



## COMUNICATO STAMPA

### Prosegue ininterrotta la crescita di Interpump Group

#### TERZO TRIMESTRE 2002:

**RICAVI NETTI: +10,2% A 105 MILIONI DI EURO; UTILE NETTO: +75,3% A 4,1 MILIONI DI EURO  
UTILE OPERATIVO: +11% A 15,4 MILIONI DI EURO; UTILE PER AZIONE: +37,7% A 0,084 EURO;  
CASH-FLOW REDDITUALE: +33,6% A 13 MILIONI DI EURO**

#### PRIMI NOVE MESI DEL 2002:

**RICAVI NETTI: +14,8% A 374,9 MILIONI DI EURO; UTILE NETTO + 22,1% A 18,4 MILIONI DI EURO**

L'ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Interpump Group ha dichiarato:  
***“La solidità del Gruppo e la validità della strategia di diversificazione geografica e per area di business ci hanno consentito di cogliere le migliori opportunità di mercato e di rafforzare la posizione competitiva di Interpump Group. I risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2002 hanno confermato la crescita del Gruppo che prosegue ininterrotta, sia in termini di ricavi, sia di utili, nonostante le incertezze della congiuntura economica”.***

Milano, 13 novembre 2002 – Si è riunito oggi a Milano il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group che ha approvato la Relazione trimestrale al 30 settembre 2002.

#### TERZO TRIMESTRE 2002

Il terzo trimestre 2002 ha mostrato una crescita in tutti gli indicatori di redditività e di generazione di liquidità di Interpump Group. Notevole è stato l'incremento **dell'utile netto, cresciuto del 75,3% a 4,1 milioni di euro** rispetto ai 2,3 milioni di euro registrati nel terzo trimestre del 2001.

**I ricavi netti sono cresciuti del 10,2% a 105,3 milioni di euro**, rispetto ai 95,5 milioni di euro registrati nel terzo trimestre del 2001. A parità di area di consolidamento i ricavi netti sono aumentati del 5,3% a 100,6 milioni di euro.

L'alta capacità di generazione di liquidità è stata confermata dal forte incremento del **cash flow reddituale**, che ha raggiunto i **13,1 milioni di euro**, registrando una **crescita del 33,6%**, rispetto ai 9,8 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2001.

Il **marginale operativo lordo (MOL)** è **cresciuto del 10,8% a 19,1 milioni di euro**, rispetto ai 17,2 milioni di euro registrati nel terzo trimestre del 2001.

L'**utile operativo (EBIT)** è stato pari a **15,4 milioni di euro**, in crescita dell'11% rispetto a quello realizzato nel terzo trimestre del 2001 (13,9 milioni di euro).

L'**indebitamento finanziario netto** è stato pari a **175,3 milioni di euro** rispetto ai 170 milioni di euro registrati al 30/9/2001. Al 31/12/2001 l'indebitamento finanziario era pari a 176,4 milioni di euro.

L'**utile per azione (EPS) rettificato** del terzo trimestre è stato pari a 0,084 euro, rispetto a 0,061 euro del terzo trimestre 2001, con una **crescita del 37,7%**.



Il settore cleaning è cresciuto del 25,1% (+14,2% a parità di area di consolidamento). Tale incremento è dovuto alla crescita del segmento consumer delle idropulitrici per uso hobbistico e domestico e al consolidamento di IP Gansow, acquisita nel marzo 2002.

Il settore oleodinamico ha subito un decremento del 5,4%, soprattutto a seguito della flessione delle vendite sul mercato nordamericano e alla conversione del dollaro in euro.

Il settore industriale è complessivamente cresciuto dello 0,7% nonostante la difficile congiuntura dell'economia degli Stati Uniti, che rappresentano il principale mercato di sbocco delle pompe ad alta pressione.

#### PRIMI NOVE MESI DEL 2002

I **primi nove mesi del 2002** hanno registrato un incremento del fatturato, soprattutto nel segmento Consumer Cleaning. I **ricavi netti** del periodo **sono cresciuti del 14,8% a 374,9 milioni di euro** (326,4 milioni di euro nello stesso periodo del 2001). A parità di area di consolidamento, l'incremento è **stato del 10,7%** (361,4 fatturato consolidato dei primi nove mesi del 2002).

