



COMUNICATO STAMPA

Interpump Group: risultati dell'esercizio 2000

**I RICAVI NETTI CONSOLIDATI AUMENTANO DEL 29%
A 411,7 MILIONI DI EURO (797,2 miliardi di lire)**

IL MOL CONSOLIDATO CRESCE DEL 23% A 79,8 MILIONI DI EURO (154,4 miliardi di lire)

IL CASH FLOW CRESCE DEL 62%, IL ROE DAL 18,4% AL 20,4%

L'UTILE ANTE IMPOSTE È SALITO DEL 17% A 45 MILIONI DI EURO (87,1 miliardi di lire)

**Dividendo di 0,087 euro (+13% rispetto al dividendo ordinario 1999)
Chiesta l'ammissione al segmento STAR di Borsa Italiana**

**L'ing. Giovanni Cavallini, Amministratore Delegato di Interpump Group:
"Come public company guardiamo, dopo un altro anno di risultati record, a nuove
e importanti opportunità di creazione di valore per gli Azionisti"**

Milano, 21 marzo 2001 – Si è riunito oggi a Milano il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group che ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2000, caratterizzato ancora una volta da una redditività molto elevata e da una forte espansione in Italia e all'estero.

La notevole crescita è dovuta sia al rafforzamento del Gruppo Interpump sui tradizionali mercati di riferimento, sia all'effetto delle acquisizioni concluse nel corso dell'esercizio, tra cui l'acquisizione del controllo di **Pulex** (58%), società leader in Europa nella fabbricazione di attrezzature per la pulizia dei vetri e di **Ready System** (51%), azienda produttrice di carrelli per la pulizia professionale.

I **ricavi netti consolidati** di Interpump Group al 31 dicembre 2000 sono saliti del 29% a 411,7 milioni di euro rispetto ai 319,3 milioni di euro dell'anno precedente. La crescita del Gruppo a parità di area di consolidamento è stata pari al 7,1%.

Il **marginale operativo lordo (MOL)** è cresciuto del 23% a 79,8 milioni di euro a fronte di 64,8 milioni di euro nel 1999.

L'**utile operativo consolidato (EBIT)** sale del 22% a 67,2 milioni di euro rispetto ai 55,1 milioni di euro registrati l'anno precedente. La percentuale dell'utile operativo sulle vendite è pari a 16,3% rispetto al 17,2% registrata nell'anno precedente. La riduzione in termini percentuali è principalmente dovuta al consolidamento delle nuove acquisizioni e all'aumento dei costi nelle materie prime.

L'**utile ante imposte** è salito del 17% a 45,0 milioni di euro rispetto ai 38,5 milioni di euro dell'anno precedente.

L'**utile netto consolidato** si è attestato a 19,0 milioni di euro, a fronte di 22,1 milioni di euro realizzati nel 1999. La riduzione è dovuta al maggior carico fiscale sostenuto nel 2000.

Il **cash flow operativo** sale del 62% a 59,3 milioni di euro rispetto ai 36,5 milioni di Euro dell'anno precedente.



L'**indebitamento finanziario netto** passa da 160,2 milioni di euro alla fine del 1999 a 177,1 milioni di euro al 31 dicembre 2000 principalmente per la distribuzione del dividendo straordinario, che ha comportato un onere di 33,8 milioni di euro e per effetto delle acquisizioni (10,4 milioni di euro).

Il **ROCE** (Return on Capital Employed) è salito al **21,3%** nel 2000 contro il 17,4% dell'anno precedente.

Il **ROE** (Return on Equity) nel 2000 è stato **pari al 20,4 %** contro il 18,4% del 1999.

La **Capogruppo** Interpump Group S.p.A. chiude l'esercizio 2000 con un **utile netto** pari a 6,7 milioni di euro contro i 15 milioni di euro del 1999. Al netto dei componenti straordinari e delle interferenze fiscali, l'utile è in linea con l'esercizio precedente.

Il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea del 23 aprile la distribuzione di un dividendo di 0,087 euro (+13% rispetto al dividendo ordinario distribuito nel 1999) da mettersi in pagamento il 10 maggio 2001, con data stacco 7 maggio.

Tra gli obiettivi strategici raggiunti nell'anno 2000 vanno segnalati, oltre alle già citate acquisizioni di Pulex e Ready System, il completamento delle acquisizioni di **Hydrometal Srl**, azienda attiva nel settore della componentistica per carrozzerie di veicoli industriali; **Teknova**, società operante nel settore delle motospazzatrici, ed **IP Floor**, uno dei principali produttori europei di lavapavimenti e macchine monospazzola.

