



## COMUNICATO STAMPA

### **Interpump Group: il CdA approva i risultati dell'esercizio 2001**

**PROPOSTO DIVIDENDO DI 0,10 EURO, + 15% RISPETTO AL 2000**  
**UTILE NETTO: +12,7% A 21,4 MILIONI DI EURO**  
**RICAVI NETTI: +3,5% A 426,1 MILIONI DI EURO**  
**ROE PARI AL 20%**

**FATTURATO DEI PRIMI DUE MESI DEL 2002: +14%**

L'AD Ing. Giovanni Cavallini: *“La distribuzione di un dividendo di 0,10 euro, in crescita del 15% rispetto allo scorso anno, è il risultato dell'elevata redditività di Interpump Group anche nel 2001 e dell'attenzione rivolta alla continua creazione di valore per gli azionisti. E' importante sottolineare che il dividendo 2001 è pari al 2,5% della quotazione media dell'azione Interpump Group degli ultimi due mesi. La crescita del fatturato di gennaio e febbraio 2002, pari al 14% (+ 12,5% a parità di aree di consolidamento) indica come, anche in periodi di relativa stasi dell'economia mondiale, Interpump Group sia in grado di crescere a velocità ben superiore a quella media dei mercati in cui opera. In aggiunta a ciò, l'acquisizione della tedesca Gansow accelererà la crescita del Gruppo nel settore Cleaning, e in particolare nel segmento molto promettente del Floor Care.”*

Milano, 12 marzo 2002 - Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi oggi a Milano, ha approvato il progetto di bilancio dell'esercizio 2001. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre proposto all'Assemblea degli Azionisti, convocata per il giorno 16 aprile, la **distribuzione di un dividendo pari a 0,10 euro, in crescita del 15% rispetto all'anno precedente** e pari al 2,5% del prezzo medio del titolo nei mesi di gennaio e febbraio 2002. Il dividendo sarà messo in pagamento dal 9 maggio 2002, con data stacco 6 maggio.

Il Consiglio ha preso inoltre atto che il **fatturato dei primi due mesi del 2002 è cresciuto del 14%** a 80,3 milioni di euro, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente (+ 12,5% a parità di area di consolidamento).

I risultati dell'esercizio 2001 confermano la solidità patrimoniale e finanziaria, la competitività internazionale e la capacità espansiva di Interpump Group. **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 **81,3 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 per 24,8 milioni di euro, effettuati in previsione dello sviluppo futuro dell'attività. 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 **creciuto 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.

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 11 acquisizioni in Italia e all'estero, per un valore totale di 172 milioni di euro (ultima, in ordine di tempo, **la tedesca Gansow**, operante nel settore del Cleaning, annunciata all'inizio del mese di marzo). 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.

L'ing. Giovanni Cavallini, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Interpump Group, ha dichiarato: *“La distribuzione di un dividendo di 0,10 euro, in crescita del 15% rispetto allo scorso anno, è il risultato dell'elevata redditività di Interpump Group anche nel 2001 e dell'attenzione rivolta alla continua creazione di valore per gli azionisti. E' importante sottolineare che il dividendo 2001 è pari al 2,5% della quotazione media dell'azione Interpump Group degli ultimi due mesi. La crescita del fatturato di gennaio e febbraio 2002, pari al 14% (+ 12,5% a parità di aree di consolidamento) indica come anche in periodi di relativa stasi dell'economia mondiale, Interpump Group sia in grado di crescere a velocità ben superiore a quella media dei mercati in cui opera. In aggiunta a ciò, l'acquisizione della tedesca Gansow accelererà la crescita del Gruppo nel settore Cleaning, e in particolare nel segmento molto promettente del Floor Care”.*

