



Comunicato stampa

ANCORA UN ANNO RECORD PER INTERPUMP GROUP

L'UTILE NETTO CONSOLIDATO CRESCE DEL 34% A 42,9 MILIARDI

DIVIDENDO COMPLESSIVO DI 1.000 LIRE PER AZIONE

***L'Amministratore Delegato, Ing. Giovanni Cavallini:
" Il 1999 è stato un anno di forte soddisfazione per Interpump Group.
La distribuzione di un dividendo complessivo di 1.000 Lire per azione
è il segno tangibile della creazione di valore legata alla forte crescita
del Gruppo e dell'attenzione rivolta agli Azionisti"***

Sant'Ilario d'Enza, 20 Marzo 2000 – Si è riunita oggi a Sant'Ilario d'Enza l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Interpump Group, che ha deliberato la distribuzione di un **dividendo straordinario di Lire 850 per azione** prelevato da riserva sovrapprezzo azioni. Successivamente si è riunito il Consiglio di Amministrazione che ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 1999 e ha deciso di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti, convocata per il 20 aprile, la distribuzione di un **dividendo ordinario pari a 150 Lire per azione** (rispetto alle 135 lire del 1998), pagabile dal 25 maggio 2000, con data stacco 22 maggio 2000.

I risultati dell'esercizio 1999 sono caratterizzati ancora una volta da un'elevata redditività e da una forte espansione in Italia e all'estero. La crescita è dovuta sia al rafforzamento di Interpump Group sui tradizionali mercati di riferimento, sia alle acquisizioni concluse nel corso dell'esercizio. Inoltre, la distribuzione di un dividendo ordinario pari a 150 Lire per azione, che si aggiunge al dividendo straordinario di Lire 850 per azione, costituisce un'ulteriore conferma della capacità del Gruppo di generare liquidità.

I **ricavi netti consolidati** al 31 dicembre 1999 sono saliti del **13%** a **618,2** miliardi, rispetto ai 548,8 miliardi dell'esercizio precedente.

L'**utile netto consolidato** alla fine del esercizio 1999 **crece del 34%** a **42,9 miliardi** rispetto ai 32,1 miliardi del 1998.

L'**utile netto per azione** (rettificato per l'ammortamento dell'avviamento e per il numero medio di azioni in circolazione) **crece del 33%** a **753 Lire (Euro 0,389)** rispetto a 567 Lire del 1998 (Euro 0,293).

L'**utile operativo consolidato (EBIT)** è pari a 106,6 miliardi con un incremento del 5% rispetto ai 101,4 miliardi del 1998. La percentuale dell'utile operativo sulle vendite è pari a 17,2% rispetto al 18,5% fatto registrare nell'esercizio precedente. La riduzione in termini percentuali è principalmente dovuta al consolidamento delle nuove acquisizioni.

Il **ROE (Return on Equity)** nel 1999 è stato pari al 18,4%, contro il 17,4% del 1998.



Il **cash flow generato** sale a 87,0 miliardi, con una crescita del 17% rispetto ai 74,4 miliardi del 1998, mentre l'**indebitamento finanziario netto consolidato** passa da 162,4 miliardi alla fine del 1998 a 310,1 miliardi per le acquisizioni dell'anno (173 miliardi), per effetto di investimenti in immobilizzazioni per 22 miliardi e per acquisto di azioni proprie per 9 miliardi.

L'**indebitamento finanziario netto** si confronta con un **patrimonio netto consolidato** al 31 dicembre 1999 di 342,9 miliardi (contro i 304,3 miliardi al 31 dicembre 1998) ed è pari a un rapporto indebitamento/mezzi propri di 0.9

Tra gli obiettivi strategici raggiunti nel 1999 vanno segnalati il raggiungimento della leadership mondiale nelle prese di forza (settore oleodinamico), tramite l'acquisizione dell'85% di **Muncie Power Products Inc. (U.S.A.)**, il rafforzamento della gamma dei prodotti nel settore cleaning, con le acquisizioni di **IP Floor** (lavapavimenti), del 51% di **Euromop** (leader europeo nella produzione di carrelli per la pulizia professionale) e con il completamento dell'acquisizione di **Soteco** (portando la quota di controllo al 97% del capitale). Inoltre è stato acquisito il controllo di **Interclean Assistance SA**, distributore francese di macchinari per la pulizia professionale.

