutokset eliminoituna liikevaihto oli vertailujakson tasolla. Konsernin muu liiketoiminta kehittyi suotuisasti ja erityisesti Euroopan jakelutoiminnan 9 % kasvu oli hyvä.

Tilikauden aikana edellisen tilikauden yrityskaupat VMC ja Willtech integroitiin konserniin. Willtechin valmistamat pehmytmuoviuistimet saavuttivat arviolta 4 % markkinaosuuden USA:ssa huolimatta niiden myöhäisestä lanseerauksesta (useat USA:n vähittäiskaupaketjut eivät aikataulusyistä ottaneet niitä vielä

valikoimiinsa) ja siitä että näitä tuotteita toimitettiin USA:han merkittäviä määriä vasta tilikauden toisella puoliskolla.

Tilikauden aikana päätettiin lopettaa kolme pientä tuotanto- ja pakkauslaitosta (kaksi Ranskassa ja yksi USA:ssa) ja siirtää nämä toiminnot konsernin muille tuotantolaitoksille (Willtech ja VMC). Tästä aiheutuvat kustannukset olivat n. 1,1 MEUR. Siirroista koituneiden kustannusten takaisinmaksuaika on alle 12 kk.

Tilikauden viimeisen neljänneksen aikana esiteltiin kuluvan tilikauden uutuustuotteet. Konsernin kaikkiin tuoteryhmiin tuli merkittäviä uutuuksia, erityisesti tilikauden aikana markkinoille tuotujen Storm-pehmytmuoviustimien valikoimaa lisättiin. Vähittäiskauppiat ovat ottaneet nämä uutuustuotteet hyvin vastaan.

Konserni on edistynyt merkittävästi ydinstrategioidensa toteuttamisessa. Edellisen kolmen tilikauden aikana tehdyt toimenpiteet alkavat nyt näkyä myös parempana kannattavuutena ja konsernin liiketoiminnan tehostumisena.

Kuluvana tilikautena konsernin johto kiinnittää erityistä huomiota vahvan kannattavan kasvun, käyttöpääoman vähenemisen ja vahvan kassavirran jatkumiseen.

LIIKETOIMINNAN TULOKSET

Yhteenveto

EUR (1000)	2001/02	2000/01
Liikevaihto	171.979	152.467
Tulos ennen poistoja	32.013	27.086
Tulos ennen satunnais- eriä, veroja ja varauksia	20.554	5.999
Tilikauden tulos	14.839	5.405

Tilikauden liikevaihto, 172,0 MEUR (152,5 MEUR) oli 12,8 % suurempi kuin edellisenä tilikautena (valuuttakurssien muutokset eliminoituna 14,2 %). Kasvuun vaikuttivat: konsernin vertailukelpoisen liiketoiminnan kasvu 4,1 %, VMC- ja Willtech-yritysostojen koko vuoden vaikutus 10,2% sekä valuuttakurssien muutokset (pääasiassa Yhdysvaltain dollarin heikkeneminen euroon nähden)-1,5%.

Voitto ennen poistoja oli 32,0 MEUR (27,1 MEUR). Kasvu edellisestä vuodesta oli 18,2%.

Liikevoitto kasvoi yli kolminkertaiseksi edelliseen vuoteen verrattuna ja oli 20,6 MEUR (6,0 MEUR). Muutokseen vaikuttivat:

RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 18.9.2002 4(11)

kasvanut tulos ennen poistoja (+4,9 MEUR), pienentyneet rahoituskulut (-11,6 MEUR) ja poistojen kasvu (+1,9 MEUR).

Satunnaiset kulut, 1,5 MEUR oikaistuna välittömällä veroilla, aiheutuivat konsernin kolmen pienen tuotantoyksikön sulkemisesta

(0,7 MEUR) ja edellisen vuoden varastojen arvon korjauksesta (0,8 MEUR).

