



COMUNICATO STAMPA

Interpump Group annuncia i risultati del quarto trimestre e del preconsuntivo 2001

**QUARTO TRIMESTRE 2001, FORTE CRESCITA DELL'UTILE NETTO:
+42,3% A 6,4 MILIONI DI EURO**

PRECONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2001:

**UTILE NETTO +12,7% A 21,4 MILIONI DI EURO
RICAVI NETTI +3,5% A 426,1 MILIONI DI EURO
UTILE NETTO PER AZIONE RETTIFICATO: +9,6% A 0,401 EURO**

Interpump Group, leader mondiale nel settore delle pompe a pistoni e nel settore delle prese di forza oleodinamiche, chiude il preconsuntivo 2001 con un fatturato in crescita, ed un utile netto in forte progressione.

L'AD Ing. Giovanni Cavallini: "Interpump Group ha confermato, in un anno di congiuntura internazionale particolarmente difficile, tutta la propria forza competitiva sui mercati mondiali e ha proseguito la propria crescita ininterrotta, sia di ricavi sia di redditività. Per il 2002 prevediamo un'ulteriore crescita del fatturato ed una redditività in linea con quella degli ultimi anni".

Milano, 12 febbraio 2002 – **Interpump Group** ha comunicato oggi i risultati relativi al quarto trimestre 2001 e al preconsuntivo 2001, che risultano tutti positivi e confermano ancora una volta una crescita ininterrotta sia in termini di ricavi, sia in termini di redditività.

QUARTO TRIMESTRE 2001

Il quarto trimestre 2001 ha fatto registrare **una forte crescita dell'utile netto (+42,3%) a 6,4 milioni di euro**, rispetto al corrispondente trimestre dell'anno 2000 (4,5 milioni di euro). I ricavi netti ammontano a 99,7 milioni di euro (98,4 milioni di euro nel quarto trimestre 2000).

Il **marginale operativo lordo (MOL)** si è attestato a 15,9 milioni di euro (15,7 milioni di euro nel quarto trimestre del 2000).

L'**utile operativo** è pari a 12,3 milioni di euro (12,2 milioni di euro realizzati nel quarto trimestre del 2000).

PRECONSUNTIVO 2001

L'andamento dell'esercizio 2001 conferma la solidità patrimoniale e finanziaria, la competitività internazionale e la capacità espansiva di Interpump Group: dall'anno di ammissione alla Borsa Valori (1996), il fatturato è più che raddoppiato (da 199,6 milioni di euro a 426,1 milioni di euro), il margine operativo lordo (MOL) è raddoppiato (da 40,7 milioni di euro a 81,4 milioni di euro) e l'utile netto è quasi triplicato (da 7,6 milioni di euro a 21,4 milioni di euro). Interpump Group, leader mondiale nei settori delle pompe a pressione e delle prese di forza oleodinamiche, è cresciuta sia per linee interne sia per acquisizioni e dal 1997 ad oggi sono state portate a termine 9 acquisizioni. La diversificazione geografica dei mercati nei quali il gruppo opera e la complementarità dei tre settori di attività del Gruppo sono alla base del suo forte sviluppo e del mantenimento della sua elevata redditività.



Nel 2001 i **ricavi netti hanno raggiunto 426,1 milioni di euro, con un incremento del 3,5%** rispetto all'esercizio precedente (411,7 milioni di euro); le vendite estere nel 2001 sono pari al 72% dei ricavi. Il **MOL è cresciuto dell'1,9%** a **81,4 milioni di euro** rispetto ai 79,8 milioni di euro registrati l'anno precedente; l'**utile netto è aumentato del 12,7%** a **21,4 milioni di euro** rispetto all'anno 2000 (19,0 milioni di euro).

Il **patrimonio netto consolidato** è cresciuto a 182,8 milioni di euro (+**12,8%**) rispetto ai 162,0 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2000.

L'**indebitamento finanziario netto** è rimasto sostanzialmente invariato rispetto all'anno precedente (176,4 milioni di euro rispetto ai 177,1 milioni di euro nel 2000), nonostante gli importanti investimenti effettuati in previsione dello sviluppo futuro dell'attività (24,8 milioni di euro). Il contenimento dell'indebitamento è stato possibile grazie all'elevato **cash flow reddituale (47,2 milioni di euro)**, sostanzialmente in linea con quello prodotto nello scorso esercizio (47,9 milioni di euro).

