



INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2024

Vendite nette: € 545,9 milioni, -7,8% rispetto al I Trimestre 2023
(-9,2% su base organica)

EBITDA: € 127,4 milioni, -14,9% rispetto al I Trimestre 2023
e con un EBITDA *margin* del 23,3% rispetto al 25,3% del corrispondente periodo del 2023
(-13,7% con una marginalità del 23,4% rispetto al 24,7%
su base organica ed escludendo il provento non ricorrente registrato nel I Trimestre 2023)

Utile netto consolidato: € 67,6 milioni, -21,5% rispetto al I Trimestre 2023

Posizione finanziaria netta: € 452,8 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023
Nel periodo: **investimenti** pari a € 39,5 milioni, **FCF** pari a € 34,2 milioni
e **acquisizioni** per € 3,1 milioni.

Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:

"Negli ultimi 36 mesi (3 anni) il nostro Gruppo è cresciuto in maniera straordinaria: il fatturato è aumentato del 73,1% da € 1.294 a € 2.240 milioni e l'EBITDA dell'83% da € 294 a € 537 milioni.

Lo sforzo per adeguare strutture, uomini, macchine spazi e organizzazione è stato direttamente proporzionale.

Il 2024 presenta un quadro generale di marcata complessità, molti sono i settori di mercato in rallentamento (agricoltura e idraulica).

Crediamo che anche in questo quadro difficile il nostro Gruppo mostrerà tutta la sua resilienza e il suo equilibrio grazie al mix di prodotti e alla diversificazione per territorio. Il nostro obiettivo è quello di consolidare nella sostanza i valori espressi nel 2023 con piccole variazioni in positivo o in negativo in funzione dell'evoluzione che avrà la situazione generale"



Sant'Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Fulvio Montipò, ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2024 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.¹

RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2024

Vendite nette

Le **vendite nette** del I trimestre 2024 sono state pari a € 545,9 milioni, in calo del 7,8% rispetto ai € 592,3 milioni del corrispondente periodo del 2023 (-9,6% la variazione a parità di perimetro²) Su base organica³ il calo è stato pari al 9,2%: il dato sconta il confronto con il I Trimestre del 2023 che ha registrato il miglior tasso di crescita organica della storia del Gruppo, +18,7%. Nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, la maggior parte dei mercati finali dei prodotti del Gruppo era infatti ancora caratterizzata da una straordinaria domanda derivante da una parte dalla ripresa delle attività dopo la pausa imposta dallo scoppio della pandemia e dall'altra dagli ancora presenti timori di interruzioni o difficoltà della catena di approvvigionamento di materie prime e componenti.

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

1° trimestre 2024

(€/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	70.614	133.412	112.437	38.691	36.574	391.728
Settore Acqua	14.486	58.943	48.452	19.477	12.781	154.139
Totale	85.100	192.355	160.889	58.168	49.355	545.867

1° trimestre 2023

Settore Olio	85.432	164.380	118.873	43.659	34.140	446.484
Settore Acqua	14.108	54.596	46.281	14.674	16.202	145.861
Totale	99.540	218.976	165.154	58.333	50.342	592.345

¹ Si segnala come i dati economici-finanziari riportati nel presente comunicato siano arrotondati alla prima cifra di decimale rappresentata.

² Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo di riferimento dell'esercizio precedente il cambio di perimetro si riferisca alle società Indoshell Automotive System India (ora denominata IPG Mouldtech India Pvt Ltd), I.Mec e al Gruppo Waikato, tutte transazioni perfezionate nel 2023. L'acquisizione di IPG Mouldtech India Pvt Ltd è stata realizzata a febbraio con il 31 di marzo come giorno convenzionalmente designato come data di acquisizione: essa ha avuto quindi un impatto solo patrimoniale sul I trimestre e completo a partire dal II trimestre; I.Mec e il Gruppo Waikato sono state acquisite rispettivamente alla fine aprile e maggio e quindi sono state consolidate a partire da maggio. La prima società è stata consolidata nella divisione "Olio" del Gruppo mentre le ultime due nella divisione "Acqua".