Konsernin veroaste oli 20,0 % (12,1%). Veroaste oli alempi kuin Suomen yhteisöverokanta. Tämä johtui siitä että joissakin maissa pystyttiin hyödyntämään vahvistettuja tappioita ja siitä että joissakin korkean yhteisöverokannan maissa tulos ennen veroja oli vertailuajankohtaa alhaisempi.

Tilikauden voitto verojen jälkeen oli 14,8 MEUR (5,4 MEUR).

Osakekohtainen tulos ilman satunnaiseriä oli 0,43 EUR (0,16 EUR) ja osakekohtainen oma pääoma 1,26 EUR (1,05 EUR).

Liiketoiminta-alueittainen taloudellinen ja toiminnallinen katsaus

Konsernin ydinliiketoiminnan; omilla brandeilla myytävien tuotteiden, markkinatilanne oli haastava. Tilikauden liikevaihto oli vertailuajanjakson tasolla (valuuttakurssimuutokset eliminoituna). Valuuttakurssien muutokset mukaanlukien liikevaihto laski 3,4 %.

USA:n markkinoilla myynti kasvoi 2 % (valuuttakurssien muutokset eliminoituna). Valuuttakurssien muutokset mukaanlukien myynti oli edellisen tilikauden tasolla. Tähän epätydyttävään kehitykseen vaikutti useita tekijöitä. Ensinnäkin johtuen epävakasta markkinatilanteesta vähittäiskauppiat ja jälleenmyyjät eivät sitoneet pääomia varastoihinsa yhtään enempää kuin oli pakko. Tämä johti joissain tapauksissa siihen, että valmistajien myynti kärsi kun tavara oli loppu kaupan varastoista eikä kulutuskysyntää pystytty tyydyttämään.

Toisekseen tilikautena kiinnitettiin konsernin liiketoimintaan sitoutuneen käyttöpääoman määrän vähentämiseen erityistä huomiota. Hitaasti kiertäviä tuotteita myytiin alennuksella runsaasti erityisesti kalenterivuoden 2001 aikana. Kampanjatuotteita oli vähittäiskaupoissa odotettua pitempään ja tämä häiritsi normaalihin- taisten tuotteiden myyntiä tilikauden aikana. Tilipäätöshetkellä tämä ei kuitenkaan enää häirinnyt konsernin liiketoimintaa USA:ssa.

Lisäksi sääolosuhteet USA:ssa olivat poikkeuksellisen huonot kevään aikana. Tämä vaikutti negatiivisesti kalastus- ja retkeilyvä- lineiden myyntiin USA:ssa. Sää ei yleensä paljoakaan vaikuta

RAPALA VMC OYJ

Pörssitiedote 18.9.2002

5(11)

tuotteidemme menekkiin, mutta tänä vuonna sääolosuhteet useissa osavaltioissa USA:ssa olivat poikkeuksellisen keuhot keväällä.

Edellä luetellut seikat vaikuttivat negatiivisesti erityisesti uistinmyyntiin USA:ssa. Myös siiman myynti laski. Siiman osalta pääasiallisena syynä oli edellisen vuoden perusvarastotoimitukset tukku- ja vähittäiskaupoihin. Uutuustuotteiden lanseeraukset ovat tilikautena onnistuneet hyvin. Uutuustuotteiden myynti tilikauden aikana oli USA:ssa 13,4 MEUR (4,3 MEUR koko edellisen tilikauden aikana). Erityisesti Willtecin valmistamien Storm- pehmytmuoviuis- tinten menekki oli hyvä (3,6 MEUR) huolimatta siitä että nämä tuotteet tuotiin markkinoille myöhään.

Konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden myynti muualle kuin USA:han (noin 20 % kokonaismyynnistä) laski 9 % (valuuttakurssimuutokset eliminoituna) ja 14 % valuuttakurssimuutokset mukaanlukien. Edellä mainitusta myynnistä noin puolet tulee Kanadasta, jossa kärsittiin samoista ongelmista kuin USA:ssa. Vaikka myynti Kanadassa jäi vertailuajanjakson tasalle, oli myynti kuitenkin edellisen vuoden ennätyskasvun tasolla. Vientimyynti tehtailta (Rapala- Blue Fox-, Storm-uistimet) muille kuin konserniyhtiöille laski 19 %. Tämä lasku johtui lähes kokonaan konsernin yhteistyökumppanin Shimanon Euroopan jakelutoiminnan varastojen siirrosta uuteen keskusvarastoon Hollannissa. Shimano jakelee konsernin tuotteita Saksassa, Italiassa ja Benelux-maissa. Lisäksi toimintaa on muutettu Venäjän, Puolan ja Ukrainan vientimyynnin osalta. Näissä maissa konsernin tuotteet jakelee nyt omat tytäryhtiöt, jotka tulivat konserniin VMC-yrityskaupan myötä.

Konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden markkinoilla kohdatut haasteet osoittavat selvästi uusien tuotteiden ja tuoteryhmien tärkeyden liikevaihdon suotuisalle kehitykselle ja ne vähentävät konsernin riippuvuutta vain yhdestä tuoteryhmästä.

Euroopan jakeluyhtiöiden myynti kasvoi 9,1 % (9,6 % valuuttakurssien muutokset eliminoituna). Kasvua kertyi kaikilla alueilla. Pohjoismaissa kasvua kertyi 11 % johtuen hyvästä talvisesongista ja aikaisesta kevään tulosta. Ranskan ja Espanjan myyntiyhtiöt kasvoivat molemmat 13 %. Erityisesti Rapala-uistinmyynti ja Shimano-tuotteiden sekä Storm-tuotteiden myynti kasvoi voimakkaasti näissä kahdessa maassa. Konsernin strategiana ei ollut jakelutoiminnan volyymin kasvattaminen, mutta suotuisat markkinaolosuhteet ja vahvistunut markkina-asemamme näissä maissa tekivät kasvun mahdolliseksi huolimatta siitä että samanaikaisesti ko. liiketoimintaan sitoutuneen käyttöpääoman määrä väheni merkittävästi.

VMC:n tilikauden liikevaihto oli 23,1 MEUR (17,3 MEUR, 8 kk). VMC:n myynti konsernin ulkopuolelle kasvoi 4 % (10 % mukaanlukien myynti

konserniyhtiöille). Tämä on osoitus siitä, että yrityskaupan synergiaedut alkavat näkyä.

Willtechin liikevaihto oli 14,2 MEUR, josta myynti konserniyhtiölle oli 4,1 MEUR (lähinnä Storm-pehmytmuovi-uistimia) ja konsernin ulkopuolelle 10,1 MEUR.

Kiinteät kulut kasvoivat 10,1 % edelliseen vuoteen verrattuna (8,7 %:n valuuttakurssimuutokset eliminoituna). Kasvuun vaikuttivat pääasiassa seuraavat kolme tekijää: Tilikauden yritysostot VMC ja Willtech yhteensä 11,4 %, uusien tuotekategorioiden 12 kuukauden kehitys- ja markkinointikustannukset 1,9 % (vertailuajankohtaa rasitti 7 kuukauden kustannukset) sekä vertailukelpoisten kiinteiden kulujen aleneminen 3,2 %.

Konsernin voitto ennen poistoja oli 32,0 MEUR (27,1 MEUR) vastaten 18,6 % liikevaihdosta (17,8 %). Tavoitteeksi asettua n. 20 % marginaalitasoa ei saavutettu. Tämä johtui siitä, että myöskään konsernin omilla brandeilla myytävien tuotteiden liikevaihtotavoitetta ei aivan saavutettu.

Poistot olivat 9,2 MEUR (7,2 MEUR). Kasvu johtui kone- ja laiteinvestoinneista ja Willtech-yrityskaupan goodwill-poistoista.

Nettorahoituskulut ja tuotot sisältävät nettokorkokuluja 5,3 MEUR (9,5 MEUR). Korkokulujen vähentyminen johtui Yhdysvaltain dollari-määräisen nettovelan laskusta (vahva kassavirta) ja lisäksi katsausjakson aikana alentuneesta korkotasosta.

