



## COMUNICATO STAMPA

**Interpump Group: risultati al 30 giugno 2002**

**RICAVI NETTI: +16,8% A 269,6 MILIONI DI EURO**

**UTILE NETTO: +12,5% A 14,3 MILIONI DI EURO**

**CASH FLOW OPERATIVO A 32,8 MILIONI DI EURO,  
QUASI RADDOPPIATO (+90,3%) RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE DEL 2001**

*L'Amministratore Delegato, Ing. Giovanni Cavallini, ha dichiarato: "Il forte incremento dei ricavi netti, in particolare nel segmento consumer del settore Cleaning, conferma la solidità della strategia di diversificazione geografica e per aree di business di Interpump Group".*

Milano, 17 settembre 2002 – I risultati di Interpump Group relativi al primo semestre del 2002, approvati dal Consiglio di Amministrazione riunitosi oggi a Milano, confermano l'elevato tasso di crescita, l'alta redditività e la capacità di generazione di cassa della società.

Interpump Group ha chiuso il primo semestre 2002 con un forte **incremento dei ricavi netti (+16,8%) a 269,6 milioni di euro** (230,9 milioni di euro al 30 giugno 2001), legato in particolare a un notevole aumento del settore Cleaning. A parità di area di consolidamento l'incremento è stato del 12,9% a 260,8 milioni di euro.

Interpump Group prevede per l'intero anno 2002 un fatturato nell'intorno di 485 milioni di euro.

**Il settore Cleaning è cresciuto del 34,9%, a 141,7 milioni di euro di ricavi netti** (30,1% a parità di area di consolidamento), rispetto ai 105,0 milioni di euro del primo semestre 2001; **il settore Oleodinamico è cresciuto del 2,6%** a 67,7 milioni di euro (leggera flessione del 3% a parità di area di consolidamento), rispetto ai 66,0 milioni di euro relativi al corrispondente periodo del 2001; **il settore Industriale è cresciuto dell'1,1%** a 58,6 milioni di euro, rispetto ai 58,0 milioni di euro del primo semestre del 2001.

Nel primo semestre 2002 è stata acquisita IP Gansow GmbH, uno dei principali produttori europei di macchine lavasciuga e spazzatrici ad uso professionale; sono inoltre stati acquistati il 30% di General Pump e il 14% di Interclean Assistance sulla base di precedenti accordi contrattuali.

Il **marginale operativo lordo (MOL)** è stato di 48,9 milioni di euro, in crescita dello 0,7% rispetto al primo semestre del 2001 (48,2 milioni di euro).

L'**utile operativo (EBIT)** del semestre è stato pari a **41,5 milioni di euro (+0,3%)**, in linea rispetto a quello realizzato nel primo semestre del 2001 (41,4 milioni di euro).

L'**utile netto consolidato** è cresciuto del **12,5% a 14,3 milioni di euro** rispetto ai 12,7 milioni di euro del primo semestre 2001.

Il **cash flow reddituale** è cresciuto dell'**11,5% a 29,4 milioni di euro**, rispetto ai 26,3 milioni di euro registrati al 30 giugno 2001.

Da sottolineare l'elevata **crescita del cash flow operativo**, dopo la variazione del capitale circolante, **che è quasi raddoppiato (+90,3%)** rispetto al primo semestre 2001, raggiungendo **32,8 milioni di euro** (17,2 milioni di euro al 30 giugno 2001).

L'**indebitamento finanziario netto** è sceso a 170,2 milioni di euro, rispetto ai 181,1 milioni di euro registrati al 30/06/2001. Al 31/12/2001 l'indebitamento finanziario ammontava a 176,4 milioni di euro. Al netto delle azioni proprie l'indebitamento finanziario netto al 30/06/02 è pari a 144,1 milioni di euro (150,7 milioni di euro al 31/12/2001)