³ Variazione a parità di perimetro di consolidamento e di tasso di cambio.



INTERPUMP GROUP

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-17,3%	-18,8%	-5,4%	-11,4%	+7,1%	-12,3%
Settore Acqua	+2,7%	+8,0%	+4,7%	+32,7%	-21,1%	+5,7%
Totale	-14,5%	-12,2%	-2,6%	-0,3%	-2,0%	-7,8%

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

Variazioni percentuali 2024/2023

Settore Olio	-17,3%	-18,8%	-5,4%	-11,4%	+6,4%	-12,3%
Settore Acqua	-17,0%	+6,4%	+1,4%	+3,5%	-25,7%	-1,3%
Totale	-17,3%	-12,6%	-3,5%	-7,6%	-3,9%	-9,6%

Nel dettaglio dei settori operativi del Gruppo, la divisione Olio ha registrato un calo del 12,3% sia sul totale sia a parità di perimetro mentre la divisione Acqua una crescita del 5,7% (-1,3% a parità di perimetro). Su base organica si è registrato un calo rispettivamente del 12,1% e dello 0,2%: entrambe le divisioni scontano il fenomeno di confronto precedentemente citato – nel I Trimestre del 2023 la divisione Olio aveva registrato una crescita organica del 19,5% mentre la divisione Acqua del 16,1% - anche se risulta opportuno sottolineare, le differenti sottostanti tendenze che caratterizzano i rispettivi mercati di riferimento. Mentre nella divisione Olio è estremamente marcata la normalizzazione della domanda dopo i picchi degli ultimi due esercizi per i motivi già anticipati - nel settore agricolo, in quello delle macchine movimento terra e del sollevamento in particolare - nella divisione Acqua i principali mercati di riferimento stanno crescendo - ad esempio l'alimentare e quello dei distributori - a dimostrazione della natura meno ciclica delle attività di questa divisione che sta ancora beneficiando della ripresa post pandemica.

Redditività

L'**EBITDA** del I trimestre 2024 è stato pari a € 127,4 milioni rispetto ai € 149,6 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in calo del 14,9% (-16,0% a parità di perimetro) e con una incidenza sulle vendite pari a 23,3% (23,5% a parità di perimetro) rispetto al 25,3% del I trimestre del 2023. Su base organica ed escludendo il provento non ricorrente contabilizzato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente⁴, la riduzione è pari al 13,7%, con un EBITDA margin del 23,4% rispetto al 24,7%. Tale variazione, in corrispondenza di un calo di fatturato del 9,2%, dimostra in primo luogo come le differenti caratteristiche delle due divisioni – in particolare in termini di correlazione al ciclo economico e di profittabilità – permetta, a livello consolidato, di mitigare gli impatti di evoluzioni di mercato particolarmente sfavorevoli in una delle due

⁴ Si rammenta come nel febbraio 2023 il Gruppo abbia ricevuto il saldo del rimborso assicurativo - € 9 milioni - spettante a seguito dell'incendio che nel maggio 2022 aveva gravemente danneggiato uno degli stabilimenti della controllata I.M.M. in Romania. Tale ammontare era stato contabilizzato nella voce "Altri ricavi" per le corrispondenti quote di competenza: € 3,6m nel I Trimestre e € 5,4m nel II Trimestre. Per completezza si ricorda come l'impatto contabile complessivo dell'accadimento nel 2022 sia stato pari a € 2,3m di costi non ricorrenti.



INTERPUMP GROUP

divisioni. E' inoltre testimonianza sia della flessibilità del modello operativo del Gruppo sia dell'efficacia delle contromisure che il Gruppo ha iniziato ad adottare già prima della chiusura dell'esercizio precedente per mitigare gli impatti del calo dei volumi di vendita sulle componenti di costo fisse o non totalmente variabili.