Nel corso del 2000 Interpump Group è stato promotore, con una quota del 35%, di **MecMarket.com**, mercato digitale per le imprese meccaniche. Tale iniziativa, che ha recentemente raccolto fondi per 3 milioni di euro da istituzioni finanziarie e da aziende industriali, rappresenta un'ulteriore opportunità di sviluppo e fa leva sulle competenze ed esperienze accumulate dal Gruppo.

Interpump Group ha inoltre chiesto, dato che soddisfa ampiamente i requisiti necessari (trasparenza, comunicazione tempestiva ed esauriente con il mercato, strumenti evoluti di Corporate Governance), l'ammissione al segmento STAR di Borsa Italiana.

“Per Interpump Group si apre una nuova fase caratterizzata dalla ricerca di importanti opportunità di crescita. Le linee guida per lo sviluppo futuro del gruppo sono già tracciate dal successo della strategia perseguita sino ad oggi – ha dichiarato l'Ing. Cavallini, Amministratore Delegato di Interpump Group – Le dimensioni raggiunte dal Gruppo, la sua forza finanziaria e, non ultimo, il suo status di public company, ci spingono infatti verso un unico obiettivo: la creazione di valore per l'azienda e per i suoi Azionisti”.

Interpump Group (dati consolidati)

Tabella di sintesi (importi in milioni di euro)

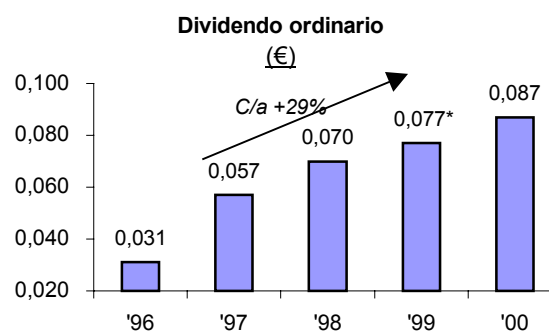
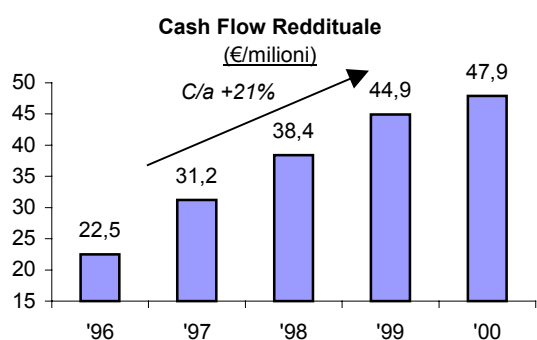
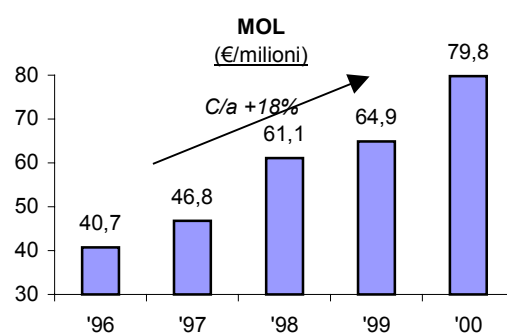
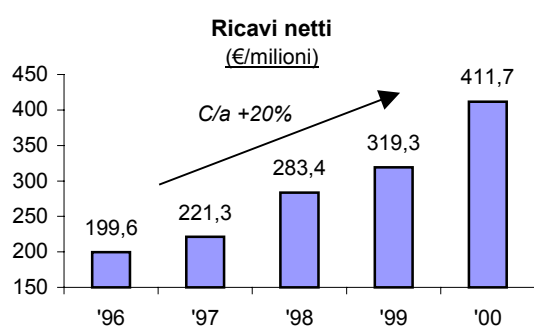
	1996	1997	1998	1999	2000	Crescita media annua %	Crescita 2000-1996
Ricavi netti	199,6	221,3	283,4	319,3	411,7	+20%	+106%
MOL	40,7	46,8	61,1	64,9	79,8	+18%	+96%
Utile netto	7,6	13,8	16,6	22,1	19,0	+26%	+150%
Cash flow reddituale	22,5	31,2	38,4	44,9	47,9	+21%	+113%
Dividendo	0,031	0,057	0,070	0,516*	0,087	+29%**	+181%
Utile per azione	0,152	0,234	0,293	0,389	0,366	+25%	+141%

I dividendi si riferiscono all'anno di formazione dell'utile distribuito.