I risultati del 1999 comprendono il conto economico dell'intero esercizio di Interclean Assistance SA, il conto economico di soli 8 mesi di IP Floor SpA e il conto economico di soli 3 mesi di Muncie Power Product Inc.. Non è stato invece consolidato il conto economico di Euromop SpA, acquisita a fine dicembre 1999.

La **Capogruppo** Interpump Group S.p.A. chiude l'esercizio 1999 con un **utile netto pari a 29,1 miliardi** contro i 19,2 miliardi nel 1998.

Commentando i risultati l'Ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Interpump Group ha dichiarato:

“La distribuzione di un dividendo complessivo di 1.000 Lire è una conferma della capacità del Gruppo di generare liquidità e dell'attenzione rivolta agli Azionisti. Per il 2000 prevediamo un'ulteriore crescita del Gruppo. I risultati conseguiti ci consentono di ribadire il duplice obiettivo che ci siamo posti: raggiungere i 1.000 miliardi di fatturato entro il 2002 e raddoppiare, rispetto ai valori del settembre 1999, la capitalizzazione di Borsa nei prossimi tre anni”.



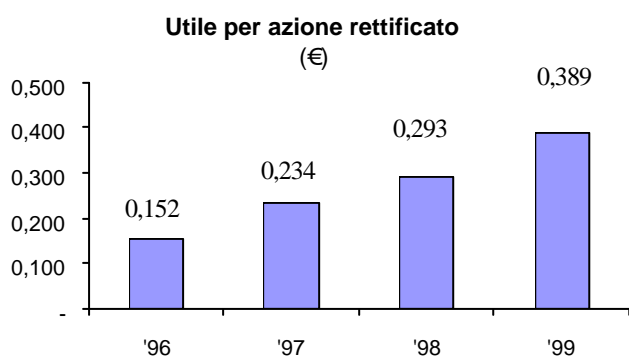
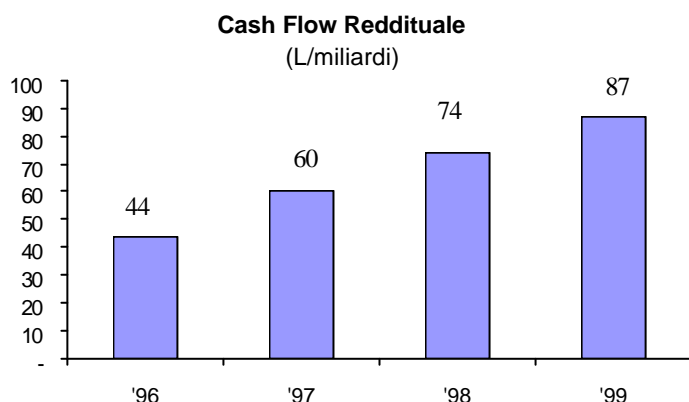
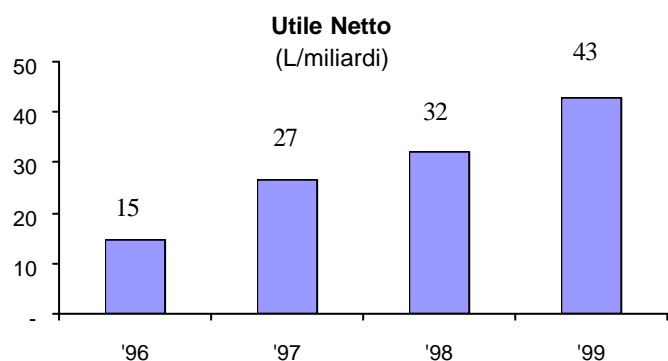
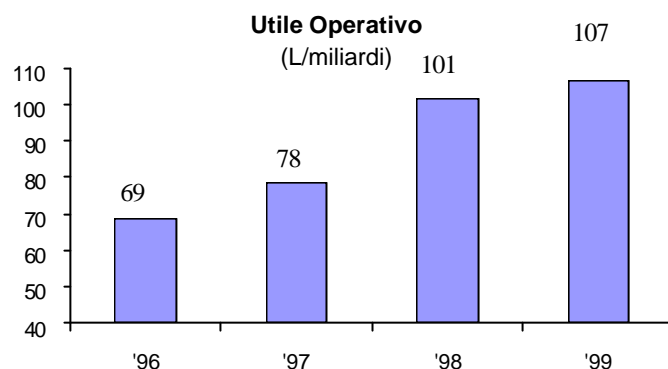
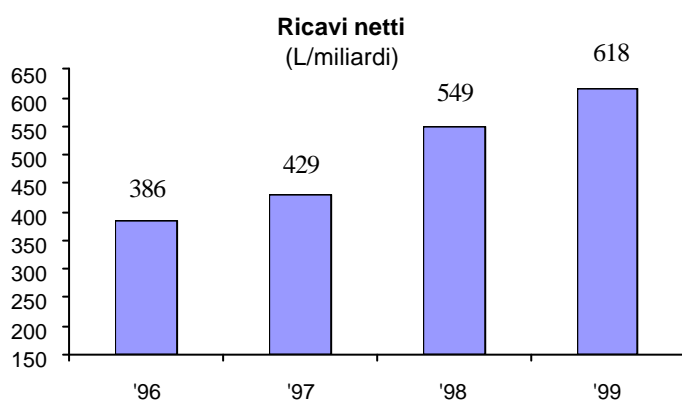
Interpump Group (dati consolidati)