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

	<i>1° trimestre</i>	<i>% sui</i>	<i>1° trimestre</i>	<i>% sui</i>	
	<i>2024</i>	<i>ricavi</i>	<i>2023</i>	<i>ricavi</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali⁵</i>	<i>€/000</i>	<i>totali⁵</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	85.553	21,8%	108.727	24,3%	-21,3%
Settore Acqua	41.822	26,8%	40.915	27,8%	+2,2%
Totale	127.375	23,3%	149.642	25,3%	-14,9%

Escludendo il provento non ricorrente precedentemente menzionato, il calo di profittabilità della divisione Olio è pari al 18,6% con una marginalità che passa dal 23,5% al 21,8% e non risulta rilevante, per le limitate dimensioni rispetto alla divisione ove consolidata, l'impatto del consolidamento di IPG Mouldtech India Pvt Ltd). Per quanto riguarda la divisione Acqua, escludendo il contributo delle società neo consolidate, l'EBITDA ha registrato un calo dell'1,1% con un EBITDA margin del 27,8%, in linea quindi con il risultato del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'**EBIT** è stato pari a € 99,8 milioni (18,3% dei ricavi) a fronte dei € 124,6 milioni del I trimestre 2023 (21,0% dei ricavi) con un decremento del 19,9%, sostanzialmente imputabile al calo di profittabilità precedentemente illustrato.

Il tax rate del periodo è stato pari al 26,6% (24,9% nel corrispondente periodo del 2023).

L'**utile netto** è stato pari a € 67,6 milioni rispetto ai € 86,0 milioni del I Trimestre 2023 con un decremento del 21,5%: l'utile per azione base è pertanto passato da € 0,796 del I Trimestre 2023 a € 0,629.

Il capitale investito è passato da € 2.370,6 milioni al 31 dicembre 2023 ai € 2.412,8 milioni al 31 marzo 2024 per l'impatto dei significativi investimenti effettuati negli esercizi precedenti e ora in fase di completamento.

⁵ Le vendite totali comprendono anche quelle ad altre società del Gruppo, mentre le vendite analizzate precedentemente sono solo quelle esterne al Gruppo e pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sulle vendite totali, anziché su quelle esposte precedentemente.



Situazione finanziaria

Mentre la **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è passata dai € 131,3 milioni del I trimestre 2023 agli attuali € 110,4 di milioni per il calo di profittabilità precedentemente illustrato, il **free cash flow** è più che raddoppiato passando da € 14,1 milioni a € 34,2 milioni. Tale risultato riflette da una parte le attività poste in essere dal Gruppo fin dalla seconda parte del 2022 per perseguire un migliore equilibrio fra supporto alla crescita del fatturato, rafforzamento della capacità produttiva nel medio-lungo periodo e generazione di cassa e dall'altra il calo del fatturato con il conseguente impatto in termini di crediti commerciali.

Al 31 marzo 2024 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 452,8 milioni rispetto ai € 486,5 milioni al 31 dicembre 2023. Gli investimenti sono stati pari a € 39,5 milioni mentre € 3,1 milioni sono stati dedicati all'acquisto di partecipazioni⁶.

Al 31 di marzo il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 78,9 milioni di Euro rispetto ai 81,2 milioni al 31 dicembre 2023.

Si rammenta come il 31 gennaio sia stato annunciato il perfezionamento di un accordo con PGIM Inc.⁷ per un *Note Purchase and Private Shelf Agreement* ("*Shelf Facility*") di US\$ 300 milioni e la contestuale emissione di un prestito obbligazionario di € 100 milioni, a valere su detto importo, collocato nelle forme di un US Private Placement. Nel dettaglio i titoli obbligazionari emessi hanno scadenza decennale (gennaio 2034), una durata media di 8 anni, pagano una cedola semestrale a tasso fisso pari al 4,17%, sono privi di rating e non saranno quotati su mercati regolamentati.

