



**INTERPUMP
GROUP**

**INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI
DEL PRIMO TRIMESTRE 2022**

Il Presidente Fulvio Montipò:

“I risultati del I trimestre 2022 riconfermano la straordinaria capacità del Gruppo di mantenere solido l’indice di stabilità delle performance reddituali e di crescita. Pur in presenza di un quadro di assoluta difficoltà - situazione geopolitica, pandemia e inflazione con prezzi delle materie prime ed energia fuori controllo - riteniamo che anche il II trimestre confermerà prestazioni di eccellenza”

Vendite nette: € 488,7 milioni, +30,1% rispetto al primo trimestre 2021
(+15.5% escludendo White Drive)

EBITDA: € 114,2 milioni, +24,9% rispetto al primo trimestre 2021
e con un **EBITDA margin** pari al **23,4%** (23,9% escludendo White Drive)
rispetto al 24.4% del corrispondente periodo del 2021

Utile netto consolidato: € 66,1 milioni, +22,8% rispetto al primo trimestre 2021

Posizione finanziaria netta: € 530,3 milioni rispetto ai € 494,9 milioni al 31 dicembre 2021
(nel periodo: investimenti pari a € 24,1 milioni e acquisto azioni proprie pari a € 49,3 milioni)

S. Ilario d’Enza (RE), 13 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del dott. Dott. Fulvio Montipò, ha approvato i risultati del primo trimestre 2022.

Vendite nette

Nel I trimestre del 2022 le vendite nette sono state pari a 488,7 milioni di euro, in aumento del 30,1 % rispetto ai 375,6 milioni di euro del corrispondente periodo dell’esercizio precedente (+15,5% la crescita a parità di perimetro). Nel dettaglio delle divisioni operative del Gruppo, la divisione Olio ha registrato una crescita del 36,7% (+16,1% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua del 13,9% (questa ultima divisione non è stata interessata da cambi di perimetro).



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

1° trimestre 2022

(€/000)	<u>Italia</u>	<u>Resto d'Europa</u>	<u>Nord America</u>	<u>Far-East e Oceania</u>	<u>Resto del Mondo</u>	<u>Totale</u>
Settore Olio	68.133	135.617	92.818	38.093	30.188	364.849
Settore Acqua	<u>12.740</u>	<u>40.856</u>	<u>45.212</u>	<u>13.770</u>	<u>11.253</u>	<u>123.831</u>
Totale	<u>80.873</u>	<u>176.473</u>	<u>138.030</u>	<u>51.863</u>	<u>41.441</u>	<u>488.680</u>

1° trimestre 2021

Settore Olio	53.853	93.252	58.685	33.113	27.982	266.885
Settore Acqua	<u>10.395</u>	<u>39.197</u>	<u>35.946</u>	<u>15.357</u>	<u>7.789</u>	<u>108.684</u>
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>

Variazioni percentuali 2022/2021

Settore Olio	+26,5%	+45,4%	+58,2%	+15,0%	+7,9%	+36,7%
Settore Acqua	+22,6%	+4,2%	+25,8%	-10,3%	+44,5%	+13,9%
Totale	+25,9%	+33,2%	+45,9%	+7,0%	+15,9%	+30,1%

Le variazioni a parità di area di consolidamento sono le seguenti:

Variazioni percentuali 2022/2021

Settore Olio	+19,7%	+19,6%	+19,3%	+5,2%	+4,0%	+16,1%
Settore Acqua	+22,6%	+4,2%	+25,8%	-10,3%	+44,5%	+13,9%
Totale	+20,2%	+15,1%	+21,7%	+0,3%	+12,8%	+15,5%

Da un punto di vista organico¹ il Gruppo ha registrato un incremento del 12,6%, con le divisioni Olio e Acqua rispettivamente in crescita del 13,4% e del 10,6%.

Redditività

Nel I trimestre 2022 il margine operativo lordo (**EBITDA**) è stato pari a 114,2 milioni di euro, in miglioramento del 24,9% rispetto ai 91,5 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, e con una incidenza sulle vendite pari a 23,4% (23,9% escludendo White Drive) rispetto al 24,4% del I trimestre del 2021. La diluizione riflette da una parte il consolidamento delle attività di White Drive Products e dall'altra l'impatto delle tensioni inflazionistiche, impatto sul quale si stanno gradualmente dispiegando gli effetti dalle contromisure adattate dal Gruppo.

¹ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio. Si precisa come rispetto ai risultati dell'esercizio 2021 il cambio di perimetro si riferisca a White Drive Products e alle sue controllate (acquisite il 1° ottobre 2021) in quanto in data 28 febbraio 2022 sia stata perfezionata la fusione fra la società Berma (acquisita l'11 novembre 2021) e la controllata Reggiana Riduttori.