Tabella di sintesi (dati in miliardi di lire)

	1996	1997	Crescita Annua (%)	1998	Crescita Annua (%)	1999	Crescita Annua (%)	Crescita 1999-1996
Ricavi netti	386	429	+11%	549	+28%	618	+13%	+ 60%
Utile operativo	69	78	+13%	101	+29%	107	+5%	+ 55%
Utile netto	15	27	+80%	32	+20%	43	+34%	+187%
Cash flow redd.	44	60	+36%	74	+23%	87	+17%	+98%
Dividendo (in lire)	60	110	+83%	135	+23%	150	+11%	+150%
Utile per azione (€)	0,152	0,234	+54%	0,293	+25%	0,389	+33%	+156%

Al dividendo ordinario di 150 lire per azione si aggiunge un dividendo straordinario di 850 Lire.

Dati 99 non ancora verificati dalla società di revisione.



Interpump Group

Conto economico consolidato riclassificato

	31/12/99		31/12/98	
	(Lire/milioni)		(Lire/milioni)	
Ricavi netti	618.165	100,0%	548.797	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	(278.458)		(246.559)	
Margine lordo industriale	339.707	55,0%	302.238	55,1%
Costo del personale	(111.389)		(94.148)	
Altri costi operativi	(102.696)		(89.747)	
Margine operativo lordo	125.622	20,3%	118.343	21,6%
Ammortamenti operativi	(19.008)		(16.964)	
Risultato operativo	106.614	17,2%	101.379	18,5%
Ammortamento dell'avviamento	(15.116)		(12.598)	
Ammortamento dei costi di acquisizione e quotazione	(3.226)		(3.226)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(402)		(402)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(7.292)		(9.876)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(4.639)		(6.542)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(530)		688	
Proventi (oneri) straordinari netti	(807)		(1.122)	
Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi	74.602	12,1%	68.301	12,4%
Imposte sul reddito	(26.611)		(26.363)	
Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi	47.991	7,8%	41.938	7,6%
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	(5.098)		(8.195)	
(Utile) perdita antecedenti al conseguimento del controllo	-		(1.638)	
Utile netto consolidato del periodo	42.893	6,9%	32.105	5,9%

