



**INTERPUMP
GROUP**

INTERPUMP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2025

Vendite nette: € 521,6 milioni, -4,5% rispetto al I Trimestre 2024

EBITDA: € 117,3 milioni, -7,9% rispetto al I Trimestre 2024
e con un EBITDA *margin* del 22,5% rispetto al 23,3% del corrispondente periodo del 2024

Utile netto consolidato: € 57,0 milioni, -15,7% rispetto al I Trimestre 2024

Posizione finanziaria netta: € 383,3 milioni rispetto ai € 409,0 milioni al 31 dicembre 2024

Nel periodo: **investimenti** pari a € 35,1 milioni, **FCF** pari a € 29,6 milioni

e **buy-back netto** per € 3,2 milioni

Il Presidente Esecutivo Fulvio Montipò:

“I risultati del Trimestre sono in linea con le aspettative.

Il Gruppo conferma in positivo la capacità di mantenere elevato il livello di profittabilità anche in situazioni negative di mercato grazie alla diversificazione delle proprie attività e alla flessibilità che caratterizza il modello operativo. Per questo il Gruppo, nonostante un contesto che rimane incerto e di difficile lettura, conferma un fatturato per l'esercizio, su base organica, fra +1% e -5% e stima di poter consolidare la marginalità in un intervallo compreso fra il 22% e il 22,5%”

Sant'Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2025 – 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 2025 relativa ai risultati consolidati di Gruppo.¹

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



INTERPUMP GROUP

RISULTATI CONSOLIDATI DEL I TRIMESTRE 2025

Vendite nette

Le **vendite nette** del I trimestre 2025 sono state pari a € 521,6 milioni, in calo del 4,5% rispetto ai € 545,9 milioni del corrispondente periodo del 2024 (-7,5% la variazione a parità di perimetro²). Su base organica³ il calo è stato pari al 8,1%: il dato sconta il processo di normalizzazione della domanda che interessa il settore Olio, processo iniziato nell'estate del 2023 e tutt'ora in atto. Quest'ultima divisione ha difatti registrato un calo del 12,3% sul totale (-14,1% a parità di perimetro) mentre la divisione Acqua, viceversa una crescita del 15,5% sul totale (9,1% a parità di perimetro).

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 trimestre 2025						
Settore Olio	62.956	116.566	88.377	32.629	42.943	343.471
Settore Acqua	19.777	57.021	50.298	35.672	15.336	178.104
Totale	82.733	173.587	138.675	68.301	58.279	521.575
I trimestre 2024						
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
Variazioni percentuali 2025/2024						
Settore Olio	-10,8%	-12,6%	-21,4%	-15,7%	+17,4%	-12,3%
Settore Acqua	+36,5%	-3,3%	+3,8%	+83,1%	+20,0%	+15,5%
Totale	-2,8%	-9,8%	-13,8%	+17,4%	+18,1%	-4,5%

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

(€/000)	Italia	Resto d'Europa	Nord America	Far-East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
---------	--------	----------------	--------------	--------------------	-----------------	--------

² Si precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, i cambi di perimetro si riferiscano a 6 acquisizioni effettuate nel 2024: PP China Co., Ltd., YRP Shanghai Flow Technology Co., Ltd., Alltube Engineering Ltd., Alfa Valvole S.r.l., H.S. S.r.l. e Hydrover S.r.l. Le prime due e la quarta sono state consolidate nella divisione Acqua rispettivamente da aprile e giugno mentre la seconda, la penultima e l'ultima sono state consolidate nella divisione Olio, rispettivamente a partire da maggio, luglio e dicembre.

precisa come, rispetto ai risultati del corrispondente periodo di riferimento dell'esercizio precedente il cambio di

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



INTERPUMP GROUP

Settore Olio	-11,9%	-12,7%	-21,4%	-15,7%	+0,9%	-14,1%
Settore Acqua	+4,4%	-5,8%	+3,7%	+70,2%	+11,1%	+9,1%
Totale	-9,1%	-10,6%	-13,8%	+13,1%	+3,5%	-7,5%

Lo stesso opposto andamento si manifesta su base organica, con la divisione Olio che registra un calo del 14,5% e la divisione Acqua una crescita dell'8,2%. In particolare, nella divisione Olio nei diversi mercati applicativi il processo di normalizzazione si sostanzia in una stabilizzazione più che in una ulteriore riduzione mentre nella divisione Acqua la crescita legata alla ripresa post pandemica continua a essere molto forte.

