COMUNICATO STAMPA

Interpump Group: risultati del primo trimestre 2004

INTERPUMP GROUP: FORTE CRESCITA DEI RISULTATI
UTILE NETTO: + 77,5% A 8,5 MILIONI DI EURO

RICAVI NETTI: +10,8% A 156,2 MILIONI DI EURO
M.O.L.: +19,4% A 26,4 MILIONI DI EURO
CASH FLOW REDDITUALE: +29,6% A 16,5 MILIONI DI EURO
UTILE NETTO RETTIFICATO PER AZIONE: +53,8% A 0,143 EURO

Il Vice Presidente e AD Ing. Giovanni Cavallini: *"I risultati del primo trimestre 2004 mostrano un rafforzamento dei positivi segnali del secondo semestre 2003 nel Settore Oleodinamico nel Nord America ed un'inversione di tendenza nel settore delle pompe ad alta pressione. La forte crescita del fatturato, accompagnata dalla politica di riduzione dei costi attuata già dallo scorso esercizio, ha consentito il miglioramento di tutti gli indicatori economici e finanziari del Gruppo ed il rafforzamento delle proprie posizioni di leadership in tutti i settori di attività. I risultati del primo trimestre 2004, dopo la flessione avvenuta nel 2003, sono superiori anche rispetto al primo trimestre 2002: MOL +13,6% ed utile netto + 42,1%."*.

Milano, 10 maggio 2004 - Si è riunito oggi il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group che ha approvato la Relazione trimestrale al 31 marzo 2004.

Il primo trimestre 2004 è caratterizzato da una **crescita dei ricavi netti del 10,8% a 156,2 milioni di euro, rispetto ai 141,0 milioni di euro** del primo trimestre 2003. Le vendite in Nord America sono cresciute del 30,7% a 73,0 milioni di euro, beneficiando della forte ripresa dell'economia americana, nonostante il deprezzamento del dollaro (-16,5% rispetto al primo trimestre 2003) per la **forte crescita del Settore Oleodinamico (+32,5% in dollari) , delle pompe ad alta pressione (+20% sempre in valuta locale) e del segmento consumer del Settore Cleaning (+44,8% in euro).**

Il **margine operativo lordo consolidato** (**EBITDA**) **è pari a 26,4 milioni di euro**, **(+19,4%** rispetto ai 22,1 milioni di euro registrati nel primo trimestre 2003). In termini percentuali è stato pari al **16,9% dei ricavi netti** (15,7% nel primo trimestre 2003).

L'**utile operativo consolidato** (**EBIT), che è stato di 22,4 milioni di euro** (18,2 milioni di euro nel primo trimestre 2003), è **cresciuto del 23,1%.** In termini percentuali è stato pari al **14,4% dei ricavi netti** (12,9% nel primo trimestre 2003).

Molto importante è anche la crescita dell'utile netto consolidato: +77,5% a 8,5 milioni di euro, (rispetto ai 4,8 milioni di euro nel primo trimestre 2003).

L'utile netto per azione **(EPS),** rettificato per l'ammortamento dell'avviamento e calcolato sulle azioni in circolazione al netto delle azioni proprie, **è stato pari a 0,143 euro, in crescita del 53,8**% rispetto a 0,093 euro registrati nel primo trimestre 2003.

Il **cash flow** reddituale è cresciuto del 29,6% , pari a **16,6 milioni di euro** contro i 12,8 milioni di euro nel primo trimestre 2003.

La posizione finanziaria netta evidenzia un indebitamento di 197,5 milioni di euro**, sceso di 8,1 milioni di euro** rispetto al 31/12/2003 (quando era stato pari a 205,6 milioni di euro).

Il patrimonio netto consolidato raggiunge i **184,3 milioni di euro**, rispetto ai 173,8 milioni di euro al 31/12/2003.

Il Settore Cleaning è cresciuto del 13,4%, raggiungendo **108,5 milioni di euro** grazie soprattutto grazie al segmento consumer che ha incrementato le proprie vendite del 31,5%, nonostante l'indebolimento del dollaro contenuto peraltro da un'attenta politica di copertura; il segmento professionale è anch'esso cresciuto dell'1,3%. Le vendite di motori elettrici, che a seguito della razionalizzazione societaria del Settore completata lo scorso 22 aprile sono state riclassificate in questo settore, hanno invece subito una flessione del 14,4%.

Il Settore Oleodinamico è cresciuto del 7,6% a 32,2 milioni di euro. Sul mercato nordamericano si è assistito al rafforzamento della crescita evidenziata già nel secondo semestre 2003 (+32,5% in dollari e 13,8% dopo la conversione in euro), mentre le vendite negli altri mercati sono cresciute del 3,7%, mostrando un'inversione di tendenza rispetto a quanto registrato nello scorso esercizio.

Il Settore Industriale, che dopo la razionalizzazione societaria comprende solo le pompe ad alta ed altissima pressione, ha fatto registrare vendite sostanzialmente in linea rispetto al primo trimestre 2003 pari a **14,8 milioni di euro**, a causa ancora del deprezzamento del dollaro che ha fortemente ridotto la rilevante crescita nel Nord America, il principale mercato di sbocco di tali prodotti.