Interpump Group

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

	31/12/99 (Lire/milioni)		31/12/98 (Lire/milioni)	
Attività correnti				
Cassa, conti correnti bancari e titoli	89.324		57.437	
Crediti commerciali netti verso clienti	156.304		110.592	
Rimanenze finali	161.946		117.625	
Altre attività correnti	31.102		37.606	
Totale attività correnti	438.676	46,0%	323.260	45,1%
Attività immobilizzate				
Immobilizzazioni materiali nette	138.078		117.434	
Avviamento	283.530		217.957	
Altre immobilizzazioni immateriali nette	11.223		8.684	
Partecipazioni	18.183		16.081	
Azioni proprie	40.427		31.015	
Altre attività immobilizzate	23.047		2.502	
Totale attività immobilizzate	514.488	54,0%	393.673	54,9%
Totale attività	953.164	100,0%	716.933	100,0%
Passività correnti				
Debiti verso banche	70.008		29.113	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	40.235		18.232	
Debiti commerciali verso fornitori	112.425		112.570	
Debiti tributari	14.559		7.080	
Altre passività correnti	24.379		39.046	
Totale passività correnti	261.606	27,4%	206.041	28,8%
Passività a medio-lungo termine				
Finanziamenti a medio-lungo termine, al netto della quota corrente	290.227		168.927	
Trattamento di fine rapporto	20.819		17.716	
Fondo imposte differite	10.181		9.381	
Altre passività a medio-lungo termine	27.359		10.613	
Totale passività a medio-lungo termine	348.636	36,6%	206.637	28,8%
Totale passività	610.242		412.678	
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	25.830		23.087	
Patrimonio netto del Gruppo				
Capitale sociale	81.950		81.400	
Riserve e utili portati a nuovo	192.249		167.663	
Utile netto dell'esercizio	42.893		32.105	
Totale patrimonio netto del Gruppo	317.092		281.168	
Totale patrimonio netto consolidato	342.922	36,0%	304.255	42,4%
Totale passività e patrimonio netto	953.164	100,0%	716.933	100,0%
Posizione finanziaria netta	(310.134)		(162.432)	

Prospetto dei flussi di cassa consolidato

	31/12/99 (Lire/milioni)	31/12/98 (Lire/milioni)
Utile netto del periodo	42.893	32.105
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	5.098	8.195
(Utile) perdita antecedenti al conseguimento del controllo	-	1.638
Componenti reddituali non monetarie :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	37.752	33.190
Variazioni del TFR	3.103	3.047
A rettifica:		
TFR iniziale di società non consolidate nel periodo precedente	(1.327)	(1.970)
Variazione fondo imposte differite al netto dei crediti per imposte anticipate	(1.133)	(881)
A rettifica:		
Imposte differite iniziale di società non consolidate nel periodo precedente	(1.182)	-
Oneri (proventi) di partecipazioni non consolidate	530	(688)
Variazione altri fondi	3.706	402
A rettifica:		
Altri fondi iniziali di società non consolidate nel periodo precedente	(2.431)	(612)
Cash flow generato dalla gestione reddituale	87.009	74.426
Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo	(71.078)	(19.810)
A rettifica :		
Capitale circolante netto operativo iniziale di società non consolidate nel periodo precedente	54.712	28.535
Variazione del capitale circolante netto operativo nel periodo	(16.366)	8.725
Cash flow operativo generato	70.643	83.151
<i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(38.571)	(33.784)
Incremento immobilizzazioni immateriali	(7.158)	(1.254)
A rettifica :		
Immobilizzazioni iniziali di società non consolidate nel precedente periodo	23.712	15.880
Investimenti netti nel periodo in immobilizzazioni materiali ed immateriali	(22.017)	(19.158)
Acquisizioni nette di partecipazioni	(131.384)	(60.892)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(19.950)	(6.475)
Acquisto di azioni proprie	(9.412)	(31.015)
Altre variazioni	2.636	(1.844)
Totale cash flow impiegato da attività di investimento	(180.127)	(119.384)