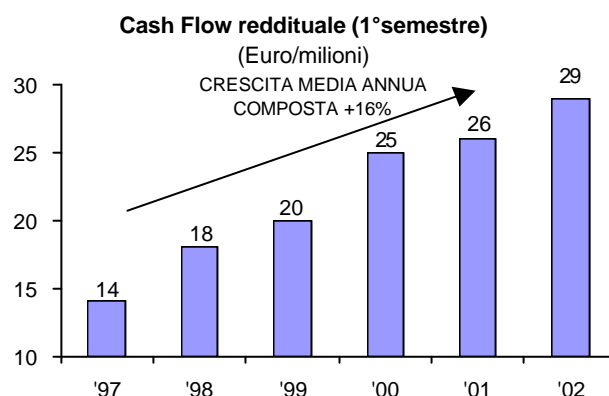
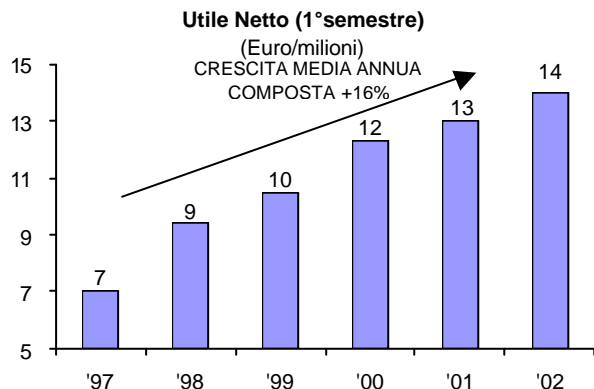
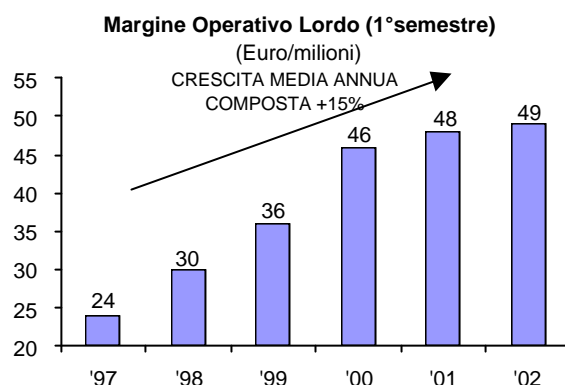
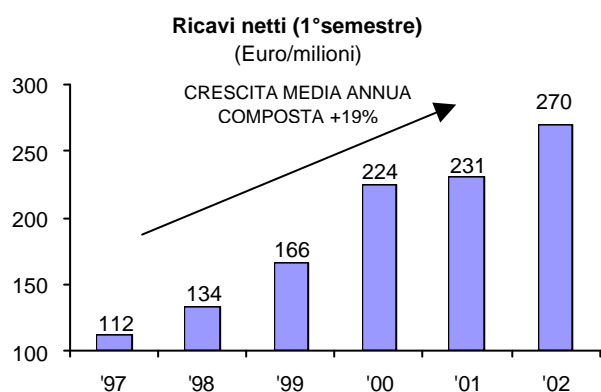
Il ROE (Return on Equity) del primo semestre 2002 è stato dell'11,9%, pari al valore del primo semestre 2001. Il ritorno sul capitale investito (ROCE: Return on Capital Employed) del primo semestre 2002 è pari al 12,6%, valore anch'esso identico al primo semestre 2001.

Da sottolineare la sostanziale stabilità nel tempo di entrambi i parametri su base sia semestrale sia annuale.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2002 è cresciuto a 185,2 milioni di euro, rispetto ai 170,9 milioni di euro registrati al 30 giugno 2001 (+8,4%).

L'EPS (utile per azione rettificato) è stato pari a 0,248 euro, in crescita del 9,7% rispetto al primo semestre 2001 (0,226 euro).

L'ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Interpump Group, ha dichiarato: "Il forte incremento dei ricavi netti, in particolare nel segmento consumer del settore Cleaning, conferma la solidità della strategia di diversificazione geografica e per aree di business di Interpump Group".



Interpump Group S.p.A.	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 02/86451419 Fax 02/86452082 e-mail: [vitt@moccagatta.it](mailto:vitt@moccagatta.it)

INTERPUMP GROUP S.p.A. - Via E. FERMI, 25 - 42040 S. ILARIO - REGGIO EMILIA (ITALY) - TEL. +39.522.904311

FAX. +39.522.904444 - E-mail [info@interpumpgroup.it](mailto:info@interpumpgroup.it)