L'**utile netto per azione**, rettificato per l'ammortamento dell'avviamento e calcolato sul numero medio ponderato di azioni in circolazione, è cresciuto del 9,6% , raggiungendo **0,401 euro**. Il **ROCE** (Utile operativo sul capitale investito al netto delle azioni proprie) ha raggiunto il **20,4%** e il **ROE** (somma dell'utile netto, dell'ammortamento dell'avviamento e dell'utile di terzi, rapportata al patrimonio netto consolidato) ha raggiunto il **20%**.

Il **Settore Cleaning**, che con il 45% dei ricavi netti consolidati dell'esercizio, costituisce la principale area di attività per il Gruppo, ha fatto registrare **un incremento delle vendite pari all'8,5%** (+4,2% a parità di area di consolidamento).

Il **Settore Oleodinamico** ha registrato un **incremento delle vendite pari allo 0,7%** pur in un momento di difficoltà del mercato nordamericano, dove Interpump Group è il secondo produttore di prese di forza per l'equipaggiamento di veicoli industriali. In Italia, nello scorso mese di luglio, il Gruppo ha acquistato il controllo di Hydroven, società precedentemente partecipata al 36%, rafforzando pertanto la propria posizione concorrenziale nel settore.

Il **Settore Industriale** ha invece registrato una flessione del 2,9%, sia per la contrazione del mercato nordamericano (principale mercato di sbocco delle pompe ad alta pressione), parzialmente compensata dalla crescita negli altri Paesi, sia per la riduzione nelle vendite dei motori elettrici.

L'Ing. Giovanni Cavallini, Amministratore Delegato di Interpump Group ha dichiarato: *“Interpump Group ha confermato, in un anno di congiuntura internazionale particolarmente difficile, tutta la propria forza competitiva sui mercati mondiali e ha proseguito la propria crescita ininterrotta, sia di ricavi sia di redditività. Per il 2002 prevediamo un'ulteriore crescita del fatturato ed una redditività in linea con quella degli ultimi anni”*

*Per informazioni: Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695, fax 02 8645.2082*

Prospetti contabili

Conto economico consolidato riclassificato (dodici mesi)	<i>31/12/2001</i> €000 <i>(dodici mesi)</i>	%	<i>31/12/2000</i> €000 <i>(dodici mesi)</i>	%
Ricavi netti	426.075	100,0	411.673	100,0
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(192.803)</u>		<u>(189.091)</u>	
Margine lordo industriale	233.272	54,7	222.582	54,1
Costo del personale	(78.054)		(74.845)	
Altri costi operativi	<u>(73.855)</u>		<u>(67.926)</u>	
Margine operativo lordo	81.363	19,1	79.811	19,4
Ammortamenti operativi	<u>(13.811)</u>		<u>(12.655)</u>	
Utile operativo	67.552	15,9	67.156	16,3
Ammortamento dell'avviamento	(9.348)		(9.046)	
Ammortamento dei costi di quotazione ed acquisizione	-		(1.666)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(208)		(208)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(10.515)		(9.077)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(1.798)		(2.266)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(1.207)		291	
Proventi (oneri) straordinari netti e rettifiche di attività finanziarie	<u>(168)</u>		<u>(192)</u>	
Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi	44.308	10,4	44.992	10,9
Imposte sul reddito	<u>(17.089)</u>		<u>(20.941)</u>	
Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi	27.219	6,4	24.051	5,8
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(5.786)</u>		<u>(5.035)</u>	
Utile netto consolidato di periodo	<u>21.433</u>	5,0	<u>19.016</u>	4,6