Yhdysvaltain dollarin heikentymisestä euroon nähden johtuvat nettokurssivoitot olivat katsauskautena 3,0 MEUR (-4,2 MEUR)

Satunnaiset erät olivat 2,3 MEUR (1,5 MEUR verojen jälkeen). Satunnaisiin eriin on kirjattu kolmen pienen valmistusyksikön sulke-
miskustannukset (0,7 MEUR). Kyseessä olivat pieni uistinvalmistusyksikkö Ranskassa (toiminta siirretty Willtechille), pieni koukkuvalmistusyksikkö Ranskassa (toiminta siirretty pääkoukkutehtaalle Ranskaan) ja pakkausyksikkö USA:ssa (toiminta siirretty Meksikoon ja Willtechille). Edellisen tilikauden varastojen arvojen oikaisuna on kirjattu 0,8 MEUR. Virhe syntyi kun USA:ssa siirryttiin vertailuajanjaksona käyttämään uutta tietojärjestelmää. Tähän liittyvät ongelmat on ratkaistu tilikauden aikana.

Konsernin veroaste oli 20,0 % (12,1%). Veroaste oli alempi kuin Suomen yhteisöverokanta. Tämä johtui siitä että joissakin maissa pystyttiin hyödyntämään vahvistettuja tappioita ja siitä että joissakin korkean yhteisöverokannan maissa tulos ennen veroja oli vertailuajankohtaa alhaisempi.

RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 18.9.2002 7(11)

Tulos verojen jälkeen oli 14,8 MEUR (5,4 MEUR).

RAHOITUSASEMA

Konsernin liiketoiminnan kassavirta parani merkittävästi. Se oli 37,4 MEUR (9,5 MEUR.) Tämä johtui suureksi osaksi käyttöpääoman paremmasta hallinnasta. Käyttöpääoma väheni 9,7 MEUR (lisäys 14,2 MEUR). Parannus oli merkittävä 23,9 MEUR. Tämä oli johdon erityisenä tavoitteena.

Nettokassavirta (yrityskauppojen rahoitus 2,2 MEUR mukaanlukien) oli 26 MEUR (-16,1 MEUR). Valuuttakurssivoitoista (Euro vahvistui Yhdysvaltain dollariin nähden) johtuen konsernin nettovelka laski vielä tämän lisäksi 7,1 MEUR.

Konsernin nettovelka aleni 25 % ja oli tilikauden lopussa 97,0 MEUR (130,1 MEUR 31.7.2001). Nettovelan ja oman pääoman suhde parani ja oli 2,1/1 (3,4/1)

INVESTOINNIT

Tilikauden bruttoinvestoinnit olivat 5,4 MEUR (4,0 MEUR). Tilikauden suurimmat investoinnit on tehty Willtechin tehtaalle Kiinaan. Investoinnit kohdistuvat uistinten ja uusien tuotekategorioiden valmistuskapasiteetin kasvattamiseen.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstön määrä kauden aikana oli keskimäärin 2 879 henkilöä (1 248). Tilikauden henkilöstömäärän lisäksi tulee VMC- ja Willtech-yhtiöistä.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Kulunut tilikausi osoitti selkeästi, että sekä Rapala- että Stormbrandit ovat riittävän vahvoja tukemaan laajentumista uusiin tuoteryhmiin ei pelkästään USA:ssa, mutta myös monilla muilla markkina-alueilla maailmassa.

Kuluvana tilikautena saavutettua asemaa vahvistetaan ja edellä mainittua laajentamista jatketaan. Erityistä huomiota kuitenkin kiinnitetään perinteisen Rapala-uistinliiketoiminnan ja VMC-koukkuliiketoiminnan kehittämiseen. Konsernin kannattavuus ja kassavirta on paljolti kiinni näiden liiketoimintojen menestyksestä.