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

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>		<i>31/12/2000</i>	
Crediti commerciali	90.371		87.606	
Magazzino	88.337		87.483	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	2.232		2.327	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	7.043		4.359	
Debiti commerciali	(68.768)		(66.551)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(9.477)		(10.505)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(10.832)		(10.497)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(596)		(907)	
<i>Capitale circolante netto operativo</i>	<u>98.310</u>	27,4%	<u>93.315</u>	27,5%
Immobilizzazioni materiali	88.783		76.719	
Avviamento	140.238		146.565	
Azioni proprie	25.726		23.866	
Immobilizzazioni finanziarie	10.792		10.653	
Altre attività non correnti	22.899		18.604	
Fondi rischi ed oneri	(8.643)		(8.263)	
Trattamento di fine rapporto	(13.379)		(12.156)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(3.038)	
Altri passività non correnti	(4.999)		(7.171)	
<i>Totale immobilizzazioni nette</i>	<u>260.901</u>	72,6%	<u>245.779</u>	72,5%
<i>Totale capitale investito</i>	<u>359.211</u>	100,0%	<u>339.094</u>	100,0%
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	42.778		42.630	
Riserve ed utili portati a nuovo	95.783		82.351	
Utile del periodo	21.433		19.016	
Totale patrimonio netto del Gruppo	<u>159.994</u>		<u>143.997</u>	
Capitale e riserve di terzi	22.788		18.010	
<i>Totale patrimonio netto consolidato</i>	<u>182.782</u>	50,9%	<u>162.007</u>	47,8%
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(23.181)		(48.773)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti di c/c	32.817		29.693	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	63.728		70.810	
Ratei per interessi	1.273		1.197	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	74.637		52.927	
Finanziamenti a medio-lungo termine	<u>101.792</u>		<u>124.160</u>	
<i>Totale indebitamento finanziario netto</i>	<u>176.429</u>	49,1%	<u>177.087</u>	52,2%
<i>Totale fonti di finanziamento</i>	<u>359.211</u>	100,0%	<u>339.094</u>	100,0%

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>		<i>31/12/2000</i>	
Ricavi netti	426.075	100,0%	411.673	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	<u>(192.744)</u>		<u>(189.091)</u>	
<i>Margine lordo industriale</i>	<u>233.331</u>	54,8%	<u>222.582</u>	54,1%
Costo del personale	(77.394)		(74.845)	
Altri costi operativi	<u>(74.623)</u>		<u>(67.926)</u>	
<i>Margine operativo lordo</i>	<u>81.314</u>	19,1%	<u>79.811</u>	19,4%
Ammortamenti operativi	<u>(13.762)</u>		<u>(12.655)</u>	
<i>Risultato operativo</i>	<u>67.552</u>	15,9%	<u>67.156</u>	16,3%
Ammortamento dell'avviamento	(9.348)		(9.046)	
Ammortamento dei costi di acquisizione e quotazione	-		(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 e rettifiche di attività finanziarie	(1.207)		291	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>(168)</u>		<u>(192)</u>	
<i>Risultato di esercizio prima delle imposte e della quota di terzi</i>	<u>44.308</u>		<u>44.992</u>	
Imposte sul reddito	<u>(17.089)</u>		<u>(20.941)</u>	
<i>Risultato di esercizio prima della quota di pertinenza di terzi</i>	<u>27.219</u>		<u>24.051</u>	
Risultato di esercizio di pertinenza di terzi	<u>(5.786)</u>		<u>(5.035)</u>	
<i>Utile netto consolidato dell'esercizio</i>	<u><u>21.433</u></u>		<u><u>19.016</u></u>	

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>	<i>31/12/2000</i>
Utile netto del periodo	21.433	19.016
Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi	5.786	5.035
 Componenti reddituali non monetarie :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	23.414	23.575
Variazioni del TFR	1.006	1.042
Variazione fondo imposte differite e crediti per imposte anticipate	(3.903)	355
Perdite (Utili netti ) di partecipazioni non consolidate	1.207	(291)
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazioni	(1.069)	(230)
(Utile) perdite su cambi su finanziamenti e crediti infragruppo	(189)	-
Variazione altri fondi	(363)	(626)
 <i>Cash flow generato dalla gestione reddituale</i>	 <u>47.322</u>	 <u>47.876</u>
Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo	(3.683)	11.413
 <i>Cash flow operativo generato</i>	 <u>43.639</u>	 <u>59.289</u>
 <i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(24.389)	(15.762)
Incremento immobilizzazioni immateriali	(2.827)	(2.952)
Acquisizioni nette di partecipazioni	(3.793)	(11.445)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(2.522)	(745)
Acquisto di azioni proprie	(1.860)	(2.988)
Prezzo incassato dalla cessione di immobilizzazioni	2.936	548
Altre variazioni	607	(1.082)
 <i>Totale cash flow impiegato da attività di investimento</i>	 <u>(31.846)</u>	 <u>(34.426)</u>
 <i>Attività di finanziamento</i>		
Acquisizioni (rimborsi) di finanziamenti a medio -lungo termine	(30.381)	25.234
Rimborso di finanziamenti soci	(253)	(1.453)
Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine	(772)	(116)
Aumento di capitale	444	77
Dividendi incassati da società non consolidate integralmente	147	255
Dividendi pagati	(8.904)	(40.222)
 <i>Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento</i>	 <u>(39.719)</u>	 <u>(16.225)</u>
 Cash flow generato ( impiegato)	 <u>(27.926)</u>	 <u>8.638</u>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>	<i>31/12/2000</i>
Disponibilità liquide e titoli liquidabili nette iniziali	17.883	8.288
A rettifica :		
Disponibilità liquide e titoli liquidabili (debiti) iniziali di società non consolidate nel periodo precedente	(477)	1.801
Disponibilità liquide nette iniziali	<u>17.406</u>	<u>10.089</u>
Cash flow generato (impiegato)	(27.926)	8.638
Differenze cambio	(389)	(844)
<i>Disponibilità liquide nette finali</i>	<u><u>(10.909)</u></u>	<u><u>17.883</u></u>

