



COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2020

Il Presidente Fulvio Montipò: “Nel trimestre, l’estensione del perimetro ha compensato l’impatto della pandemia di Covid-19; ci auguriamo che la ripresa possa essere rapida per recuperare il nostro passo abituale”

VENDITE NETTE: € 344,0 milioni (+0,1% rispetto al primo trimestre 2019)

EBITDA: € 74,3 milioni (-5,5% rispetto al primo trimestre 2019)

EBITDA/VENDITE: 21,6% (22,9% nel primo trimestre 2019)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 33,3 milioni

(-26,4% rispetto al primo trimestre 2019)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 384,9 milioni (€ 370,8 milioni al 31/12/2019)

(nel periodo: spese per acquisizioni per €37,7 milioni e acquisto azioni proprie per €16,6 milioni)

S. Ilario d’Enza (RE), 13 maggio 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2020**.

Le vendite nette nel periodo sono state pari a 344,0 milioni di euro, superiori dello 0,1% rispetto alle vendite dell’analogo periodo del 2019 quando erano state pari a 343,6 milioni di euro.

Il fatturato per area di attività e per area geografica è il seguente:

(€/000)	Italia	Resto d’Europa	Nord America	Far-East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
<i>1° trimestre 2020</i>						
Settore Olio	44.161	83.252	63.403	23.431	20.701	234.948
Settore Acqua	<u>9.566</u>	<u>39.689</u>	<u>35.116</u>	<u>15.069</u>	<u>9.583</u>	<u>109.023</u>
Totale	<u>53.727</u>	<u>122.941</u>	<u>98.519</u>	<u>38.500</u>	<u>30.284</u>	<u>343.971</u>
<i>1° trimestre 2019</i>						
Settore Olio	49.568	85.265	52.896	20.477	24.750	232.956
Settore Acqua	<u>9.265</u>	<u>42.219</u>	<u>34.112</u>	<u>14.565</u>	<u>10.493</u>	<u>110.654</u>
Totale	<u>58.833</u>	<u>127.484</u>	<u>87.008</u>	<u>35.042</u>	<u>35.243</u>	<u>343.610</u>
Variazioni percentuali 2020/2019						
Settore Olio	-10,9%	-2,4%	+19,9%	+14,4%	-16,4%	+0,9%
Settore Acqua	+3,2%	-6,0%	+2,9%	+3,5%	-8,7%	-1,5%
Totale	-8,7%	-3,6%	+13,2%	+9,9%	-14,1%	+0,1%



INTERPUMP GROUP

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari a -15,3% per il settore Olio, -2,6% per il settore Acqua, e -11,2% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 74,4 milioni di euro (21,6% delle vendite) a fronte dei 78,6 milioni di euro del primo trimestre 2019, che rappresentavano il 22,9% delle vendite. A parità di area di consolidamento, l'**EBITDA** è stato del 22,0%.

La seguente tabella mostra l'**EBITDA** per settore di attività:

	<i>1° trimestre</i>	<i>% sulle</i>	<i>1° trimestre</i>	<i>% sulle</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>2020</i>	<i>vendite</i>	<i>2019</i>	<i>vendite</i>	<i>Decrescita</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali</i>	<i>€/000</i>	<i>totali</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	46.085	19,6%	49.937	21,4%	-7,7%
Settore Acqua	<u>28.261</u>	25,8%	<u>28.703</u>	25,8%	-1,5%
Totale	<u>74.346</u>	21,6%	<u>78.640</u>	22,9%	-5,5%

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 50,2 milioni di euro a fronte dei 62,4 milioni di euro del primo trimestre 2019.

L'**utile netto** del primo trimestre 2020 è stato di 33,3 milioni di euro (45,3 milioni di euro nel primo trimestre 2019). L'utile netto sconta perdite su cambi dovute alla debolezza di alcune valute straniere alla chiusura del trimestre, e un accantonamento per l'indennità di fine rapporto assegnata al Presidente appena riconfermato dall'Assemblea degli Azionisti.

L'utile per azione base è stato di 0,310 euro (euro 0,426 del primo trimestre 2019).

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 66,5 di milioni di euro (72,3 milioni di euro nel primo trimestre 2019). Il **free cash flow** del primo trimestre 2020 è stato di 39,0 milioni di euro (2,7 milioni di euro nel primo trimestre 2019).

La **posizione finanziaria netta** è pari a 384,9 milioni di euro rispetto ai 370,8 milioni di euro al 31 dicembre 2019. Nel trimestre sono state acquistate azioni proprie per 16,6 milioni di euro, mentre la variazione relativa alle acquisizioni (Transtecno più il saldo finale per Reggiana Riduttori, precedentemente incluso tra gli impegni per acquisizione di partecipazioni) è stata pari a 37,7 milioni di euro. Al 31/3/2020, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 61,5 milioni di euro (54,3 milioni di euro al 31/12/2019).