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>2022</i>	<i>vendite</i>	<i>2021</i>	<i>vendite</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali²</i>	<i>€/000</i>	<i>totali</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	79.191	21,7%	60.487	22,6%	+30,9%
Settore Acqua	<u>35.018</u>	28,0%	<u>30.984</u>	28,2%	+13,0%
Totale	<u>114.209</u>	23,4%	<u>91.471</u>	24,4%	+24,9%

Il risultato operativo (**EBIT**) del I trimestre 2022 è stato pari a 92,6 milioni di euro, in aumento del 29,2% rispetto ai 71,7 milioni di euro del I trimestre dell'esercizio precedente; la relativa incidenza sulle vendite è stata pari al 19,0% rispetto al 19,1% del corrispondente periodo di riferimento.

L'**utile netto** del I trimestre 2022 è stato pari a 66,1 milioni di euro, in crescita del 22,8% rispetto ai 53,8 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. L'utile base per azione è quindi passato da euro 0,497 a 0,616.

Al 31 marzo 2022, il **capitale investito** è stato pari a 1.986,0 milioni di euro rispetto ai 1.912,4 milioni di euro del 31 dicembre 2021. Tale incremento riflette soprattutto la scelta del Gruppo di rafforzare il proprio magazzino, scelta implementata fin dall'esercizio precedente per tutelare la capacità produttiva e di rapida risposta alle richieste clienti in un contesto di tensioni inflazionistiche e di sempre maggiori difficoltà di reperimento delle materie prime e di quanto necessario per lo svolgimento delle proprie attività.

Nel I trimestre del 2022 il **ROCE** non annualizzato è stato pari al 4,7%, in linea con il valore del I trimestre del precedente esercizio, mentre il **ROE** non annualizzato è stato pari al 4,8% rispetto al 4,4% del corrispondente periodo del 2021.

Situazione finanziaria

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** del periodo è stata pari a 108,8 milioni di euro, in crescita del 28,2% rispetto agli 84,9 milioni di euro nel I trimestre dell'esercizio precedente. L'incremento del capitale circolante, in particolare del magazzino, e il proseguimento delle attività di investimento avviate nel precedente esercizio per migliorare la capacità produttiva del Gruppo, sia dal punto di vista degli spazi a disposizione per lo svolgimento delle attività produttive sia delle linee e dei macchinari produttivi, spiegano il calo del **free cash flow** dai 40,8 milioni di euro del I trimestre del 2021 ai 5,8 milioni di euro del I trimestre dell'esercizio.

² Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società del Gruppo mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo (v. nota "Informazioni settoriali" delle Note Esplicative del Resoconto Intermedio di gestione del I Trimestre 2022"). Pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali anziché quelle esposte precedentemente.



INTERPUMP GROUP

La **posizione finanziaria netta** al 31 marzo 2022 è pari a 530,3 milioni di euro rispetto ai 494,9 milioni di euro al 31 dicembre 2021: tale incremento è prevalentemente legato all'acquisto netto per azioni proprie per un importo pari a 41,3 milioni di euro.³

Al 31 marzo 2022 il Gruppo aveva inoltre **impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate** valutati complessivamente 81,2 milioni di euro (77,8 milioni di euro al 31 dicembre 2021) e n° 2.848,443 azioni proprie in portafoglio, pari al 2,6161% del capitale e acquistate a un costo unitario di € 49,8480

S. Ilario d'Enza (RE), 13 maggio 2022

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.

* * *

Questo comunicato stampa contiene o potrebbe contenere dichiarazioni previsionali ("forward looking statements") che sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo Interpump relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette a una componente intrinseca di rischio e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono a eventi e dipendono da circostanze che possono o non possono accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, cambi nelle condizioni macro economiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia sia all'estero) e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo 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 2022 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.

Sul sito web della Società saranno altresì messe a disposizione alcune slide di presentazione dei risultati del I Trimestre 2022 che verranno illustrati in data odierna alle ore 16:30 CET nel corso di una conference call e un audiowebscast con la comunità finanziaria.

* * *

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

Investor Relations:
Elisabetta Cugnasca
Tel. 0522-904433
ecugnasca@interpumpgroup.it

³ Importo netto dato dalla differenza fra l'esborso complessivo per acquisto di azioni proprie pari a € 49,3 milioni e l'incasso totale derivante dalla cessione di azioni proprie ai beneficiari di stock option pari a € 8.0 milioni



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	293.376	349.015
Crediti commerciali	399.952	361.913
Rimanenze	567.941	515.958
Crediti tributari	29.949	27.876
Altre attività correnti	23.954	20.766
Totale attività correnti	<u>1.315.172</u>	<u>1.275.528</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	620.713	613.715
Avviamento	767.943	767.413
Altre immobilizzazioni immateriali	44.341	44.212
Altre attività finanziarie	2.227	2.250
Crediti tributari	3.570	2.327
Imposte differite attive	64.432	63.658
Altre attività non correnti	2.314	2.183
Totale attività non correnti	<u>1.505.540</u>	<u>1.495.758</u>
Attività destinate alla vendita	1.460	1.460
Totale attività	<u>2.822.172</u>	<u>2.772.746</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)

PASSIVITA'

Passività correnti

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Debiti commerciali	293.096	285.212
Debiti bancari	13.338	7.760
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	240.644	232.213
Debiti tributari	51.717	34.669
Altre passività correnti	124.266	116.747
Fondi rischi ed oneri	4.738	4.694
Totale passività correnti	<u>727.799</u>	<u>681.295</u>

