



## COMUNICATO STAMPA

*Interpump Group: risultati al 30 giugno 2002*

### **CONTINUA LA CRESCITA DI INTERPUMP GROUP**

**Ricavi netti: +19,2% a 141 milioni di euro**

**Utile netto del secondo trimestre: +13,2% a 8,3 milioni di euro**

**Cash-flow operativo: +72,8% a 19,5 milioni di euro**

**Ricavi netti del primo semestre 2002: +16,8% a 269,6 milioni di euro**

**Utile netto del semestre: +12,5% a 14,3 milioni di euro**

**Cash-flow operativo quasi raddoppiato (+90%) rispetto al primo semestre 2001, raggiungendo 32,8 milioni di euro**

L'Ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato:

*“Il miglioramento dei risultati, ancora più evidente in presenza del rallentamento delle economie dei Paesi più industrializzati, indica la solidità del Gruppo e della strategia di diversificazione geografica e per area di business. Il rafforzamento della posizione competitiva di Interpump Group nel settore Cleaning, grazie anche alla recente acquisizione di Gansow GmbH, uno dei principali produttori europei di macchine lavasciuga e spazzatrici ad uso professionale, consentirà di porre le basi per la nostra crescita in futuro con un'offerta ancor più completa e competitiva”.*

**Sant'Ilario d'Enza, 12 agosto 2002 – Interpump Group S.p.A.** ha comunicato oggi i dati relativi al secondo trimestre 2002 e al primo semestre dell'anno in corso, che confermano ancora una volta una crescita ininterrotta sia in termini di ricavi, sia di utili.

### **SECONDO TRIMESTRE 2002**

Il secondo trimestre 2002 ha visto Interpump Group migliorare ulteriormente i già buoni risultati ottenuti nel primo trimestre, in contrasto ancora più evidente con gli andamenti macroeconomici. Notevole è stato l'incremento **dell'utile netto, cresciuto del 13,2% a 8,3 milioni di euro.**

I **ricavi netti sono cresciuti del 19,2% a 141 milioni di euro**, rispetto a 118 milioni di euro registrati nel secondo trimestre del 2001 (+14,2%, a 135,1 milioni di euro, a parità di area di consolidamento).

**L'alta capacità di generazione di liquidità è stata confermata dal forte incremento del cash flow reddituale, che ha raggiunto i 14,9 milioni di euro, registrando una crescita del 7,8%, rispetto ai 13,9 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2001. Il cash flow operativo del trimestre, dopo la variazione del capitale circolante, è cresciuto del 72,8% a 19,5 milioni di euro, contro gli 11,3 milioni di euro del secondo trimestre 2001.**

Il **Settore Cleaning è cresciuto del 38,9% a 74,2 milioni di euro** (+31,6% a parità di area di consolidamento), rispetto ai 53,4 milioni di euro del secondo trimestre 2001. In particolare l'andamento della gestione del secondo trimestre 2002 è stato caratterizzato da un forte incremento delle vendite consolidate nel segmento Consumer del Settore Cleaning. Tale incremento è stato il traino per la crescita del fatturato, che è andata ben oltre le previsioni. Il **Settore Oleodinamico ha registrato una crescita del 4,3%** (-2% a parità di area di consolidamento, anche per l'apprezzamento dell'euro sul dollaro statunitense), mentre il **Settore Industriale ha ripreso a crescere con un fatturato di 30,6 milioni di euro** (+4,6% rispetto ai 29,2 milioni di euro del secondo trimestre del 2001).



**Il margine operativo lordo (MOL) consolidato** del trimestre è stato di **25,6 milioni di euro** (25,4 milioni di euro nel secondo trimestre 2001), registrando un aumento dello 0,9%.

**L'utile operativo (EBIT) consolidato** è stato pari a **21,7 milioni di euro**, sostanzialmente in linea con quello realizzato nel secondo trimestre del 2001.

**L'utile netto consolidato è pari a 8,3 milioni di euro** con un **incremento del 13,2%** rispetto ai 7,3 milioni di euro del secondo trimestre 2001.

**L'indebitamento finanziario netto** è sceso a **170,2 milioni di euro** (144,1 se rettificato dalle azioni proprie), rispetto ai 181,1 milioni di euro registrati al 30/6/2001. Al 31/12/2001 l'indebitamento finanziario era pari a 176,4 milioni di euro (150,7 se rettificato dalle azioni proprie).

**L'utile per azione (EPS) rettificato** del secondo trimestre è stato pari a 0,139 euro, rispetto a 0,126 euro del secondo trimestre 2001, con una crescita del 10,3%.

Nel secondo trimestre 2002 sono stati consolidati i risultati di **IP Gansow GmbH**, acquisita in data 1° marzo 2002, uno dei principali produttori europei di macchine lavasciuga e spazzatrici ad uso professionale. L'acquisizione di Gansow in Germania rappresenta per Interpump Group un ulteriore e importante passo verso il rafforzamento della leadership mondiale nel settore del Cleaning e permetterà una più efficace penetrazione sul principale mercato europeo, la Germania, ed una crescita notevole in particolare nel segmento del Floor Care, uno dei più promettenti tra quelli in cui è presente Interpump Group.