Le disponibilità liquide nette sono così composte :

Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	23.181	48.773
Debiti verso banche esigibili entro dodici mesi	(94.377)	(99.351)
A rettifica : quota corrente dei finanziamenti a medio termine	61.560	69.658
Ratei per interessi	(1.273)	(1.197)
<i>Disponibilità liquide nette</i>	<u><u>(10.909)</u></u>	<u><u>17.883</u></u>

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

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>		<i>31/12/2000</i>	
Crediti commerciali	8.152		9.647	
Magazzino	12.395		14.146	
Ratei e risconti attivi che si riversano entro dodici mesi	378		22	
Altri crediti al netto delle imposte anticipate	1.792		109	
Debiti commerciali	(8.308)		(9.761)	
Debiti tributari esigibili entro dodici mesi	(4.822)		(5.416)	
Altri debiti correnti al netto dei debiti per acquisto di partecipazioni	(2.028)		(2.126)	
Ratei e risconti passivi al netto degli interessi	(1)		(1)	
<i>Capitale circolante netto operativo</i>	<u>7.558</u>	3,5%	<u>6.620</u>	3,1%
Immobilizzazioni materiali	19.741		12.228	
Avviamento	37.677		40.263	
Azioni proprie	25.726		23.866	
Immobilizzazioni finanziarie	131.249		144.450	
Altre attività non correnti	2.853		1.923	
Fondo per rischi ed oneri	(469)		(224)	
Trattamento di fine rapporto	(3.550)		(3.269)	
Debiti per acquisto partecipazioni	(516)		(3.038)	
Altre passività non correnti	(4.936)		(7.142)	
<i>Totale immobilizzazioni nette</i>	<u>207.775</u>	96,5%	<u>209.057</u>	96,9%
<i>Totale capitale investito</i>	<u>215.333</u>	100,0%	<u>215.677</u>	100,0%
<i>Finanziato da:</i>				
Capitale sociale	42.778		42.630	
Riserve ed utili portati a nuovo	77.159		68.513	
Utile del periodo	9.548		6.691	
<i>Totale patrimonio netto</i>	<u>129.485</u>	60,1%	<u>117.834</u>	54,7%
Disponibilità liquide e titoli assimilabili	(5.500)		(22.156)	
Debiti verso banche a breve per anticipi e scoperti bancari	4.184		-	
Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	36.886		49.977	
Ratei per interessi	994		994	
Totale indebitamento finanziario (liquidità) a breve termine	35.867		28.815	
Finanziamenti a medio-lungo termine	49.981		69.028	
<i>Totale indebitamento finanziario netto</i>	<u>85.848</u>	39,9%	<u>97.843</u>	45,3%
<i>Totale fonti di finanziamento</i>	<u>215.333</u>	100,0%	<u>215.677</u>	100,0%