CAP. SOC. Euro 43.054.700 I.V. - REG. IMPRESE R.E. N. 117217 - C.C.I.A.A. R.E.A. N. 204185

COD. FISCALE 11666900151 - PARTITA IVA IT 01682900350

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	30/06/2002		30/06/2001		31/12/2001	
Ricavi netti	269.583	100,0%	230.899	100,0%	426.075	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	<u>(122.332)</u>		<u>(105.399)</u>		<u>(192.744)</u>	
<i>Margine lordo industriale</i>	<u>147.251</u>	54,6%	<u>125.500</u>	54,4%	<u>233.331</u>	54,8%
Costo del personale	(44.849)		(39.642)		(77.394)	
Altri costi operativi	<u>(53.449)</u>		<u>(37.600)</u>		<u>(74.623)</u>	
<i>Margine operativo lordo</i>	48.953	18,2%	48.258	20,9%	81.314	19,1%
Ammortamenti operativi	<u>(7.431)</u>		<u>(6.852)</u>		<u>(13.762)</u>	
<i>Risultato operativo</i>	<u>41.522</u>	15,4%	<u>41.406</u>	17,9%	<u>67.552</u>	15,9%
Ammortamento dell'avviamento	(4.775)		(4.647)		(9.348)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(104)		(104)		(208)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(4.475)		(5.446)		(10.515)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(826)		(960)		(1.798)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	282		344		(1.207)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>418</u>		<u>204</u>		<u>(168)</u>	
<i>Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</i>	<u>32.042</u>		<u>30.797</u>		<u>44.308</u>	
Imposte sul reddito	<u>(14.849)</u>		<u>(15.096)</u>		<u>(17.089)</u>	
<i>Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi</i>	<u>17.193</u>		<u>15.701</u>		<u>27.219</u>	
Risultato di pertinenza di terzi	<u>(2.894)</u>		<u>(2.987)</u>		<u>(5.786)</u>	
<i>Utile netto consolidato del periodo</i>	<u><u>14.299</u></u>	5,3%	<u><u>12.714</u></u>	5,5%	<u><u>21.433</u></u>	5,0%

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO**

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	30/06/2002		30/06/2001		31/12/2001	
Crediti commerciali	113.076		104.213		90.371	
Magazzino	94.201		92.966		88.337	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	3.182		3.850		2.232	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	13.106		7.844		7.043	
Debiti commerciali	(99.540)		(76.645)		(68.768)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(18.950)		(14.907)		(9.477)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(16.003)		(13.778)		(10.832)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(682)		(647)		(596)	
<i>Capitale circolante netto operativo</i>	<u>88.390</u>	24,9%	<u>102.896</u>	29,2%	<u>98.310</u>	27,4%
Immobilizzazioni materiali	93.135		78.303		88.783	
Avviamento	138.842		143.885		140.238	
Azioni proprie	26.090		24.129		25.726	
Immobilizzazioni finanziarie	10.675		11.956		10.792	
Altre attività non correnti	23.050		17.963		22.899	
Fondi rischi ed oneri al netto del fondo imposte differite sui dividendi ancora da incassare	(7.298)		(7.956)		(8.643)	
Trattamento di fine rapporto	(14.206)		(12.676)		(13.379)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(1.523)		(516)	
Altre passività non correnti	(2.704)		(4.957)		(4.999)	
<i>Totale immobilizzazioni nette</i>	<u>267.068</u>	75,1%	<u>249.124</u>	70,8%	<u>260.901</u>	72,6%
<i>Totale capitale investito</i>	<u>355.458</u>	100,0%	<u>352.020</u>	100,0%	<u>359.211</u>	100,0%
<i>Finanziato da:</i>						
Capitale sociale	43.055		42.703		42.778	
Riserve ed utili portati a nuovo	106.912		96.185		95.783	
Utile del periodo	14.299		12.714		21.433	
Totale patrimonio netto del Gruppo	164.266		151.602		159.994	
Capitale e riserve di terzi	20.960		19.305		22.788	
<i>Totale patrimonio netto consolidato</i>	<u>185.226</u>	52,1%	<u>170.907</u>	48,6%	<u>182.782</u>	50,9%
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(36.269)		(44.084)		(23.181)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	20.983		29.872		32.817	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	73.141		79.644		63.728	
Ratei per interessi	1.822		1.178		1.273	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	59.677		66.610		74.637	
Finanziamenti a medio-lungo termine	110.555		114.503		101.792	
<i>Totale indebitamento finanziario netto</i>	<u>170.232</u>	47,9%	<u>181.113</u>	51,4%	<u>176.429</u>	49,1%
<i>Totale fonti di finanziamento</i>	<u>355.458</u>	100,0%	<u>352.020</u>	100,0%	<u>359.211</u>	100,0%