



COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2021

Il Presidente Fulvio Montipò: “Le vendite hanno raggiunto e superato i livelli precedenti alla pandemia. La vigorosa ripresa è tuttora in corso e troverà compiutamente espressione nel secondo trimestre; le recenti acquisizioni crescono mostrando il loro valore. I margini di redditività risultano i più alti mai prima espressi”

VENDITE NETTE: € 375,6 milioni (+9,2% rispetto al primo trimestre 2020)

EBITDA: € 91,5 milioni (+23,0% rispetto al primo trimestre 2020)

EBITDA/VENDITE: 24,4% (21,6% nel primo trimestre 2020)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 53,8 milioni

(+61,5% rispetto al primo trimestre 2020)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 229,8 milioni (€ 269,5 milioni al 31/12/2020)

(nel periodo: spese per acquisizioni per €5,3 milioni)

S. Ilario d'Enza (RE), 14 maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2021**.

Le vendite nette nel periodo sono state pari a 375,6 milioni di euro, superiori del 9,2% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2020 quando erano state pari a 344,0 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 2021</i>						
Settore Olio	53.853	93.252	58.685	33.113	27.982	266.885
Settore Acqua	10.395	39.197	35.946	15.357	7.789	108.684
Totale	<u>64.248</u>	<u>132.449</u>	<u>94.631</u>	<u>48.470</u>	<u>35.771</u>	<u>375.569</u>
<i>1° trimestre 2020</i>						
Settore Olio	44.161	83.252	63.403	23.431	20.701	234.948
Settore Acqua	9.566	39.689	35.116	15.069	9.583	109.023
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>
Variazioni percentuali 2021/2020						
Settore Olio	+21,9%	+12,0%	-7,4%	+41,3%	+35,2%	+13,6%
Settore Acqua	+8,7%	-1,2%	+2,4%	+1,9%	-18,7%	-0,3%
Totale	+19,6%	+7,7%	-3,9%	+25,9%	+18,1%	+9,2%



INTERPUMP GROUP

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari a +16,2% per il settore Olio, +1,8% per il settore Acqua, e +11,6% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 91,5 milioni di euro (24,4% delle vendite) a fronte dei 74,3 milioni di euro del primo trimestre 2020, che rappresentavano il 21,6% delle vendite.

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>2021</i>	<i>vendite</i>	<i>2020</i>	<i>vendite</i>	<i>Decrescita</i>
	<u>€/000</u>	<u>totali</u>	<u>€/000</u>	<u>totali</u>	<u>Decrescita</u>
Settore Olio	60.487	22,6%	46.085	19,6%	+31,3%
Settore Acqua	<u>30.984</u>	28,2%	<u>28.261</u>	25,8%	+9,6%
Totale	<u>91.471</u>	24,4%	<u>74.346</u>	21,6%	+23,0%

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 71,7 milioni di euro (19,1% delle vendite) a fronte dei 50,2 milioni di euro del primo trimestre 2020 (14,6% delle vendite).

L'**utile netto** del primo trimestre 2021 è stato di 53,8 milioni di euro (33,3 milioni di euro nel primo trimestre 2020) con una crescita del 61,5%.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 84,9 milioni di euro (66,5 milioni di euro nel primo trimestre 2020). Il **free cash flow** del primo trimestre 2021 è stato di 40,8 milioni di euro (39,0 milioni di euro nel primo trimestre 2020).

La **posizione finanziaria netta** è pari a 229,8 milioni di euro rispetto ai 269,5 milioni di euro al 31 dicembre 2020. Nel trimestre la spesa per acquisizioni è stata pari a 5,3 milioni di euro. Al 31/3/2021, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 62,0 milioni di euro (62,7 milioni di euro al 31/12/2020).

Il **capitale investito** è passato da 1.482,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020 a 1.515,2 milioni di euro al 31 marzo 2021, sostanzialmente per effetto dell'aumento del capitale circolante conseguente alla ripresa economica in atto. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 4,7% (3,3% nel primo trimestre 2020). Il **ROE** non annualizzato è stato del 4,4% (3,1% nel primo trimestre 2020).

Al 31 marzo 2021 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.142.256 **azioni proprie** pari all'1,97% circa del capitale, acquistate ad un costo medio di € 28,14075.

* * *

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 2021** 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.



INTERPUMP GROUP

S. Ilario d'Enza (RE), 14 maggio 2021

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), 14 maggio 2021

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)

ATTIVITA'

Attività correnti

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	357.923	343.170
Crediti commerciali	308.923	261.707
Rimanenze	399.525	376.596
Crediti tributari	18.197	23.573
Altre attività correnti	12.446	10.360

Totale attività correnti

1.097.014

1.015.406

Attività non correnti

Immobili, impianti e macchinari	480.996	476.480
Avviamento	554.631	549.168
Altre immobilizzazioni immateriali	43.131	43.511
Altre attività finanziarie	1.704	2.269
Crediti tributari	911	757
Imposte differite attive	59.386	59.610
Altre attività non correnti	2.166	2.089