Uskomme Storm-pehmytmuovi-uistinmyynnin vahvaan ja kannattavaan kasvuun. Tämä liiketoiminta tulee kasvamaan voimakkaasti kuluvalla tilikaudella. Tiedämme, että USA:n vähittäiskauppaketjut ovat ot

RAPALA VMC OYJ

Pörssitiedote 18.9.2002

8(11)

taneet uudet Storm-tuotteet erittäin positiivisesti vastaan. Myös näiden tuotteiden kulutuskysyntä edellisellä tilikaudella oli odotettua parempi. Olemme lisänneet Storm-pehmytmuovi-uistinten valmistuskapasiteettia Willtecin tehtaalla noin 80 %.

Jatkamme kustannusten vähentämistä ja tulemme optimoimaan ja tehostamaan konsernin omien tuotteiden valmistustoimintaa konsernin eri valmistusyksiköissä.

Tilikauden kassavirta oli erittäin vahva. Tarkoituksena on kuluvana tilikautena edelleen vähentää konsernin liiketoimintaan sitoutuneen käyttöpääoman määrää. Erityisesti konsernin varastojen määrää tullaan alentamaan. Vuosi sitten asetettiin tavoitteeksi saavuttaa 50 MEUR nettokassavirta (yritystojen rahoitus elimoituna) kolmen vuoden aikana. Tilikauden suotuisasta kehityksestä johtuen tämä tavoite pyritään saavuttamaan jo kuluvan tilikauden aikana vuoden etuajassa.

Julkistamme kuluvan tilikauden kannattavuutta ja kasvua mittaavien tunnuslukujen tavoitteet kahden kuukauden kuluessa. Konsernin kannattavuuden kasvu tulee ylittämään konsernin liikevaihdon kasvun. Konsernin kassavirta tulee säilymään samalla hyvällä tasolla kuin tilikautena. Nämä tavoitteet vastaavat aiemmin asetettuja konsernin tulevan kasvun ja kannattavuuden tavoitteita (valuuttakurssien muutokset eliminoituna). Uskomme kuluvan tilikauden liikevaihdon kasvavan hieman alle 10 %, tulos ennen poistoja tulee palaamaan noin 20 %:iin liikevaihdosta ja konsernin kassavirta (noin 25 MEUR mahdolliset yrityskaupat eliminoituna) tulee kehittymään niin kuin edellä on todettu.

HALLITUKSEN ESITYS OSINGONJAOSTA

Konsernin jakokelpoinen oma pääoma konsernitaseen mukaan on 32,580 MEUR. Emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 31,717 MEUR. Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 0,05 EUR osakkeelta eli yhteensä 1 877 173 EUR. Loppuosa jakokelpoisista varoista jätetään voittovaroihin.

OSAKKEET

Tilikauden alusta lähtien katsastuskauden loppuun osakkeiden vaihto oli 9 048 064 kpl (4 136 865 kpl)

VUODEN 2003 OSAVUOSIKATSAUKSET JA VUOSIKERTOMUS 2002

Vuosikertomus 2002 julkaistaan 16.10.2002

Kuluvan tilikauden osavuosikatsaukset ja tilinpäätös julkaistaan seuraavasti:

RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 18.9.2002 9(11)

Osavuosikatsaus 1.8.2002-31.10.2002	04.12.2002
Osavuosikatsaus 1.8.2002-31.01.2003	05.03.2003
Osavuosikatsaus 1.8.2002-30.04.2003	04.06.2003
Tilinpäätös 1.8.2002-31.7.2003	17.09.2003

Osavuositarkastukset, tilinpäätöksen ja vuosikertomuksen voi lukea myös internet-sivuilta www.rapala.com