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

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>		<i>31/12/2000</i>	
Ricavi netti	61.735	100,0%	66.270	100,0%
Acquisti, al netto delle variazioni nelle rimanenze finali	<u>(19.503)</u>		<u>(23.123)</u>	
<i>Margine lordo industriale</i>	<u>42.232</u>	68,4%	<u>43.147</u>	65,1%
Costo del personale	(11.958)		(12.285)	
Altri costi operativi	<u>(10.084)</u>		<u>(9.918)</u>	
<i>Margine operativo lordo</i> %	<u>20.190</u>	32,7%	<u>20.944</u>	31,6%
Ammortamenti operativi	<u>(4.720)</u>		<u>(2.050)</u>	
<i>Utile operativo</i>	<u>15.470</u>	25,1%	<u>18.894</u>	28,5%
Ammortamento dell'avviamento	(2.586)		(2.585)	
Ammortamento dei costi di acquisizione e quotazione	-		(1.666)	
Effetto ammortamenti anticipati	(434)		(123)	
Dividendi e crediti d'imposta	16.874		8.908	
Proventi (oneri) finanziari netti	(3.842)		(1.879)	
Sconti finanziari concessi a clienti	(1.306)		(1.427)	
Svalutazione di partecipazioni	(5.825)		(5.660)	
Proventi (oneri) straordinari netti	<u>23</u>		<u>(225)</u>	
<i>Utile di esercizio prima delle imposte</i>	<u>18.374</u>		<u>14.237</u>	
Imposte sul reddito	<u>(8.826)</u>		<u>(7.546)</u>	
<i>Utile netto dell'esercizio</i>	<u><u>9.548</u></u>		<u><u>6.691</u></u>	



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

(importi in migliaia di Euro)

31/12/2001 31/12/2000

Utile netto del periodo	9.548	6.691
Componenti reddituali non monetarie :		
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali	7.740	6.424
Variazioni del TFR	281	214
Variazione fondo imposte differite e crediti per imposte anticipate	210	(93)
Variazione altri fondi	(224)	224
Svalutazione di partecipazioni	5.288	5.660
Svalutazione di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	537	-
Riduzione di valore della partecipazione per distribuzione utili ante acquisizione	-	828
Utile su cambi su finanziamenti concessi in valuta	(189)	(707)
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazioni	(42)	(16)
Dividendi incassati	(10.631)	(6.134)
<i>Cash flow generato dalla gestione reddituale</i>	<u>12.518</u>	<u>13.091</u>
Impieghi per finanziare il capitale circolante netto operativo	(5.267)	5.771
<i>Cash flow operativo generato</i>	<u>7.251</u>	<u>18.862</u>
<i>Attività di investimento</i>		
Incremento delle immobilizzazioni materiali	(1.829)	(2.252)
Incremento immobilizzazioni immateriali	(897)	(1.152)
Acquisizioni nette di partecipazioni	(2.414)	(10.429)
Variazione del debito per acquisto partecipazioni	(2.522)	(487)
Prezzo incassato da cessioni di partecipazioni	43	-
Acquisto di azioni proprie	(1.860)	(2.988)
Incremento di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(537)	-
Prezzo incassato dalla cessione di immobilizzazioni	65	49
Altre variazioni	(354)	-
<i>Totale cash flow impiegato da attività di investimento</i>	<u>(10.305)</u>	<u>(17.259)</u>
<i>Attività di finanziamento</i>		
Acquisizioni (rimborsi) di finanziamenti a medio -lungo termine	(34.539)	25.721
Incasso (Incremento) di crediti finanziari e a medio-lungo termine	10.623	3.255
Finanziamenti rimborsati/erogati a società controllate	2.400	-
Aumento di capitale	444	77
Dividendi incassati	10.631	6.134
Dividendi pagati	(6.648)	(39.699)
<i>Totale cash flow ottenuto (utilizzato) dall'attività di finanziamento</i>	<u>(17.089)</u>	<u>(4.512)</u>
Cash flow generato ( impiegato)	<u>(20.143)</u>	<u>(2.909)</u>

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

<i>(importi in migliaia di Euro)</i>	<i>31/12/2001</i>	<i>31/12/2000</i>
Disponibilità liquide nette iniziali	21.162	24.071
Cash flow generato (impiegato)	(20.143)	(2.909)
<i>Disponibilità liquide nette finali</i>	<u><u>1.019</u></u>	<u><u>21.162</u></u>

Le disponibilità liquide nette sono così composte :

Disponibilità liquide e titoli dell'attivo circolante	1.316	22.156
Ratei per interessi	(297)	(994)
<i>Disponibilità liquide nette</i>	<u><u>1.019</u></u>	<u><u>21.162</u></u>