Al 31 marzo 2024 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.908.363 **azioni** pari al 1,753% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,7871.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL I TRIMESTRE 2024

In data 9 aprile il Gruppo ha annunciato l'acquisizione del 60% del capitale della società **Process Partner China Co., Ltd.** e l'incremento della propria partecipazione al 60%⁸ nella società **YRP (Shanghai) Flow Technology Co., Ltd.**, realtà entrambe operanti in Cina nel *Flow Processing*. Le due società nel 2023 hanno complessivamente generato un fatturato di quasi € 11milioni, con un EBITDA margin di circa il 10% e il prezzo totale delle due operazioni è stato pari a € 2,9m.

⁶ Acquisizione di partecipazioni, comprensivo dell'indebitamento finanziario ricevuto ed al netto delle azioni proprie cedute.

⁷ PGIM Inc è *investment manager* globale della compagnia assicurativa statunitense Prudential Financial Inc

⁸ Il Gruppo deteneva già il 10% di YRP (Shanghai) Flow Technology Co.



INTERPUMP GROUP

Attraverso questa doppia transazione il Gruppo entra nel mercato cinese dell'impiantistica, dall'altro amplia le opportunità di contatto con i clienti finali per i propri prodotti.

In data 22 aprile il Gruppo ha altresì annunciato l'acquisto del 100% del capitale della Società **Alltube** Engineering Ltd. operante nel settore dei tubi e dei raccordi. Nel 2023⁹ la società ha generato un fatturato nell'intorno dei 5 milioni di Euro, con un EBITDA margin di circa il 15% e il prezzo complessivo dell'operazione è stato pari a 2,3 milioni di Euro.

Pur in divisioni diverse – la prima nell'Acqua e la seconda nell'Olio – le due operazioni riflettono lo stesso obiettivo strategico, ovvero quello di rafforzare il reticolo di presenza in tutte le regioni dove il Gruppo opera.

In data 26 aprile si è svolta l'Assemblea degli Azionisti di Interpump Group S.p.A. che ha approvato:

1. il bilancio dell'esercizio 2023,
2. la distribuzione di un dividendo di 0,32 euro per azione,
3. la II Sezione della Relazione sulla Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter D.Lgs. 58/98 e sui compensi corrisposti agli amministratori per l'esercizio 2023,
4. l'acquisto di azioni proprie fino a concorrenza del massimo consentito dalla normativa pro tempore vigente ad un prezzo unitario massimo di euro 85,0, nonché l'alienazione delle azioni proprie già acquistate o che saranno in futuro acquistate in esecuzione di tale autorizzazione per un periodo di 18 mesi dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti, ovvero fino al 26 ottobre 2025;

e ha altresì preso atto:

1. della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario relativo all'esercizio 2023;
2. della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.

AGGIORNAMENTO SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO ESG 2023-2025

Si riassumono sotto le azioni del Piano ESG 2023-25 aventi come orizzonte di realizzazione l'esercizio in corso:

PIANO ESG 2023-25		
AZIONI 2024		Note
E.7	Definizione Linee Guida di Gruppo per Eco-design dei prodotti	
S.1	Mantenimento indice di "incidenza infortuni medio" 2022-24 dei dipendenti al di sotto della media 2019-2021	

⁹ Esercizio fiscale 31 ottobre 2022 – 31 ottobre 2023



INTERPUMP GROUP

S.6	Estensione modello valutazione fornitori secondo criteri ambientali e sociali alle società produttive italiane	
G.4	Consolidamento compliance fiscale e allineamento con <i>best practices</i> tributarie	
G.5 ¹⁰	Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione "Paese per Paese"	
G.6 ¹⁰	Comunicazione attuazione Piano ESG	

Si ricorda come le azioni previste per il 2024, in continuità con quelle dell'esercizio precedente, ambiscano a integrare nella strategia del Gruppo i principi fondamentali in ambito *ESG* creando il contesto valoriale e organizzativo.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Negli ultimi 36 mesi (3 esercizi) il nostro Gruppo è cresciuto in maniera straordinaria: il fatturato è aumentato da € 1.294 a € 2.240 milioni del 73,1% e l'EBITDA da € 294 a € 537 milioni dell'83%. Lo sforzo per adeguare strutture, uomini, macchine spazi e organizzazione è stato direttamente proporzionale.