Conto economico consolidato riclassificato trimestrale	<i>Quarto trimestre 2001 €000</i>	<i>%</i>	<i>Quarto trimestre 2000 €000</i>	<i>%</i>
Ricavi netti	99.652	100,0	98.354	100,0
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze	<u>(44.141)</u>		<u>(45.849)</u>	
Margine lordo industriale	55.511	55,7	52.505	53,4
Costo del personale	(20.448)		(18.918)	
Altri costi operativi	<u>(19.188)</u>		<u>(17.853)</u>	
Margine operativo lordo	15.875	15,9	15.734	16,0
Ammortamenti operativi	<u>(3.600)</u>		<u>(3.560)</u>	
Utile operativo	12.275	12,3	12.174	12,4
Ammortamento dell'avviamento	(2.348)		(2.365)	
Ammortamento dei costi di quotazione ed acquisizione	-		(400)	
Ammortamento della differenza di consolidamento allocata a fabbricati	(52)		(52)	
Proventi (oneri) finanziari netti	(2.284)		(2.261)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(494)		(380)	
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(846)		(147)	
Proventi (oneri) straordinari netti e rettifiche di attività finanziarie	<u>(981)</u>		<u>(438)</u>	
Risultato di periodo prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi	5.270	5,3	6.131	6,2
Imposte sul reddito	<u>3.003</u>		<u>(687)</u>	
Risultato di periodo prima della quota di pertinenza di terzi	8.273	8,3	5.444	5,5
Risultato di periodo di pertinenza di terzi	<u>(1.867)</u>		<u>(943)</u>	
Utile netto consolidato di periodo	<u>6.406</u>	6,4	<u>4.501</u>	4,6

Stato patrimoniale consolidato riclassificato

	31/12/2001	%	30/09/2001	%	31/12/2000	%
	€000		€000		€000	
Crediti commerciali	90.371		86.123		87.606	
Magazzino	88.337		88.248		87.483	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	1.786		2.986		2.327	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	7.043		9.671		4.359	
Debiti commerciali	(68.768)		(61.327)		(66.551)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(9.477)		(17.278)		(10.505)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(10.832)		(11.509)		(10.497)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(596)		(906)		(907)	
Capitale circolante netto operativo	97.864	27,2	96.008	27,9	93.315	27,5
Immobilizzazioni materiali	88.783		79.524		76.719	
Avviamento	140.238		142.614		146.565	
Azioni proprie	25.726		25.071		23.866	
Altre immobilizzazioni finanziarie	10.792		11.038		10.653	
Altre attività non correnti	23.345		16.471		18.604	
Fondi rischi ed oneri	(8.643)		(7.365)		(8.263)	
Trattamento di fine rapporto	(13.379)		(13.106)		(12.156)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(1.523)		(3.038)	
Altri passività non correnti	(4.999)		(4.905)		(7.171)	
Totale immobilizzazioni nette	261.347	72,8	247.819	72,1	245.779	72,5
Totale capitale investito	359.211	100,0	343.827	100,0	339.094	100,0
Finanziato da:						
Capitale sociale	42.778		42.777		42.630	
Riserve ed utili portati a nuovo	95.783		95.105		82.351	
Utile del periodo	<u>21.433</u>		<u>15.027</u>		<u>19.016</u>	
Totale patrimonio netto del Gruppo	159.994		152.909		143.997	
Capitale e riserve di terzi	<u>22.788</u>		<u>20.883</u>		<u>18.010</u>	
Totale patrimonio netto consolidato	<u>182.782</u>	<u>50,9</u>	<u>173.792</u>	<u>50,5</u>	<u>162.007</u>	<u>47,8</u>
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(23.181)		(47.059)		(48.773)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	32.817		18.767		29.693	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	63.728		78.474		70.810	
Ratei per interessi	<u>1.273</u>		<u>3.135</u>		<u>1.197</u>	
Totale indebitamento finanziario a breve termine	74.637		53.317		52.927	
Finanziamenti a medio-lungo termine	<u>101.792</u>		<u>116.718</u>		<u>124.160</u>	
Totale indebitamento finanziario netto	<u>176.429</u>	<u>49,1</u>	<u>170.035</u>	<u>49,5</u>	<u>177.087</u>	<u>52,2</u>
Totale fonti di finanziamento	<u>359.211</u>	<u>100,0</u>	<u>343.827</u>	<u>100,0</u>	<u>339.094</u>	<u>100,0</u>