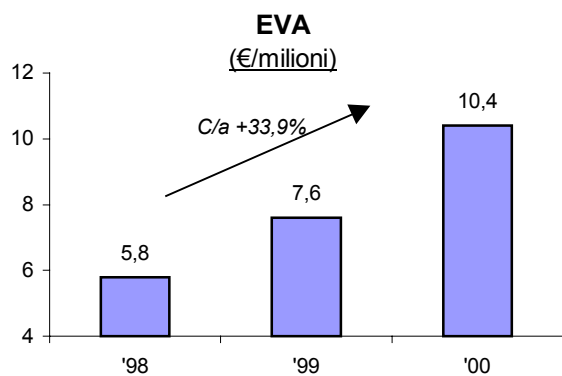
*= di cui 0,439 di dividendo straordinario **= al netto del dividendo straordinario

Interpump Group (dati consolidati)

	1996	1997	1998	1999	2000
ROCE Utile operativo/ (Patrimonio netto consolidato + Indebitamento finanziario – Azioni proprie)	20,2%	22,2%	23,3%	17,4%	21,3%
ROE- (Utile netto + ammortamento dell'avviamento + Utile di terzi)/Patrimonio netto consolidato	11,4%	16,8%	17,9%	18,4%	20,4%



* Al netto del dividendo straordinario del '99 per € 0,439



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>		<i>31/12/1999</i>	
Crediti commerciali	87.606		80.764	
Magazzino	87.483		83.638	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	2.327		2.255	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	4.359		12.421	
Debiti commerciali	(66.551)		(58.113)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(10.505)		(8.166)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(10.497)		(8.445)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(907)		(438)	
<i>Capitale circolante netto operativo</i>	<u>93.315</u>	27,5%	<u>103.916</u>	30,6%
Immobilizzazioni materiali	76.719		71.305	
Avviamento	146.565		146.430	
Azioni proprie	23.866		20.878	
Immobilizzazioni finanziarie	10.653		11.433	
Altre attività non correnti	18.604		17.772	
Fondi rischi ed oneri	(8.263)		(8.367)	
Trattamento di fine rapporto	(12.156)		(10.753)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(3.038)		(3.783)	
Altri passività non correnti	(7.171)		(9.552)	
<i>Totale immobilizzazioni nette</i>	<u>245.779</u>	72,5%	<u>235.363</u>	69,4%
<i>Totale capitale investito</i>	<u>339.094</u>	100,0%	<u>339.279</u>	100,0%
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	42.630		42.324	
Riserve ed utili portati a nuovo	82.351		99.288	
Utile del periodo	19.016		22.151	
Totale patrimonio netto del Gruppo	<u>143.997</u>		<u>163.763</u>	
Capitale e riserve di terzi	18.010		13.342	
<i>Totale patrimonio netto consolidato</i>	<u>162.007</u>	47,8%	<u>177.105</u>	52,2%
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(48.773)		(46.132)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	29.693		36.568	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	70.810		20.366	
Ratei per interessi	1.197		1.451	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	<u>52.927</u>		<u>12.253</u>	
Finanziamenti a medio-lungo termine	124.160		149.921	
<i>Totale indebitamento finanziario netto</i>	<u>177.087</u>	52,2%	<u>162.174</u>	47,8%
<i>Totale fonti di finanziamento</i>	<u>339.094</u>	100,0%	<u>339.279</u>	100,0%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<u>31/12/2000</u>		<u>31/12/1999</u>	
Ricavi netti	411.673	100,0%	319.256	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	<u>(189.091)</u>		<u>(143.811)</u>	
<i>Margine lordo industriale</i>	<u>222.582</u>	54,1%	<u>175.445</u>	55,0%
Costo del personale	(74.845)		(57.528)	
Altri costi operativi	<u>(67.926)</u>		<u>(53.038)</u>	
<i>Margine operativo lordo</i>	<u>79.811</u>	19,4%	<u>64.879</u>	20,3%
Ammortamenti operativi	<u>(12.655)</u>		<u>(9.817)</u>	
<i>Risultato operativo</i>	<u>67.156</u>	16,3%	<u>55.062</u>	17,1%
Ammortamento dell'avviamento	(9.046)		(7.807)	
Ammortamento dei costi di acquisizione e quotazione	(1.666)		(1.666)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(208)		(208)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(9.077)		(3.766)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(2.266)		(2.396)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	291		(274)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>(192)</u>		<u>(417)</u>	
<i>Risultato di esercizio prima delle imposte e della quota di terzi</i>	<u>44.992</u>		<u>38.528</u>	
Imposte sul reddito	<u>(20.941)</u>		<u>(13.743)</u>	
<i>Risultato di esercizio prima della quota di pertinenza di terzi</i>	<u>24.051</u>		<u>24.785</u>	
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	<u>(5.035)</u>		<u>(2.633)</u>	
<i>Utile netto consolidato dell'esercizio</i>	<u>19.016</u>		<u>22.152</u>	