Il 2024 presenta un quadro generale di marcata complessità, molti sono i settori di mercato in rallentamento (agricoltura e idraulica). Crediamo che anche in questo quadro difficile il nostro Gruppo mostrerà tutta la sua resilienza e il suo equilibrio grazie al mix di prodotti e alla diversificazione per territorio. L'obiettivo è quello di consolidare nella sostanza i valori espressi nel 2023 con piccole variazioni in positivo o in negativo in funzione dell'evoluzione che avrà l'attuale situazione generale. Con gli elementi in possesso ad oggi e in funzione dell'evoluzione del quadro generale nei prossimi mesi, si ipotizza che con riferimento ai dati di chiusura del 2023 e con il perimetro di oggi, l'anno in corso potrà chiudersi in una forchetta compresa tra +1 e -5% per quanto attiene al fatturato, mentre per l'EBITDA la fascia probabile oscillerà nell'intorno del 23,5%.

S. Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Esecutivo
Dott. Fulvio Montipò

¹⁰ Si ricorda come questo obiettivo abbia natura annuale nell'orizzonte di Piano.



INTERPUMP GROUP

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dottor Mauro Barani 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 rischiosità 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 come il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2024 sarà 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 2024 che verranno illustrati in data odierna alle ore 16:00 CET nel corso di una conference call e un audiowebcast con la comunità finanziaria.

* * *

Media Relations:

Moccagatta Associati

segreteria@moccagatta.it

Tel. 02 8645.1695

Investor Relations:

Elisabetta Cugnasca

ecugnasca@interpumpgroup.it

Tel. 0522-904433



Conto economico consolidato del I Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ricavi	545.867	592.345
Costo del venduto	(354.191)	(380.971)
Utile lordo industriale	191.676	211.374
Altri ricavi netti	8.501	10.332
Spese commerciali	(42.133)	(42.191)
Spese generali ed amministrative	(56.453)	(53.640)
Altri costi operativi	(1.792)	(1.279)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	99.799	124.596
Proventi finanziari	7.883	5.894
Oneri finanziari	(15.774)	(16.134)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	114	150
Risultato di periodo prima delle imposte	92.022	114.506
Imposte sul reddito	(24.470)	(28.472)
Utile consolidato del periodo	67.552	86.034
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	67.236	85.121
Azionisti di minoranza delle società controllate	316	913
Utile consolidato del periodo	67.552	86.034
Utile per azione base	0,629	0,796
Utile per azioni diluito	0,627	0,793



Conto economico consolidato complessivo del I Trimestre 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utile consolidato dell'esercizio (A)	67.552	86.034
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>	9.637	(10.760)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(95)	103
<i>Imposte relative</i>	-	-
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	9.542	(10.657)
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(30)	-
<i>Imposte relative</i>	7	-
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	(23)	-
Utile consolidato complessivo dell'esercizio (A) + (B)+(C)	77.071	75.377
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	76.742	74.615
Azionisti di minoranza delle società controllate	329	762
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>77.071</u>	<u>75.377</u>