Il **marginale operativo lordo (MOL)** è aumentato del 3,9%, raggiungendo 68 milioni di euro, rispetto ai 65,5 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2001.

L'**utile operativo** è stato pari a **56,9 milioni di euro**, in **crescita del 3%** rispetto a quello realizzato nei primi nove mesi del 2001 (55,3 milioni di euro). L'**utile netto** è cresciuto del **22,1% a 18,4 milioni di euro** rispetto ai 15 milioni di euro dello stesso periodo del 2001.

Il **patrimonio netto consolidato** al 30 settembre 2002 è **cresciuto**, raggiungendo **190,5 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:

*“La solidità del Gruppo e la validità della strategia di diversificazione geografica e per area di business ci hanno consentito di cogliere le migliori opportunità di mercato e di rafforzare la posizione competitiva di Interpump Group. I risultati del terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2002 hanno confermato la crescita del Gruppo che prosegue ininterrotta, sia in termini di ricavi, sia di utili, nonostante le incertezze della congiuntura economica”.*

*Per informazioni:*

*Moccagatta Associati: Tel. 02/86451695 Fax 02/86452082*

**Conto economico consolidato riclassificato trimestrale**

	<i>Terzo trimestre 2002 €000</i>	%	<i>Terzo trimestre 2001 €000</i>	%
<b>Ricavi netti</b>	<b>105.298</b>	<b>100,0</b>	<b>95.524</b>	<b>100,0</b>
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(44.591)</u>		<u>(43.263)</u>	
<b>Margine lordo industriale</b>	<b>60.707</b>	<b>57,7</b>	<b>52.261</b>	<b>54,7</b>
Costo del personale	(20.516)		(17.964)	
Altri costi operativi	<u>(21.102)</u>		<u>(17.067)</u>	
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>19.089</b>	<b>18,1</b>	<b>17.230</b>	<b>18,0</b>
Ammortamenti operativi	<u>(3.686)</u>		<u>(3.359)</u>	
<b>Utile operativo</b>	<b>15.403</b>	<b>14,6</b>	<b>13.871</b>	<b>14,5</b>
Ammortamento dell'avviamento	(2.395)		(2.353)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(52)		(52)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(2.017)		(2.785)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(367)		(344)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(23)		(168)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>(164)</u>		<u>72</u>	
<b>Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>10.385</b>	<b>9,9</b>	<b>8.241</b>	<b>8,6</b>
Imposte sul reddito	<u>(5.331)</u>		<u>(4.996)</u>	
<b>Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>5.054</b>		<b>3.245</b>	
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(1.000)</u>		<u>(932)</u>	
<b>Utile netto consolidato di periodo</b>	<b><u>4.054</u></b>	<b>3,9</b>	<b><u>2.313</u></b>	<b>2,4</b>

**Conto economico consolidato riclassificato (nove mesi)**

	30/09/2002 €000 (nove mesi)	%	30/09/2001 €000 (nove mesi)	%
<b>Ricavi netti</b>	<b>374.881</b>	<b>100,0</b>	<b>326.423</b>	<b>100,0</b>
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(166.923)</u>		<u>(148.662)</u>	
<b>Margine lordo industriale</b>	<b>207.958</b>	<b>55,5</b>	<b>177.761</b>	<b>54,5</b>
Costo del personale	(65.365)		(57.606)	
Altri costi operativi	<u>(74.551)</u>		<u>(54.667)</u>	
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>68.042</b>	<b>18,2</b>	<b>65.488</b>	<b>20,1</b>
Ammortamenti operativi	<u>(11.117)</u>		<u>(10.211)</u>	
<b>Utile operativo</b>	<b>56.925</b>	<b>15,2</b>	<b>55.277</b>	<b>16,9</b>
Ammortamento dell'avviamento	(7.170)		(7.000)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(156)		(156)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(6.492)		(8.231)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(1.193)		(1.304)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	259		176	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>254</u>		<u>276</u>	
<b>Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>42.427</b>	<b>11,3</b>	<b>39.038</b>	<b>12,0</b>
Imposte sul reddito	<u>(20.180)</u>		<u>(20.092)</u>	
<b>Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>22.247</b>		<b>18.946</b>	
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(3.894)</u>		<u>(3.919)</u>	
<b>Utile netto consolidato di periodo</b>	<b><u>18.353</u></b>	<b>4,9</b>	<b><u>15.027</u></b>	<b>4,6</b>