A cambi costanti con il primo trimestre 2003, il fatturato avrebbe registrato una crescita del 15,2% a 162,5 milioni di euro, l'EBITDA del 36,7% a 30,2 milioni di euro, il risultato operativo sarebbe stato superiore del 43,7% raggiungendo 26,2 milioni di euro. Infine l'utile netto sarebbe stato superiore di più del doppio pari a 10,8 milioni di euro.

Il Vice Presidente e AD Ing. Giovanni Cavallini, commentando i risultati del primo trimestre 2004, ha dichiarato*: "I risultati del primo trimestre 2004 mostrano un rafforzamento dei positivi segnali del secondo semestre 2003 nel Settore Oleodinamico nel Nord America ed un'inversione di tendenza nel settore delle pompe ad alta pressione. La forte crescita del fatturato, accompagnata dalla politica di riduzione dei costi attuata già dallo scorso esercizio, ha consentito il miglioramento di tutti gli indicatori economici e finanziari del Gruppo ed il rafforzamento delle proprie posizioni di leadership in tutti i settori di attività. I risultati del primo trimestre 2004, dopo la flessione avvenuta nel 2003, sono superiori anche rispetto al primo trimestre 2002: MOL +13,6% ed utile netto + 42,1%".*

Per informazioni: Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695 – Fax 02 8645.2082
segreteria@moccagatta

Prospetti contabili

Conto economico consolidato riclassificato trimestrale	*1°trimestre 2004 €/000*	*%*	*1°trimestre 2003 €/000*	*%*
Ricavi netti	**156.192**	**100,0**	**141.023**	**100,0**
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	(72.806)		(65.984)	
Margine lordo industriale	**83.386**	**53,4**	**75.039**	**53,2**
Costo del personale	(22.154)		(22.438)	
Altri costi operativi	(34.869)		(30.522)	
Margine operativo lordo	**26.363**	**16,9**	**22.079**	**15,7**
Ammortamenti operativi	(3.927)		(3.860)	
Utile operativo	**22.436**	**14,4**	**18.219**	**12,9**
Ammortamento dell'avviamento	(2.512)		(2.355)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(52)		(52)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.764)		(2.054)	
Differenze cambio	162		(897)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(763)		(432)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	136		146	
Proventi (oneri) straordinari netti	(29)		253	
Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi	**17.614**	**11,3**	**12.828**	**9,1**
Imposte sul reddito	(8.277)		(6.740)	
Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi	**9.337**	**6,0**	**6.088**	**4,3**
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	(856)		(1.311)	
Utile netto consolidato di periodo	**8.481**	**5,4**	**4.777**	**3,4**

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

	31/03/2004 €/000	%	31/03/2003 €/000	%	31/12/2003 €/000	%
Crediti commerciali	112.768		110.432		83.906	
Magazzino	104.146		105.557		100.546	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	3.266		3.255		2.478	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	14.522		14.291		14.347	
Debiti commerciali	(107.633)		(102.786)		(85.685)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(13.318)		(12.771)		(6.082)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(13.621)		(14.348)		(13.049)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(658)		(488)		(759)	
Capitale circolante netto operativo	**99.472**	**26,1**	**103.142**	**27,5**	**95.702**	**25,2**
Immobilizzazioni materiali	106.883		105.189		105.495	
Avviamento	134.417		131.824		136.930	
Azioni proprie	33.253		31.687		33.253	
Altre immobilizzazioni finanziarie	10.602		10.343		11.092	
Altre attività non correnti	21.952		20.180		23.063	
Fondi rischi ed oneri al netto del fondo imposte differite su dividendi ancora da incassare	(7.930)		(8.908)		(9.057)	
Trattamento di fine rapporto	(16.041)		(15.120)		(15.739)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(258)		(258)		(258)	
Altri passività non correnti	(549)		(3.097)		(1.068)	
Totale immobilizzazioni nette	**282.329**	**73,9**	**271.840**	**72,5**	**283.711**	**74,8**
Totale capitale investito	**381.801**	**100,0**	**374.982**	**100,0**	**379.413**	**100,0**
Finanziato da:						
Capitale sociale	43.694		43.200		43.447	
Riserve ed utili portati a nuovo	115.067		126.928		99.863	
Utile del periodo	8.481		4.777		14.253	
Totale patrimonio netto del Gruppo	167.242		174.905		157.563	
Capitale e riserve di terzi	17.079		23.704		16.234	
Totale patrimonio netto consolidato	**184.321**	**48,3**	**198.609**	**53,0**	**173.797**	**45,8**
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(53.376)		(47.887)		(42.634)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	36.977		32.580		33.415	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	53.933		75.259		54.924	
Ratei per interessi	851		1.314		1.424	
Totale indebitamento finanziario a breve termine	38.385		61.266		47.129	
Finanziamenti a medio-lungo termine	159.095		115.107		158.487	
Totale indebitamento finanziario netto	**197.480**	**51,7**	**176.373**	**47,0**	**205.616**	**54,2**
Totale fonti di finanziamento	**381.801**	**100,0**	**374.982**	**100,0**	**379.413**	**100,0**