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2024

(€/000)	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	440.083	334.483
Crediti commerciali	450.776	414.787
Rimanenze	702.603	696.428
Crediti tributari	47.144	46.306
Altre attività correnti	30.050	27.693
Totale attività correnti	<u>1.670.656</u>	<u>1.519.697</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	803.781	785.911
Avviamento	787.307	784.571
Altre immobilizzazioni immateriali	71.161	70.773
Altre attività finanziarie	3.391	3.293
Crediti tributari	3.165	4.297
Imposte differite attive	72.254	72.509
Altre attività non correnti	2.849	2.912
Totale attività non correnti	<u>1.743.908</u>	<u>1.724.266</u>
Attività destinate alla vendita	-	-
Totale attività	<u>3.414.564</u>	<u>3.243.963</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	263.274	262.941
Debiti bancari	53.864	52.469
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	261.749	264.911
Debiti tributari	55.992	39.323
Altre passività correnti	160.383	159.029
Fondi rischi ed oneri	8.357	8.525
Totale passività correnti	<u>803.619</u>	<u>787.198</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	577.270	503.600
Passività per benefit ai dipendenti	20.838	21.061
Imposte differite passive	58.251	54.524
Debiti tributari	166	331
Altre passività non correnti	60.777	60.990
Fondi rischi ed oneri	12.510	13.355
Totale passività non correnti	<u>729.812</u>	<u>653.861</u>
Totale passività	<u>1.533.431</u>	<u>1.441.059</u>
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.625	55.625
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	48.273	46.938
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.945)	(5.922)
Riserva di conversione	21.356	11.850
Altre riserve	1.741.144	1.673.764
Patrimonio netto di Gruppo	<u>1.871.776</u>	<u>1.793.578</u>
Patrimonio netto delle minoranze	9.357	9.326
Totale patrimonio netto	<u>1.881.133</u>	<u>1.802.904</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>3.414.564</u>	<u>3.243.963</u>



Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2024

(€/000)	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	92.023	114.506
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(1.945)	(1.198)
Ammortamenti, perdita di valore e ripristino di attività	26.950	24.410
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.321	1.263
Perdite (Utili) da partecipazioni	(114)	(150)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(1.194)	574
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(3.111)	(3.909)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	5.018	2.119
Oneri (Proventi) finanziari netti	7.891	10.240
	<u>126.839</u>	<u>147.855</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(36.396)	(46.180)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(1.867)	(26.874)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	6.047	3.038
Interessi passivi pagati	(10.062)	(4.966)
Differenze cambio realizzate	1.118	(1.500)
Imposte pagate	(7.521)	(10.125)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>78.158</u>	<u>61.248</u>
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	(3.056)	(7.269)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(39.731)	(39.576)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	1.598	684
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(1.383)	(1.234)
Proventi finanziari incassati	869	509
Altri	(152)	(501)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(41.855)</u>	<u>(47.387)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestito obbligazionario	71.947	(37.533)
Dividendi pagati	-	(441)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	14	442
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(132)	(46)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(4.757)	(5.065)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(67.072)</u>	<u>(42.643)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>103.375</u>	<u>(28.782)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	103.375	(28.782)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	830	(1.267)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	-	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	282.014	327.347
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	386.219	297.298

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	440.083	334.483
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(53.864)	(52.469)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	386.219	282.014



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2024

<i>(€/000)</i>	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva di conversione</i>	<i>Altre riserve</i>	<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>Patrimonio netto delle minoranze</i>	<i>Totale</i>
Saldi al 1° gennaio 2023	55.584	11.323	39.444	(5.320)	18.379	1.434.138	1.553.548	12.562	1.566.110
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.263	-	-	-	1.263	-	1.263
Acquisto azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	10	-	432	-	-	-	442	-	442
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(295)	(295)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2023	-	-	-	-	(10.506)	85.121	74.615	762	75.377
Saldi al 31 marzo 2023	55.594	11.323	41.139	(5.320)	7.873	1.519.259	1.629.868	13.005	1.642.873
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	4.026	-	-	-	4.026	-	4.026
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	31	-	1.773	-	-	-	1.804	-	1.804
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	(2.569)	(2.569)	(3.431)	(6.000)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(32.074)	(32.074)	(2.427)	(34.501)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	295	295
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2023	-	-	-	(602)	3.977	189.148	192.523	1.884	194.407
Saldi al 31 dicembre 2023	55.625	11.323	46.938	(5.922)	11.850	1.673.764	1.793.578	9.326	1.802.904
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.321	-	-	-	1.321	-	1.321
Acquisto di azioni proprie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	-	-	14	-	-	-	14	-	14
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	(23)	-	144	121	(138)	(17)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(160)	(160)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2024	-	-	-	-	9.506	67.236	76.742	329	77.071
Saldi al 31 marzo 2024	55.625	11.323	48.273	(5.945)	21.356	1.741.144	1.871.776	9.357	1.881.133