<i>Attività di finanziamento</i>	31/12/99 (Lire/milioni)	31/12/98 (Lire/milioni)
Finanziamento da pool di banche	120.000	60.000
Acquisizioni (rimborsi) di altri finanziamenti a medio	5.982	8.460
Rimborso di finanziamenti soci	(129)	(10.289)
Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine	(1.630)	(928)
Incasso (Incremento) di altre passività non correnti	(296)	118
Aumento di capitale	2.750	-
Dividendi pagati	(17.198)	(11.884)
Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento	109.479	45.477

Cash flow generato (impiegato)	(5)	9.244
----------------------------------------	------------	--------------

Disponibilità liquide e titoli liquidabili nette iniziali	25.409	26.660
A rettifica :		
Disponibilità liquide e titoli liquidabili (debiti) iniziali di società non consolidate nel periodo precedente	(9.357)	(10.495)
Disponibilità liquide nette iniziali	16.052	16.165
Disponibilità liquide nette finali	16.047	25.409

Le disponibilità liquide nette sono così composte :

Disponibilità liquide e titoli assimilabili	89.324	57.437
Debiti verso banche esigibili entro dodici mesi	(104.564)	(44.195)
A rettifica : quota corrente dei finanziamenti a medio termine	33.765	15.082
Ratei per interessi	(2.478)	(2.915)
Disponibilità liquide nette	16.047	25.409

La posizione finanziaria netta è la seguente :

Disponibilità liquide e titoli assimilabili	89.324	57.437
Debiti verso banche a breve	(104.564)	(44.195)
Ratei per interessi	(2.478)	(2.915)
Debiti verso banche a medio	(284.561)	(162.378)
Debiti per Sabatini e verso altri finanziatori al netto dei debiti verso soci	(7.855)	(10.381)
Posizione finanziaria netta	(310.134)	(162.432)

Interpump Group S.p.A.

Conto economico riclassificato

	31/12/1999 (Lire/milioni)		31/12/1998 (Lire/milioni)	
Ricavi netti	129.371	100,0%	119.684	100,0%
Acquisti, al netto della variazione delle rimanenze	<u>(45.513)</u>		<u>(42.117)</u>	
Margine lordo industriale	83.858	64,8%	77.567	64,8%
Costo del personale	(23.722)		(22.320)	
Altri costi operativi	<u>(17.363)</u>		<u>(16.667)</u>	
Margine operativo lordo	42.773	33,1%	38.580	32,2%
Ammortamenti operativi	<u>(3.401)</u>		<u>(3.310)</u>	
Risultato operativo	39.372	30,4%	35.270	29,5%
Ammortamento dell'avviamento	(5.006)		(5.006)	
Ammortamenti dei costi di acquisizione e quotazione	(3.226)		(3.226)	
Effetto ammortamenti anticipati	(240)		(610)	
Dividendi e crediti d'imposta	14.597		6.720	
Proventi (oneri) finanziari netti	(6.159)		(8.458)	
Svalutazioni di partecipazioni	(24.064)		(2.189)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>46.949</u>		<u>(16)</u>	
Risultato prima delle imposte	62.223		22.485	
Imposte sul reddito	<u>(33.144)</u>		<u>(3.316)</u>	
Utile netto del periodo	<u>29.079</u>		<u>19.169</u>	

Interpump Group S.p.A.