Redditività

L'**EBITDA** del I trimestre 2025 è stato pari a € 117,3 milioni rispetto ai € 127,4 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in calo del 7,9% e con una incidenza sulle vendite pari a 22,5% rispetto al 23,3% del I trimestre del 2024. Il confronto delle evoluzioni di fatturato e redditività – con cali rispettivamente del 4,5% e del 7,9% - è evidenza di due dei principali punti di forza del Gruppo: da una parte la diversificazione del Gruppo che permette, a livello consolidato, di mitigare evoluzioni sfavorevoli di alcune geografie o mercati applicativi, e dall'altra la flessibilità del modello operativo del Gruppo che riesce gradualmente ad adeguare la propria struttura dei costi in relazione all'evoluzione delle vendite.

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

	I trimestre 2025 €/000	% sui ricavi totali ⁴	I trimestre 2024 €/000	% sui ricavi totali ⁴	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	69.308	20,1%	85.553	21,8%	-19,0%
Settore Acqua	48.035	26,8%	41.822	26,8%	+14,9%
Totale	117.343	22,5%	127.375	23,3%	-7,9%

Nella divisione Olio, anche se con una diversa efficacia a seconda dell'entità del calo di fatturato, le contromisure adottate dal Gruppo hanno permesso una mitigazione degli impatti del processo di normalizzazione ancora in corso: accanto a verticali di prodotto che hanno registrato una variazione di profittabilità più che proporzionale alla variazione di fatturato, ve ne sono state anche

⁴ I ricavi totali comprendono anche quelli relativi ad altre società del Gruppo, mentre i ricavi analizzati precedentemente sono solo quelli esterni al Gruppo (vedi Nota 2 delle note esplicative del Resconto Intermedio di Gestione del I Trimestre 2025). Pertanto, la percentuale per omogeneità è calcolata sui ricavi totali, anziché su quelli esposti precedentemente

**INTERPUMP
GROUP**

altre che hanno registrato variazioni corrispondenti o addirittura altre per le quali le contromisure adottate hanno permesso di registrare miglioramenti di profittabilità nonostante leggeri calo del fatturato. Questo dimostra i benefici della diversificazione del Gruppo non solo a livello consolidato fra le due divisioni ma anche all'interno di ciascuna divisione. Nella divisione Acqua il Gruppo è stato in grado sia di mitigare un sales mix leggermente negativo sia di proseguire nel processo di miglioramento delle inefficienze produttive legate alla necessità di soddisfare il più velocemente possibile le importanti richieste dalla clientela.

L'**EBIT** è stato pari a € 87,3 milioni (16,7% dei ricavi) a fronte dei € 99,8 milioni del I trimestre 2024 (18,3% dei ricavi) con un decremento del 12,5%, sostanzialmente imputabile al calo di profittabilità precedentemente illustrato.

Gli oneri finanziari netti sono stati pari a € 9 milioni rispetto ai € 7,9 milioni del I Trimestre 2024 soprattutto per un aumento delle perdite su cambi.

Il tax rate del periodo è stato pari al 27,4% (26,6% nel corrispondente periodo del 2024).

L'**utile netto** è stato pari a € 57,0 milioni rispetto ai € 67,6 milioni del I Trimestre 2024 con un decremento del 15,7%: l'utile per azione base è pertanto passato da € 0,629 del I Trimestre 2024 a € 0,531.

Il capitale investito è passato da 2.495,5 milioni del 31 dicembre 2024 ai € 2.505,0 milioni al 31 marzo 2025 per l'impatto dei significativi investimenti effettuati negli esercizi precedenti e ora in fase di completamento.

Situazione finanziaria

Il calo della profittabilità originato dalla variazione del fatturato ha causato una riduzione della **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** che è passata dai € 110,4 milioni del I trimestre 2024 agli attuali € 98,5 di milioni. Una riduzione degli investimenti dell'11,2% a € 35,1 milioni e un ulteriore miglioramento del capitale circolante - € 30,1 milioni di assorbimento nel I Trimestre 2025 rispetto a € 32,2 milioni di assorbimento nel corrispondente periodo del precedente esercizio – hanno mitigato il relativo impatto sul **free cash flow**, passato da € 34,2 milioni a € 29,6 milioni.