Totale attività non correnti

1.142.925

1.133.884

Totale attività

2.239.939

2.149.290



(€/000)	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	179.700	154.098
Debiti bancari	12.704	10.592
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	182.510	181.603
Debiti tributari	22.364	14.483
Altre passività correnti	80.979	73.738
Fondi rischi ed oneri	4.368	4.739
Totale passività correnti	<u>482.625</u>	<u>439.253</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	392.495	420.475
Passività per benefit ai dipendenti	24.081	23.809
Imposte differite passive	43.835	43.229
Debiti tributari	3.766	3.809
Altre passività non correnti	58.613	58.323
Fondi rischi ed oneri	11.109	10.415
Totale passività non correnti	<u>533.899</u>	<u>560.060</u>
Totale passività	<u>1.016.524</u>	<u>999.313</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.504	55.462
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	82.375	78.693
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.217)	(8.217)
Riserva di conversione	(9.592)	(27.215)
Altre riserve	1.082.621	1.029.529
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.214.014</u>	<u>1.139.575</u>
Quota di pertinenza di terzi	9.401	10.402
Totale patrimonio netto	<u>1.223.415</u>	<u>1.149.977</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.239.939</u>	<u>2.149.290</u>



Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendite nette	375.569	343.971
Costo del venduto	(239.071)	(221.314)
Utile lordo industriale	136.498	122.657
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>36,3%</i>	<i>35,7%</i>
Altri ricavi operativi	5.542	4.766
Spese commerciali	(29.844)	(31.649)
Spese generali ed amministrative	(38.739)	(39.612)
Altri costi operativi	(1.769)	(5.972)
EBIT	71.688	50.190
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>19,1%</i>	<i>14,6%</i>
Proventi finanziari	5.060	4.710
Oneri finanziari	(4.157)	(8.719)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	69	63
Risultato di periodo prima delle imposte	72.660	46.244
Imposte sul reddito	(18.873)	(12.948)
Utile consolidato netto del periodo	53.787	33.296
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,3%</i>	<i>9,7%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	53.092	33.136
Azionisti di minoranza delle società controllate	695	160
Utile consolidato del periodo	53.787	33.296
EBITDA	91.471	74.346
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>24,4%</i>	<i>21,6%</i>
Patrimonio netto	1.223.415	1.087.377
Indebitamento finanziario netto	229.786	384.881
Debiti per acquisto di partecipazioni	61.971	61.536
Capitale investito	1.515.172	1.533.614
ROCE (non annualizzato)	4,7%	3,3%
ROE (non annualizzato)	4,4%	3,1%
Utile per azione base	0,497	0,310



Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utile consolidato del trimestre (A)	53.787	33.296
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>	17.934	(3.603)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	29	(58)
<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>17.963</u>	<u>(3.661)</u>
Utile consolidato complessivo del trimestre (A) + (B)	<u>71.750</u>	<u>29.635</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	70.715	29.708
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.035	(73)
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>71.750</u>	<u>29.635</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	72.660	46.244
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3.092)	(692)
Ammortamenti, perdita e ripristino di valore	18.826	19.031
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	583	831
Perdite (Utili) da partecipazioni	(69)	(63)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	265	4.863
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(2.939)	(2.119)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	4.583	1.162
Oneri (Proventi) finanziari netti	(903)	4.009
	89.914	73.266
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(37.848)	2.311
(Incremento) decremento delle rimanenze	(11.419)	4.924
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	24.618	(13.792)
Interessi passivi pagati	(1.088)	(1.269)
Differenze cambio realizzate	784	(68)
Imposte pagate	(4.710)	(5.466)
Liquidità netta dalle attività operative	60.251	59.906
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta e delle azioni proprie cedute	(4.082)	(29.639)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(14.483)	(16.169)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.160	477
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.333)	(766)
Proventi finanziari incassati	140	471
Altri	(230)	(111)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(18.828)	(45.737)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(26.523)	(17.840)
Dividendi pagati	(685)	(169)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	(16.624)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	66	614
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(41)	(466)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(4.731)	(4.857)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(31.914)	(39.342)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.509	(25.173)



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.509	(25.173)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	3.059	(1.025)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	73	48
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	332.578	211.708
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	345.219	185.558

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	357.923	343.170
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(12.704)</u>	<u>(10.592)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>345.219</u>	<u>332.578</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

(€/000)	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 2020</i>	55.460	11.323	96.733	(7.358)	7.735	885.446	1.049.339	5.735	1.055.074
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	831	-	-	-	831	-	831
Acquisto azioni proprie	(317)	-	(16.308)	-	-	-	(16.625)	-	(16.625)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	25	-	590	-	-	-	615	-	615
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	254	-	13.796	-	-	-	14.050	-	14.050
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(583)	(583)
Minoranze Transtecno	-	-	-	-	-	-	-	4.380	4.380
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
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.088	-	-	-	1.088	-	1.088
Acquisto di azioni proprie	(520)	-	(31.342)	-	-	-	(31.862)	-	(31.862)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	560	-	13.305	-	-	-	13.865	-	13.865
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Minoranze Transtecno	-	-	-	-	-	-	-	(113)	(113)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(26.897)	(26.897)	(1.362)	(28.259)
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	553	553
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2020	-	-	-	(859)	(31.522)	137.844	105.463	1.865	107.328
<i>Saldi al 31 dicembre 2020</i>	55.462	11.323	78.693	(8.217)	(27.215)	1.029.529	1.139.575	10.402	1.149.977
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	583	-	-	-	583	-	583
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	3	-	63	-	-	-	66	-	66
Cessioni azioni proprie per pagamento partecipazioni	39	-	3.036	-	-	-	3.075	-	3.075
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	(85)	(85)
Dividendi distribuiti (quota terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(647)	(647)
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(1.304)	(1.304)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2021	-	-	-	-	17.623	53.092	70.715	1.035	71.750
<i>Saldi al 31 marzo 2021</i>	55.504	11.323	82.375	(8.217)	(9.592)	1.082.621	1.214.014	9.401	1.223.415