Il **capitale investito** è passato da 1.480,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019 a 1.533,6 milioni di euro al 31 marzo 2020, sostanzialmente per effetto dell'acquisizione del gruppo Transtecno. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 3,3% (4,6% nel primo trimestre 2019). Il **ROE** non annualizzato è stato del 3,1% (4,9% nel primo trimestre 2019).

Al 31 marzo 2020 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.298.506 **azioni proprie** pari al 2,11% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 25,138.

AGGIORNAMENTO SULLA PANDEMIA DI COVID-19

Il mese di aprile, in Italia, ha visto aggravarsi le conseguenze degli effetti del Covid-19 a seguito dei provvedimenti di legge che hanno imposto la chiusura pressoché totale degli stabilimenti a partire dal 23 marzo e fino al 3 maggio.



INTERPUMP GROUP

La diffusione della malattia ha portato, in forme diverse, a provvedimenti simili in molte altre nazioni dove Interpump è presente con produzione e vendite, costringendo molti clienti e fornitori a sospendere le loro attività. In tutto il mondo, le aziende del Gruppo si sono adeguate alle restrizioni imposte dalle autorità sanitarie, allo scopo di proteggere la salute dei collaboratori e rallentare la diffusione del contagio. Questo ha comportato l'adozione di dispositivi e procedure di protezione, la riorganizzazione dei tempi, dei luoghi e delle modalità di lavoro, e limitazioni della produzione. E' stata in ogni caso garantita la continuità del servizio alle filiere classificate come essenziali.

Il Gruppo Interpump ha dimostrato anche in questa circostanza la propria solidità. Nel mese di maggio sono ripartite le attività e si sta tornando ad una normalità, condizionata ancora dalle disposizioni delle autorità governative.

Questo straordinario sforzo è risultato efficace: non si ha notizia di casi gravi o fatali di Covid-19 tra gli oltre 7.400 dipendenti del Gruppo.

* * *

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2020** è a disposizione del **pubblico** presso la sede sociale ed è altresì consultabile nella pagina "Bilanci e relazioni" della sezione "Investor relations" del sito web della Società www.interpumpgroup.it, nonché sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com.

S. Ilario d'Enza (RE), 13 maggio 2020

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

S. Ilario d'Enza (RE), 13 maggio 2020

Il dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Dott. Carlo Banci

Media Relations:
Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695
segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:
Luca Mirabelli
Tel. 0522-904433
lmirabelli@interpumpgroup.it



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	205.818	233.784
Crediti commerciali	289.400	284.842
Rimanenze	413.290	408.443
Crediti tributari	22.467	24.337
Altre attività correnti	<u>12.590</u>	<u>9.077</u>
<i>Totale attività correnti</i>	<u>943.565</u>	<u>960.483</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	492.661	484.358
Avviamento	550.935	508.670
Altre immobilizzazioni immateriali	31.931	32.527
Altre attività finanziarie	1.910	4.226
Crediti tributari	1.673	1.590
Imposte differite attive	35.640	34.679
Altre attività non correnti	<u>2.095</u>	<u>2.150</u>
<i>Totale attività non correnti</i>	<u>1.116.845</u>	<u>1.068.200</u>
<i>Totale attività</i>	<u>2.060.410</u>	<u>2.028.683</u>



(€/000)

PASSIVITA'

Passività correnti

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Debiti commerciali	153.990	157.413
Debiti bancari	20.260	22.076
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	180.353	195.110
Debiti tributari	18.278	14.965
Altre passività correnti	74.858	90.230
Fondi rischi ed oneri	4.068	4.055
Totale passività correnti	<u>451.807</u>	<u>483.849</u>

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	390.086	387.412
Passività per benefit ai dipendenti	22.719	21.402
Imposte differite passive	41.977	42.154
Debiti tributari	151	125
Altre passività non correnti	58.234	35.610
Fondi rischi ed oneri	8.059	3.057
Totale passività non correnti	<u>521.226</u>	<u>489.760</u>
Totale passività	<u>973.033</u>	<u>973.609</u>

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.422	55.460
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	95.642	96.733
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(7.358)	(7.358)
Riserva di conversione	4.307	7.735
Altre riserve	918.582	885.446
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.077.918</u>	<u>1.049.339</u>
Quota di pertinenza di terzi	9.459	5.735
Totale patrimonio netto	<u>1.087.377</u>	<u>1.055.074</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.060.410</u>	<u>2.028.683</u>



Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vendite nette	343.971	343.610
Costo del venduto	(221.314)	(218.886)
Utile lordo industriale	122.657	124.724
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>35,7%</i>	<i>36,3%</i>
Altri ricavi operativi	4.766	4.952
Spese commerciali	(31.649)	(30.697)
Spese generali ed amministrative	(39.612)	(35.717)
Altri costi operativi	(5.972)	(846)
EBIT	50.190	62.416
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,6%</i>	<i>18,2%</i>
Proventi finanziari	4.710	3.827
Oneri finanziari	(8.719)	(3.525)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	63	75
Risultato di periodo prima delle imposte	46.244	62.793
Imposte sul reddito	(12.948)	(17.526)
Utile consolidato del periodo	33.296	45.267
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>9,7%</i>	<i>13,2%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	33.136	44.894
Azionisti di minoranza delle società controllate	160	373
Utile consolidato del periodo	33.296	45.267
EBITDA	74.346	78.640
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>21,6%</i>	<i>22,9%</i>
Patrimonio netto	1.087.377	921.098
Indebitamento finanziario netto	384.881	381.585
Debiti per acquisto di partecipazioni	61.536	49.763
Capitale investito	1.533.614	1.352.446
ROCE non annualizzato	3,3%	4,6%
ROE non annualizzato	3,1%	4,9%
Utile per azione base	0,310	0,426



Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utile consolidato del periodo (A)	33.296	45.267
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(3.603)	8.090
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(58)	28
<i>Imposte relative</i>	=	=
Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(3.661)</u>	<u>8.118</u>
Utile consolidato complessivo del periodo (A) + (B)	<u>29.635</u>	<u>53.385</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	29.708	52.775
Azionisti di minoranza delle società controllate	(73)	610
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>29.635</u>	<u>53.385</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)	2020	2019
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	46.244	62.793
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(692)	(782)
Ammortamenti, perdite di valore di attività e ripristini di valore	19.031	16.093
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	831	422
Esborsi per immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	(2.119)	(1.251)
Incassi da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	1.162	1.716
Perdite (Utili) da partecipazioni	(63)	(75)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	4.863	(137)
Oneri (proventi) finanziari netti	4.009	(302)
	<u>73.266</u>	<u>78.477</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	2.311	(31.165)
(Incremento) decremento delle rimanenze	4.924	(18.289)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	(13.792)	(3.189)
Interessi passivi pagati	(1.269)	(1.312)
Differenze cambio realizzate	(68)	245
Imposte pagate	(5.466)	(5.104)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>59.906</u>	<u>19.663</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(29.639)	(15.961)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(16.169)	(13.238)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	477	377
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(766)	(614)
Proventi finanziari incassati	471	84
Altri	(111)	(62)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(45.737)</u>	<u>(29.414)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Esborsi per acquisto azioni proprie	(16.624)	(1.307)
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(17.840)	(3.848)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	614	240
Dividendi pagati	(169)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(466)	(9)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(4.857)	(3.881)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(39.342)</u>	<u>(8.805)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(25.173)</u>	<u>(18.556)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(25.173)	(18.556)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(1.025)	969
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	48	-
Effetto dell'IFRS16 sulle disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	-	(10)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>211.708</u>	<u>96.736</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>185.558</u>	<u>79.139</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/03/2020	31/12/2019
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	205.818	233.784
Debiti bancari (anticipi e s.b.f.)	<u>(20.260)</u>	<u>(22.076)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>185.558</u>	<u>211.708</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2019</i>	54.842	11.323	71.229	(5.965)	3.142	729.373	863.944	4.961	868.905
Acquisto azioni proprie	(26)	-	(1.281)	-	-	-	(1.307)	-	(1.307)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	422	-	-	-	422	-	422
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	21	-	219	-	-	-	240	-	240
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(547)	(547)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2019	-	-	-	-	7.881	44.894	52.775	610	53.385
<i>Saldi al 31 marzo 2019</i>	54.837	11.323	70.589	(5.965)	11.023	774.267	916.074	5.024	921.098
Acquisto di azioni proprie	(1.503)	-	(76.183)	-	-	-	(77.686)	-	(77.686)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	2.163	-	-	-	2.163	-	2.163
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	150	-	3.433	-	-	-	3.583	-	3.583
Cessione azioni proprie per acquisizione Reggiana Riduttori	1.976	-	96.731	-	-	-	98.707	-	98.707
Minoranze di Reggiana Riduttori	-	-	-	-	-	-	-	175	175
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	103	103	(153)	(50)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(23.200)	(23.200)	(128)	(23.328)
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2019	-	-	-	(1.393)	(3.288)	134.276	129.595	916	130.511
<i>Saldi al 31 dicembre 2019</i>	55.460	11.323	96.733	(7.358)	7.735	885.446	1.049.339	5.735	1.055.074
Acquisto azioni proprie	(317)	-	(16.307)	-	-	-	(16.624)	-	(16.624)
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	831	-	-	-	831	-	831
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	25	-	590	-	-	-	615	-	615
Cessioni azioni proprie per pagamento partecipazioni	254	-	13.795	-	-	-	14.049	-	14.049
Minoranze Transtecno	-	-	-	-	-	-	-	4.380	4.380
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(583)	(583)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2020	-	-	-	-	(3.428)	33.136	29.708	(73)	29.635
<i>Saldi al 31 marzo 2020</i>	55.422	11.323	95.642	(7.358)	4.307	918.582	1.077.918	9.459	1.087.377