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>	<i>31/12/1999</i>
Utile netto del periodo	19.016	22.152
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	5.035	2.633
Componenti reddituali non monetarie :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	23.575	19.497
Variazioni del TFR	1.042	918
Variazione fondo imposte differite e crediti per imposte anticipate	355	(1.195)
Perdite (Utili netti) di partecipazioni non consolidate	(291)	274
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazioni	(230)	-
Variazione altri fondi	(626)	658
<i>Cash flow generato dalla gestione reddituale</i>	<i>47.876</i>	<i>44.937</i>
Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo	11.413	(8.453)
<i>Cash flow operativo generato</i>	<i>59.289</i>	<i>36.484</i>
<i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(15.762)	(8.381)
Incremento immobilizzazioni immateriali	(2.952)	(2.990)
Acquisizioni nette di partecipazioni	(11.445)	(67.854)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(745)	(10.303)
Acquisto di azioni proprie	(2.988)	(4.861)
Prezzo incassato dalla cessione di immobilizzazioni	548	-
Altre variazioni	(1.082)	1.361
<i>Totale cash flow impiegato da attività di investimento</i>	<i>(34.426)</i>	<i>(93.028)</i>
<i>Attività di finanziamento</i>		
Acquisizioni (rimborsi) di finanziamenti a medio -lungo termine	25.234	65.065
Rimborso di finanziamenti soci	(1.453)	(67)
Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine	(116)	(842)
Pagamento (Incremento) di altre passività non correnti	-	(153)
Aumento di capitale	77	1.420
Dividendi incassati da società non consolidate integralmente	255	-
Dividendi pagati	(40.222)	(8.882)
<i>Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento</i>	<i>(16.225)</i>	<i>56.541</i>
Cash flow generato (impiegato)	8.638	(3)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>	<i>31/12/1999</i>
Disponibilità liquide e titoli liquidabili nette iniziali	8.288	13.123
A rettifica :		
Disponibilità liquide e titoli liquidabili (debiti) iniziali di società non consolidate nel periodo precedente	1.801	(4.832)
Disponibilità liquide nette iniziali	10.089	8.291
Cash flow generato (impiegato)	8.638	(3)
Differenze cambio	(844)	-
<i>Disponibilità liquide nette finali</i>	<u>17.883</u>	<u>8.288</u>

Le disponibilità liquide nette sono così composte :

Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	48.773	46.132
Debiti verso banche esigibili entro dodici mesi	(99.351)	(54.003)
A rettifica : quota corrente dei finanziamenti a medio termine	69.658	17.438
Ratei per interessi	(1.197)	(1.279)
<i>Disponibilità liquide nette</i>	<u>17.883</u>	<u>8.288</u>

**STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO
INTERPUMP GROUP S.p.A.**

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>		<i>31/12/1999</i>	
Crediti commerciali	9.647		8.455	
Magazzino	14.146		16.608	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	22		18	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	109		2.858	
Debiti commerciali	(9.761)		(7.712)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(5.416)		(3.366)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(2.126)		(1.761)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(1)		(1)	
<i>Capitale circolante netto operativo</i>	<u>6.620</u>	3,1%	<u>15.099</u>	6,9%
Immobilizzazioni materiali	12.228		11.846	
Avviamento	40.263		42.848	
Azioni proprie	23.866		20.878	
Immobilizzazioni finanziarie	144.450		143.090	
Altre attività non correnti	1.923		2.319	
Fondi per rischi ed oneri	(224)		-	
Trattamento di fine rapporto	(3.269)		(3.055)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(3.038)		(3.525)	
Altri passività non correnti	(7.142)		(9.522)	
<i>Totale immobilizzazioni nette</i>	<u>209.057</u>	96,9%	<u>204.879</u>	93,1%
<i>Totale capitale investito</i>	<u>215.677</u>	100,0%	<u>219.978</u>	100,0%
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	42.630		42.324	
Riserve ed utili portati a nuovo	68.513		93.421	
Utile del periodo	6.691		15.018	
<i>Totale patrimonio netto</i>	<u>117.834</u>	54,7%	<u>150.763</u>	68,5%
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(22.156)		(25.351)	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	49.977		51	
Ratei per interessi	994		1.280	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	<u>28.815</u>		<u>(24.020)</u>	
Finanziamenti a medio-lungo termine	69.028		93.235	
<i>Totale indebitamento finanziario netto</i>	<u>97.843</u>	45,3%	<u>69.215</u>	31,5%
<i>Totale fonti di finanziamento</i>	<u>215.677</u>	100,0%	<u>219.978</u>	100,0%