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	569.653	603.966
Passività per benefit ai dipendenti	24.113	23.937
Imposte differite passive	49.355	48.207
Debiti tributari	1.734	1.764
Altre passività non correnti	61.868	60.885
Fondi rischi ed oneri	13.090	13.028
Totale passività non correnti	<u>719.813</u>	<u>751.787</u>
Totale passività	<u>1.447.612</u>	<u>1.433.082</u>

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.136	55.327
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	26.113	66.472
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(8.170)	(8.170)
Riserva di conversione	16.407	6.013
Altre riserve	1.262.639	1.197.234
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.363.448</u>	<u>1.328.199</u>
Patrimonio netto delle minoranze	11.112	11.465
Totale patrimonio netto	<u>1.374.560</u>	<u>1.339.664</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>2.822.172</u>	<u>2.772.746</u>



Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ricavi	488.680	375.569
Costo del venduto	(317.955)	(239.071)
Utile lordo industriale	170.725	136.498
Altri ricavi netti	7.554	5.542
Spese commerciali	(36.844)	(29.844)
Spese generali ed amministrative	(47.830)	(38.739)
Altri costi operativi	(960)	(1.769)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	92.645	71.688
Proventi finanziari	6.724	5.060
Oneri finanziari	(9.142)	(4.157)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	164	69
Risultato di periodo prima delle imposte	90.391	72.660
Imposte sul reddito	(24.323)	(18.873)
Utile consolidato del periodo	66.068	53.787
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	65.405	53.092
Azionisti di minoranza delle società controllate	663	695
Utile consolidato del periodo	66.068	53.787
Utile per azione base	0,616	0,497
Utile per azioni diluito	0,610	0,492



Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	66.068	53.787
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>	10.532	17.934
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(230)	29
<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>10.302</u>	<u>17.963</u>
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B)	<u>76.370</u>	<u>71.750</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	75.799	70.715
Azionisti di minoranza delle società controllate	571	1.035
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>76.370</u>	<u>71.750</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	92.058	72.660
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(1.821)	(3.092)
Ammortamenti, perdita di valore e ripristino di attività	21.449	18.826
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	783	583
Perdite (Utili) da partecipazioni	(164)	(69)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	243	265
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(608)	(2.939)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	3.437	4.583
Oneri (Proventi) finanziari netti	752	(903)
	116.129	89.914
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(39.461)	(37.848)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(47.326)	(11.419)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	13.323	24.618
Interessi passivi pagati	(1.032)	(1.088)
Differenze cambio realizzate	(143)	784
Imposte pagate	(6.106)	(4.710)
Liquidità netta dalle attività operative	35.384	60.251
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al netto delle azioni proprie cedute	(122)	(4.082)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(22.778)	(14.483)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	344	1.160
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.555)	(1.333)
Proventi finanziari incassati	98	140
Altri	(663)	(230)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(24.676)	(18.828)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(26.930)	(26.523)
Dividendi pagati	(357)	(685)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(49.350)	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	8.017	66
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(3)	(41)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(4.900)	(4.731)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(73.523)	(31.914)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(62.815)	9.509



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(62.815)	9.509
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	1.598	3.059
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	-	73
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	341.255	332.578
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>280.038</u>	<u>345.219</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/03/2022	31/12/2021
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	293.376	349.015
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(13.338)</u>	<u>(7.760)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>280.038</u>	<u>341.255</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
Saldi al 1° gennaio 2021	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
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	39	-	3.036	-	-	-	3.075	-	3.075
Dividendi distribuiti (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(647)	(647)
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(1.304)	(1.304)
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	(85)	(85)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2021	-	-	-	-	17.623	53.092	70.715	1.035	71.750
Saldi al 31 marzo 2021	55.504	11.323	82.375	(8.217)	(9.592)	1.082.621	1.214.014	9.401	1.223.415
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	3.803	-	-	-	3.803	-	3.803
Acquisto di azioni proprie	(218)	-	(22.179)	-	-	-	(22.397)	-	(22.397)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	26	-	622	-	-	-	648	-	648
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	15	-	1.851	-	-	-	1.866	-	1.866
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(425)	(425)	(240)	(665)
Liquidazione società controllate	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(27.382)	(27.382)	(1.427)	(28.809)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	(370)	(370)	1.304	934
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2021	-	-	-	47	15.605	142.790	158.442	2.424	160.866
Saldi al 31 dicembre 2021	55.327	11.323	66.472	(8.170)	6.013	1.197.234	1.328.199	11.465	1.339.664
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	783	-	-	-	783	-	783
Acquisto azioni proprie	(515)	-	(48.835)	-	-	-	(49.350)	-	(49.350)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	324	-	7.693	-	-	-	8.017	-	8.017
Dividendi deliberati (quota di terzi)	-	-	-	-	-	-	-	(924)	(924)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2022	-	-	-	-	10.394	65.405	75.799	571	76.370
Saldi al 31 marzo 2022	55.136	11.323	26.113	(8.170)	16.407	1.262.639	1.363.448	11.112	1.374.560