Vääksy 18.09.2002

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 - 31.7.2002

KONSERNIN TULOSLASKELMA

EUR (1000)	8-7/02	8-7/01
Liikevaihto	171 979	152 467
Liiketoiminnan muut tuotot	1 771	1 169
Liiketoiminnan kulut	-141 737	-126 550
Tulos ennen poistoja	32 013	27 086
Poistot	-9 142	-7 193
Liikevoitto	22 871	19 893
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 317	-13 894
Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja	20 554	5 999
Satunnaiset erät (netto)	-1 464	-
Voitto ennen varauksia ja veroja	19 090	5 999
Tuloverot	-4 116	-726
Vähemmistöosuus	-135	132
Tilikauden tulos	14 839	5 405

KONSERNIN TASE

EUR (1000)	8-7/02	8-7/01
VASTAAVAA		
Aineettomat oikeudet	1 448	1 338
Liikearvo	3 017	3 566
Konserniliikearvo	49 054	56 040
RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 18.9.2002		10(11)
Muut pitkävaikutteiset menot	428	653
Yhteensä	53 947	61 597
Maa- ja vesialueet	2 121	2 211
Rakennukset ja rakennelmat	8 483	8 876
Koneet ja kalusto	10 542	10 930
Muut aineelliset hyödykkeet	3 580	3 266
Ennakkomaksut ja keskener.hankinnat	126	325
Yhteensä	24 852	25 608

Investoinnit

Muut osakkeet	167	125
Muut saamiset	31	50
Yhteensä	198	175
Vaihto-omaisuus	54 587	60 072
Laskennallinen verosaaminen	1 402	1 375
Lyhytaikaiset saamiset	41 369	55 555
Rahat ja pankkisaamiset	23 226	15 656
Yhteensä	120 584	132 858
VASTAAVAA YHTEENSÄ	199 581	220 239
VASTATTAVAA		
Oma pääoma		
Osakepääoma	3 379	3 379
Vararahasto	11 183	11 183
Voittovarot	17 741	17 901
Tilikauden tulos	14 839	5 405
Vähemmistöosuus	509	147
Vieras pääoma		
Pitkäaikainen vieraspääoma	53 773	72 988
Lyhytaikainen vieraspääoma	98 157	109 236
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	199 581	220 239
KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA		
EUR (1000)	8/01-7/02	8/01-7/01
Tulos ennen poistoja	32 013	27 086
Nettokäyttöpääoman muutokset	9 730	-14 191
Nettoinvestoinnit	-4 391	-3 399
Liiketoiminnan kassavirta	37 352	9 496
Maksetut ja saadut korot (netto)	-5 643	-9 383
RAPALA VMC OYJ Pörssitiedote 18.9.2002		11(11)
Maksetut verot	-2 794	-1 556
Tytäryhtiöiden hankintameno	-2 178	-13 951
Kassavirta ennen rahoitusta	26 737	-15 394
Maksetut osingot	-751	-724
Nettokassavirta	25 986	-16 118
Nettolainat tilikauden alussa	-130 075	-106 571
Valuuttakurssien muutosten vaikutus nettolainanotossa	7 093	-7 386
Nettolainat tilikauden lopussa	-96 996	-130 075
TUNNUSLUVUT	8/01-7/02	8/01-7/01
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	5 438	4 026
% liikevaihdosta	3%	3%
Henkilöstö keskimäärin	2 879	1 248
Tulos/osake (EUR)	0,43	0,16
Oma pääoma/osake (EUR)	1,26	1,05
VASTUUSITOUMUKSET	7/2002	7/2001

Omien sitoumusten vakuudeksi		
Kiinteistökiinnitykset	6 786	6 786
Yrityskiinnitykset	11 793	12 106
Pantatut talletukset	21	23
Leasingvastuut	1 610	1 580
Annetut vakuudet	860	859
Muiden puolesta		
Pantatut talletukset	22	32
Annetut vakuudet	211	212
Vastuusitoumukset yhteensä	21 303	21 598

Muut vastuut

Valuuttatermiinit		
Kohde-etuuden arvo	10 901	19 854
Käypä arvo	1 443	-119

Valuuttatermiineillä on suojattu osa Eurooppaan tulevista USD-määräisistä myyntituloista.