#### **PRIMO SEMESTRE 2002**

**Il primo semestre del 2002** ha registrato un forte incremento del fatturato, concentrato nel segmento Consumer del settore Cleaning. **I ricavi netti del primo semestre 2002 sono cresciuti del 16,8% a 269,6 milioni di euro** (230,9 milioni di euro nel primo semestre 2001). **A parità di area di consolidamento, l'incremento è stato del 13%.** **Il margine operativo lordo (MOL)** è aumentato dell'1,4%, raggiungendo 48,9 milioni di euro, rispetto ai 48,2 registrati nel primo semestre del 2001.

**L'utile operativo** del semestre è stato pari a **41,5 milioni di euro**, in leggera crescita rispetto a quello realizzato nel primo semestre del 2001 (41,4 milioni di euro). **L'utile netto** è cresciuto del **12,5% a 14,3 milioni di euro** rispetto ai 12,7 milioni di euro del primo semestre 2001. Da sottolineare l'elevata **crescita del cash flow operativo**, dopo la variazione del capitale circolante, **che è quasi raddoppiato (+90%)** rispetto al primo semestre 2001, raggiungendo 32,8 milioni di euro (17,2 milioni di euro al 30 giugno 2001).

**Il ROE (Return on Equity) del primo semestre 2002 è stato dell'11,9%**, pari al valore del primo semestre 2001. Il ritorno sul capitale investito (**ROCE: Return on Capital Employed**) **del primo semestre 2002 è pari al 12,6%**, valore anch'esso identico al primo semestre 2001. Da sottolineare la sostanziale stabilità nel tempo di entrambi i *ratio* su base sia semestrale sia annuale.

**Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2002 è cresciuto a 185,2 milioni di euro**, rispetto ai 182,8 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2001.



L'Ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Interpump Group ha dichiarato:

*“Il miglioramento dei risultati, ancora più evidente in presenza del rallentamento delle economie dei Paesi più industrializzati, indica la solidità del Gruppo e della strategia di diversificazione geografica e per area di business.*

*Il rafforzamento della posizione competitiva di Interpump Group nel settore Cleaning, grazie anche alla recente acquisizione di Gansow GmbH, uno dei principali produttori europei di macchine lavasciuga e spazzatrici ad uso professionale, consentirà di porre le basi per la nostra crescita in futuro con un'offerta ancor più completa e competitiva”.*

<b>Interpump Group S.p.A.</b>	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	Media ponderata
ROE 1° semestre	12,4%	8,4%	10,0%	10,0%	12,8%	11,9%	11,9%	11,2%
ROE annuale	11,4%	16,8%	17,9%	18,4%	20,4%	20,0%		17,8%
ROCE 1° semestre	11,9%	12,3%	13,1%	12,9%	13,1%	12,6%	12,6%	12,7%
ROCE annuale	20,2%	22,2%	23,3%	17,4%	21,3%	20,3%		20,5%

ROE = (Utile netto + ammortamento dell'avviamento + Utile di terzi)/ Patrimonio netto consolidato

ROCE = Utile operativo/(Patrimonio netto consolidato + Indebitamento finanziario – Azioni proprie)

*Per informazioni: Moccagatta Associati Tel. 02/86451695 - Daniele Comboni 348/2660714*

## Conto economico consolidato riclassificato trimestrale

	2°trimestre 2002 €/000	%	2°trimestre 2001 €/000	%
<b>Ricavi netti</b>	<b>141.006</b>	<b>100,0</b>	<b>118.288</b>	<b>100,0</b>
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(63.659)</u>		<u>(55.165)</u>	
<b>Margine lordo industriale</b>	<b>77.347</b>	<b>54,9</b>	<b>63.123</b>	<b>53,4</b>
Costo del personale	(23.471)		(19.775)	
Altri costi operativi	<u>(28.260)</u>		<u>(17.959)</u>	
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>25.616</b>	<b>18,2</b>	<b>25.389</b>	<b>21,5</b>
Ammortamenti operativi	(3.940)		(3.627)	
<b>Utile operativo</b>	<b>21.676</b>	<b>15,4</b>	<b>21.762</b>	<b>18,4</b>
Ammortamento dell'avviamento	(2.425)		(2.350)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(52)		(52)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(2.198)		(2.653)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(414)		(532)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	225		90	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>643</u>		<u>422</u>	
<b>Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>17.455</b>	<b>12,4</b>	<b>16.687</b>	<b>14,1</b>
Imposte sul reddito	<u>(7.735)</u>		<u>(7.902)</u>	
<b>Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>9.720</b>		<b>8.785</b>	
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(1.453)</u>		<u>(1.483)</u>	
<b>Utile netto consolidato di periodo</b>	<b><u>8.267</u></b>	<b>5,9</b>	<b><u>7.302</u></b>	<b>6,2</b>