INTERPUMP GROUP

Al 31 marzo 2025 la **posizione finanziaria netta** è pari ai € 383,3 milioni rispetto ai € 409,0 milioni al 31 dicembre 2024. Gli investimenti sono stati pari a € 35,1 milioni mentre € 3,2 milioni sono stati dedicati all'acquisto di azioni proprie⁵.

Al 31 di marzo il Gruppo aveva impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente € 67,7 milioni di Euro rispetto ai 67,1 milioni al 31 dicembre 2024.

Al 31 marzo 2025 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.228.863 **azioni** pari al 2,0471% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 38,874.

PIANO DI INCENTIVAZIONE INTERPUMP 2022/2024: ESTESO AL 2029 IL TERMINE FINALE DI ESERCIZIO DELLE OPZIONI

Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., ha altresì deliberato la variazione del termine finale per l'esercizio delle opzioni attribuite nell'ambito del "Piano di Incentivazione Interpump 2022/2024", approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2022 (il "Piano") in conformità a quanto previsto nel documento informativo relativo al Piano (redatto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971/1999), e disponibile sul sito internet della Società (www.interpumpgroup.it), nella sezione "Governance" – "Assemblea Soci - 2022".

In particolare, il Consiglio ha deliberato di estendere il termine finale del periodo di esercizio delle opzioni dal 31 dicembre 2028 al 31 dicembre 2029 in conformità con le disposizioni del Piano, che prevedono espressamente la facoltà del Consiglio di Amministrazione di estendere tale termine. L'estensione così approvata non comporta alcuna modifica delle condizioni economiche delle opzioni, restando invariati il prezzo di esercizio e le condizioni di maturazione. La decisione è stata assunta con l'obiettivo di rafforzare la retention degli amministratori e del top management del Gruppo, in coerenza con gli obiettivi della Politica di Remunerazione approvata dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2025.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL I TRIMESTRE 2025

In data 9 aprile 2025 è stato concluso il programma di acquisto di azioni proprie, comunicato al mercato in data 24 marzo 2025 e precedentemente autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 aprile 2024, che prevedeva l'acquisto di complessive n. 250.000 azioni proprie (di cui n. 102.000 azioni acquisite nel trimestre oggetto della presente relazione), ad un prezzo medio di 31,8391 € per un esborso complessivo di € 8 milioni.

In data 29 aprile si è svolta l'Assemblea degli Azionisti di Interpump Group S.p.A. che ha approvato:

⁵ Acquisto al netto degli incassi per cessioni di azioni proprie ai beneficiari di stock option. Gli acquisti di azioni proprie sono stati effettuati nel periodo compreso dal 25 marzo al 9 aprile e quindi l'esborso indicato riflette gli acquisti effettuati esclusivamente nel I Trimestre dell'esercizio.


**INTERPUMP
GROUP**

1. il bilancio dell'esercizio 2024⁶;
2. la distribuzione di un dividendo di 0,33 euro per azione;
3. la Relazione sulla Politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter D.Lgs. 58/98 e sui compensi corrisposti: la Sezione I per il triennio 2025-2027 e la Sezione II per l'esercizio 2024;
4. l'acquisto di azioni proprie fino a concorrenza del massimo consentito dalla normativa pro tempore vigente ad un prezzo unitario massimo di € 60,0, 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 29 ottobre 2026.

AGGIORNAMENTO SULL'ATTUAZIONE DEL PIANO ESG 2023-2025

La seguente tabella riassume tutte le azioni relative al 2025 del Piano e ricorda come l'azione S.4 - il programma di Global Mobility – sia già stata realizzata nel precedente esercizio.

PIANO ESG 2023-25		
AZIONI 2025		Note
E.2	Riduzione della “ <i>Carbon intensity di Gruppo</i> ”	
E.3	Incremento utilizzo fonti di energia rinnovabili	
E.5	Progetto pilota in ambito di economia circolare Fase 2	
E.6	Implementazione sistema monitoraggio continuo prelievi/scarichi di acqua negli stabilimenti del Gruppo	
S.3	Incremento ore medie di formazione pro-capite non obbligatorie a livello di Gruppo	
S.4	Sviluppo programma di Global Mobility di Gruppo	Approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione il 14 novembre 2024

⁶ Si segnala che la Relazione sulla Gestione include la Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità per l'esercizio 2024 redatta ai sensi del D.lgs. 125/2024.