Stato patrimoniale riclassificato

	31/12/1999 (Lire/milioni)		31/12/1998 (Lire/milioni)	
Attività correnti				
Cassa, conti correnti bancari e titoli	49.086		20.592	
Crediti commerciali netti verso clienti	16.372		17.909	
Rimanenze finali	32.157		28.443	
Altre attività correnti	31.288		74.050	
Totale attività correnti	128.903	24,3%	140.994	29,8%
Attività immobilizzate				
Immobilizzazioni materiali nette	22.937		23.543	
Avviamento	82.966		87.973	
Altre immobilizzazioni immateriali nette	4.186		7.185	
Partecipazioni	149.120		181.147	
Azioni proprie	40.427		31.015	
Altre attività immobilizzate	102.522		559	
Totale attività immobilizzate	402.158	75,7%	331.422	70,2%
Totale attività	531.061	100,0%	472.416	100,0%
Passività correnti				
Debiti commerciali verso fornitori	14.930		20.954	
Debiti tributari	6.518		980	
Altre passività correnti	9.815		25.187	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	99		191	
Totale passività correnti	31.362	5,9%	47.312	10,0%
Passività a medio-lungo termine				
Finanziamenti a medio termine	180.528		140.626	
Trattamento di fine rapporto	5.914		5.304	
Fondo imposte differite ed altri fondi	-		1.818	
Altre passività a medio-lungo termine	21.338		6.825	
Totale passività a medio-lungo termine	207.780	39,1%	154.573	32,7%
Totale passività	239.142		201.885	
Patrimonio netto				
Capitale sociale	81.950		81.400	
Riserve e utili portati a nuovo	180.890		169.962	
Utile netto dell'esercizio	29.079		19.169	
Totale patrimonio netto	291.919	55,0%	270.531	57,3%
Totale passività e patrimonio netto	531.061	100,0%	472.416	100,0%

Interpump Group S.p.A.

Prospetto dei flussi di cassa

	31/12/1999 (Lire/milioni)	31/12/1998 (Lire/milioni)
Utile netto del periodo	29.079	19.169
Componenti non monetari :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	11.873	12.152
Variazioni del TFR	610	440
Variazioni delle imposte differite	(1.602)	(1.300)
Variazione altri fondi	(518)	518
(Plusvalenze) Minusvalenze nette da cessioni immobilizzazioni materiali e immateriali	11	(14)
Svalutazioni di partecipazioni	24.064	2.189
Riduzione di valore delle partecipazioni per distribuzione utili ante acquisizione	14.072	2.262
Dividendi incassati da società controllate e collegate	(17.572)	(5.145)
Plusvalenze da cessioni di partecipazioni	(45.017)	-
Imposta sostitutiva ad esse relativa	23.048	-
Cash flow generato dalla gestione reddituale	38.048	30.271
(Impieghi) Fonti (per finanziare il) dal capitale circolante netto operativo	8.467	8.272
Cash flow operativo generato	46.515	38.543
<i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(2.875)	(4.502)
Spese pluriennali sostenute nel periodo	(407)	(488)
Prezzo incassato dall'alienazione di immobilizzazioni materiali e immateriali	11	89
Acquisizioni di partecipazioni	(81.795)	(53.552)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(19.450)	(7.475)
Prezzo incassato da cessioni di partecipazioni	120.700	23.584
Acquisto azioni proprie	(9.412)	(31.015)
Altre variazioni	-	(48)
Totale cash flow impiegato da attività di investimento	6.772	(73.407)
<i>Attività di finanziamento</i>		
Finanziamento da pool di banche	40.000	60.000
Incasso (Incremento) di crediti finanziari	61	63
Dividendi pagati	(10.441)	(8.671)
Dividendi incassati da società controllate e collegate	17.572	5.145
Finanziamenti erogati a società controllate al netto dei rimborsi	(74.593)	(32.337)
Aumento di capitale	2.750	-
Rimborso di finanziamenti	(191)	(281)
Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento	(24.842)	23.919
Cash flow ottenuto (impiegato)	28.445	(10.945)
Disponibilità liquide iniziali nette	18.163	29.108
Disponibilità liquide finali nette	46.608	18.163
La posizione finanziaria netta è la seguente:		
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	49.086	20.592
Debiti verso banche a breve	(99)	(191)
Ratei per interessi	(2.478)	(2.429)
Debiti verso banche a medio	(180.528)	(140.626)
Posizione finanziaria netta	(134.019)	(122.654)
Posizione finanziaria netta rettificata dei crediti finanziari verso società	(6.833)	(70.065)