## Conto economico consolidato riclassificato (sei mesi)

	30/06/2002	%	30/06/2001	%
	€000		€000	
	(sei mesi)		(sei mesi)	
<b>Ricavi netti</b>	<b>269.583</b>	<b>100,0</b>	<b>230.899</b>	<b>100,0</b>
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(122.332)</u>		<u>(105.399)</u>	
<b>Margine lordo industriale</b>	<b>147.251</b>	<b>54,6</b>	<b>125.500</b>	<b>54,4</b>
Costo del personale	(44.849)		(39.642)	
Altri costi operativi	<u>(53.449)</u>		<u>(37.600)</u>	
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>48.953</b>	<b>18,2</b>	<b>48.258</b>	<b>20,9</b>
Ammortamenti operativi	(7.431)		(6.852)	
Utile operativo	41.522	15,4	41.406	17,9
Ammortamento dell'avviamento	(4.775)		(4.647)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(104)		(104)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(4.475)		(5.446)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(826)		(960)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	282		344	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>418</u>		<u>204</u>	
<b>Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>32.042</b>	<b>11,9</b>	<b>30.797</b>	<b>13,3</b>
Imposte sul reddito	<u>(14.849)</u>		<u>(15.096)</u>	
<b>Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>17.193</b>	<b>6,4</b>	<b>15.701</b>	<b>6,8</b>
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(2.894)</u>		<u>(2.987)</u>	
<b>Utile netto consolidato di periodo</b>	<b><u>14.299</u></b>	<b>5,3</b>	<b><u>12.714</u></b>	<b>5,5</b>

## Stato patrimoniale consolidato riclassificato

	30/06/2002	%	31/03/2002	%	31/12/2001	%
	€000		€000		€000	
			(pro-forma)*			
Crediti commerciali	113.076		108.805		90.371	
Magazzino	94.201		96.798		88.337	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	3.182		3.500		2.232	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	13.106		7.959		7.043	
Debiti commerciali	(99.540)		(88.953)		(68.768)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(18.950)		(13.663)		(9.477)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(16.003)		(12.056)		(10.832)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(682)		(719)		(596)	
<b>Capitale circolante netto operativo</b>	<b>88.390</b>	<b>24,9</b>	<b>101.671</b>	<b>27,8</b>	<b>98.310</b>	<b>27,4</b>
Immobilizzazioni materiali	93.135		92.991		88.783	
Avviamento	138.842		139.229		140.238	
Azioni proprie	26.090		25.726		25.726	
Altre immobilizzazioni finanziarie	10.675		10.842		10.792	
Altre attività non correnti	23.050		22.843		22.899	
Fondi rischi ed oneri al netto del fondo imposte differite su dividendi ancora da incassare	(7.298)		(8.480)		(8.643)	
Trattamento di fine rapporto	(14.206)		(13.783)		(13.379)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(516)		(516)	
Altri passività non correnti	(2.704)		(5.292)		(4.999)	
<b>Totale immobilizzazioni nette</b>	<b>267.068</b>	<b>75,1</b>	<b>263.560</b>	<b>72,2</b>	<b>260.901</b>	<b>72,6</b>
<b>Totale capitale investito</b>	<b>355.458</b>	<b>100,0</b>	<b>365.231</b>	<b>100,0</b>	<b>359.211</b>	<b>100,0</b>
<b>Finanziato da:</b>						
Capitale sociale	43.055		42.923		42.778	
Riserve ed utili portati a nuovo	106.912		117.728		95.783	
Utile del periodo	<u>14.299</u>		<u>6.032</u>		<u>21.433</u>	
Totale patrimonio netto del Gruppo	164.266		166.683		159.994	
Capitale e riserve di terzi	<u>20.960</u>		<u>24.305</u>		22.788	
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>185.226</b>	<b>52,1</b>	<b>190.988</b>	<b>52,3</b>	<b>182.782</b>	<b>50,9</b>
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(36.269)		(43.073)		(23.181)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	20.983		34.746		32.817	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	73.141		57.162		63.728	
Ratei per interessi	<u>1.822</u>		<u>1.698</u>		<u>1.273</u>	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	59.677		50.533		74.637	
Finanziamenti a medio-lungo termine	110.555		123.710		101.792	
<b>Totale indebitamento finanziario netto</b>	<b>170.232</b>	<b>47,9</b>	<b>174.243</b>	<b>47,7</b>	<b>176.429</b>	<b>49,1</b>
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b>355.458</b>	<b>100,0</b>	<b>365.231</b>	<b>100,0</b>	<b>359.211</b>	<b>100,0</b>

\* = Al 30/6/2002 è stata consolidata IP Gansow GmbH, partendo dal 1° marzo 2002. Nella trimestrale al 31/3/2002 IP Gansow GmbH non è stata consolidata, in quanto era in corso un lavoro di omogeneizzazione dei principi contabili. Pertanto, al fine di ottenere i dati corretti del trimestre è stato redatto un pro-forma al 31/3/2002 che include anche la nuova società; di conseguenza la seconda trimestrale è stata ottenuta come differenza dei risultati al 30/6/2002 con il pro-forma al 31/3/2002, che peraltro presenta delle differenze trascurabili con la relazione trimestrale a tale data, pubblicata originariamente.