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DELLA CAPOGRUPPO
INTERPUMP GROUP S.p.A.**

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<u>31/12/2000</u>		<u>31/12/1999</u>	
Ricavi netti	66.270	100,0%	66.815	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	<u>(23.123)</u>		<u>(23.506)</u>	
<i>Margine lordo industriale</i>	<u>43.147</u>	65,1%	<u>43.309</u>	64,8%
Costo del personale	(12.285)		(12.252)	
Altri costi operativi	<u>(9.918)</u>		<u>(8.967)</u>	
<i>Margine operativo lordo</i>	<u>20.944</u>	31,6	<u>22.090</u>	33,1%
Ammortamenti operativi	<u>(2.050)</u>		<u>(1.756)</u>	
<i>Utile operativo</i>	<u>18.894</u>	28,5%	<u>20.334</u>	30,4%
Ammortamento dell'avviamento	(2.585)		(2.585)	
Ammortamento dei costi di acquisizione e quotazione	(1.666)		(1.666)	
Effetto ammortamenti anticipati	(123)		(124)	
Dividendi e crediti d'imposta	8.908		7.539	
Proventi (oneri) finanziari netti	(1.879)		(1.469)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(1.427)		(1.712)	
Svalutazione di partecipazioni	(5.660)		(12.428)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>(225)</u>		<u>24.247</u>	
<i>Utile di esercizio prima delle imposte</i>	<u>14.237</u>		<u>32.136</u>	
Imposte sul reddito	<u>(7.546)</u>		<u>(17.118)</u>	
<i>Utile netto dell'esercizio</i>	<u><u>6.691</u></u>		<u><u>15.018</u></u>	

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO INTERPUMP GROUP S.p.A.

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>	<i>31/12/1999</i>
Utile netto del periodo	6.691	15.018
Componenti reddituali non monetarie :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	6.424	6.132
Variazioni del TFR	214	315
Variazione fondo imposte differite e crediti per imposte anticipate	(93)	(827)
Variazione altri fondi	224	(268)
Svalutazione di partecipazioni	5.660	12.428
Riduzione di valore della partecipazione per distribuzione utili ante acquisizione	828	7.268
Utile su cambi su finanziamenti concessi in valuta	(707)	-
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazioni	(16)	6
Dividendi incassati	(6.134)	(9.075)
Plusvalenza da cessione partecipazioni	-	(23.249)
Imposta sostitutiva ad essa relativa	-	11.903
<i>Cash flow generato dalla gestione reddituale</i>	<u>13.091</u>	<u>19.651</u>
Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo	<u>5.771</u>	<u>4.373</u>
<i>Cash flow operativo generato</i>	<u>18.862</u>	<u>24.024</u>
<i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(2.252)	(1.485)
Incremento immobilizzazioni immateriali	(1.152)	(210)
Acquisizioni nette di partecipazioni	(10.429)	(42.244)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(487)	(10.045)
Prezzo incassato da cessioni di partecipazioni	-	62.336
Acquisto di azioni proprie	(2.988)	(4.861)
Prezzo incassato dalla cessione di immobilizzazioni	49	6
<i>Totale cash flow impiegato da attività di investimento</i>	<u>(17.259)</u>	<u>3.497</u>
<i>Attività di finanziamento</i>		
Acquisizioni (rimborsi) di finanziamenti a medio -lungo termine	25.721	20.560
Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine	3.255	(38.493)
Pagamento (Incremento) di altre passività non correnti	77	1.420
Aumento di capitale	6.134	9.075
Dividendi incassati	(39.699)	(5.392)
Dividendi pagati	(39.699)	(5.392)
<i>Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento</i>	<u>(4.512)</u>	<u>(12.830)</u>
Cash flow generato (impiegato)	<u>(2.909)</u>	<u>14.691</u>

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA CAPOGRUPPO INTERPUMP GROUP S.p.A.

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2000</i>	<i>31/12/1999</i>
Disponibilità liquide nette iniziali	24.071	9.380
Cash flow generato (impiegato)	(2.909)	14.691
<i>Disponibilità liquide nette finali</i>	<u>21.162</u>	<u>24.071</u>

Le disponibilità liquide nette sono così composte :

Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	22.156	25.351
Ratei per interessi	(994)	(1.280)
<i>Disponibilità liquide nette</i>	<u>21.162</u>	<u>24.071</u>