<i>Stato patrimoniale consolidato riclassificato</i>	30/09/2002	%	30/06/2002	%	30/09/2001	%	31/12/2001	%
	€000		€000		€000		€000	
Crediti commerciali	91.265		113.076		86.123		90.371	
Magazzino	97.010		94.201		88.248		88.337	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	2.875		3.182		2.986		2.232	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	21.202		13.106		9.671		7.043	
Debiti commerciali	(75.024)		(99.540)		(61.327)		(68.768)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(28.906)		(18.950)		(17.278)		(9.477)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(15.022)		(16.003)		(11.509)		(10.832)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(954)		(682)		(906)		(596)	
<b>Capitale circolante netto operativo</b>	<b>92.446</b>	<b>25,3</b>	<b>88.390</b>	<b>24,9</b>	<b>96.008</b>	<b>27,9</b>	<b>98.310</b>	<b>27,4</b>
Immobilizzazioni materiali	103.291		93.135		79.524		88.783	
Avviamento	136.447		138.842		142.614		140.238	
Azioni proprie	26.182		26.090		25.071		25.726	
Altre immobilizzazioni finanziarie	11.011		10.675		11.038		10.792	
Altre attività non correnti	21.514		23.050		16.471		22.899	
Fondi rischi ed oneri	(7.331)		(7.298)		(7.365)		(8.643)	
Trattamento di fine rapporto	(14.555)		(14.206)		(13.106)		(13.379)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(516)		(1.523)		(516)	
Altri passività non correnti	(2.679)		(2.704)		(4.905)		(4.999)	
<b>Totale immobilizzazioni nette</b>	<b>273.364</b>	<b>74,7</b>	<b>267.068</b>	<b>75,1</b>	<b>247.819</b>	<b>72,1</b>	<b>260.901</b>	<b>72,6</b>
<b>Totale capitale investito</b>	<b>365.810</b>	<b>100,0</b>	<b>355.458</b>	<b>100,0</b>	<b>343.827</b>	<b>100,0</b>	<b>359.211</b>	<b>100,0</b>
<b>Finanziato da:</b>								
Capitale sociale	43.055		43.055		42.777		42.778	
Riserve ed utili portati a nuovo	107.211		106.912		95.105		95.783	
Utile del periodo	<u>18.353</u>		<u>14.299</u>		<u>15.027</u>		<u>21.433</u>	
Totale patrimonio netto del Gruppo	168.619		164.266		152.909		159.994	
Capitale e riserve di terzi	<u>21.891</u>		<u>20.960</u>		<u>20.883</u>		<u>22.788</u>	
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b><u>190.510</u></b>	<b>52,1</b>	<b><u>185.226</u></b>	<b>52,1</b>	<b><u>173.792</u></b>	<b>50,5</b>	<b><u>182.782</u></b>	<b>50,9</b>
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(45.183)		(36.269)		(47.059)		(23.181)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	26.534		20.983		18.767		32.817	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	66.168		73.141		78.474		63.728	
Ratei per interessi	<u>1.397</u>		<u>1.822</u>		<u>3.135</u>		<u>1.273</u>	
Totale indebitamento finanziario a breve termine	48.916		59.677		53.317		74.637	
Finanziamenti a medio-lungo termine	<u>126.384</u>		<u>110.555</u>		<u>116.718</u>		101.792	
<b>Totale indebitamento finanziario netto</b>	<b><u>175.300</u></b>	<b>47,9</b>	<b><u>170.232</u></b>	<b>47,9</b>	<b><u>170.035</u></b>	<b>49,5</b>	<b><u>176.429</u></b>	<b>49,1</b>
<b>Totale fonti di finanziamento</b>	<b><u>365.810</u></b>	<b>100,0</b>	<b><u>355.458</u></b>	<b>100,0</b>	<b><u>343.827</u></b>	<b>100,0</b>	<b><u>359.211</u></b>	<b>100,0</b>