**INTERPUMP
GROUP**

S.7	Valutazione ambiente di lavoro per promozione principi di diversità e inclusione (progetto pilota)	
G.5 ⁷⁻⁸	Aggiornamento annuale informazioni GRI 207-4 in tema di Rendicontazione “Paese per Paese”	
G.6 ⁷	Comunicazione attuazione Piano ESG 2023-2025	

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati di fatturato del I Trimestre sono in linea con le stime del Gruppo per l'intero anno, stime che prevedono una evoluzione dei ricavi - su base organica – compresa fra -5% e +1%, con una prima parte del 2025 ipotizzata come la più difficile. La medesima coerenza si è evidenziata ad aprile, il cui fatturato non sembra essere stato influenzato dalle tensioni commerciali che si sono manifestate proprio nel mese. Di conseguenza, nonostante un contesto che rimane incerto e di difficile lettura, il Gruppo conferma le stime organiche di fatturato prospettate lo scorso febbraio. Il risultato di profittabilità del Trimestre dimostra altresì la capacità del Gruppo di minimizzare gli impatti di cali di fatturato grazie alla diversificazione delle proprie attività e alla flessibilità che caratterizza il modello operativo: per questo il Gruppo stima per il 2025 di poter consolidare la marginalità in un intervallo compreso fra il 22% e il 22,5% e confermare gli importanti valori di generazione di cassa dell'esercizio precedente.

S. Ilario d'Enza (RE), 15 maggio 2025

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

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.

* * *

⁷ Si ricorda come questo obiettivo abbia natura annuale nell'orizzonte di Piano.

⁸ In relazione all'aggiornamento relativo all'esercizio 2024 si rimanda alla presentazione disponibile sul sito di Gruppo nelle sezioni “Investor Relations” e “Sostenibilità”.



INTERPUMP GROUP

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 come il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2025 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 2025 che verranno illustrati in data odierna alle ore 17:00 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


**INTERPUMP
GROUP**

Conto economico consolidato del I Trimestre 2025

(€/000)	2025	2024
Ricavi	521.575	545.867
Costo del venduto	(334.426)	(354.191)
Utile lordo industriale	187.149	191.676
Altri ricavi netti	9.676	8.501
Spese commerciali	(48.002)	(42.133)
Spese generali ed amministrative	(59.844)	(56.453)
Altri costi operativi	(1.698)	(1.792)
Utile ordinario prima degli oneri finanziari	87.281	99.799
Proventi finanziari	7.412	7.883
Oneri finanziari	(16.374)	(15.774)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	182	114
Risultato di periodo prima delle imposte	78.501	92.022
Imposte sul reddito	(21.533)	(24.470)
Utile consolidato del periodo	56.968	67.552
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	56.733	67.236
Azionisti di minoranza delle società controllate	235	316
Utile consolidato del periodo	56.968	67.552
Utile per azione base	0,531	0,629
Utile per azioni diluito	0,531	0,627


**INTERPUMP
GROUP**

Conto economico consolidato complessivo del I Trimestre 2025

(€/000)	2025	2024
Utile consolidato dell'esercizio (A)	56.968	67.552
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>	<i>(20.355)</i>	<i>9.637</i>
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	<i>207</i>	<i>(95)</i>
<i>Imposte relative</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	(20.148)	9.542
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	<i>-</i>	<i>(30)</i>
<i>Imposte relative</i>	<i>-</i>	<i>7</i>
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)	36.820	77.071
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	36.481	76.742
Azionisti di minoranza delle società controllate	339	329
Utile consolidato complessivo del periodo	36.820	77.071


**INTERPUMP
GROUP**
Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 marzo 2025

(€/000)	31/03/2025	31/12/2024
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	450.140	392.637
Crediti commerciali	411.155	385.963
Rimanenze	697.997	700.614
Crediti tributari	51.866	56.381
Altre attività correnti	41.012	34.647
Totale attività correnti	1.652.170	1.570.242
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	847.663	853.747
Avviamento	839.202	837.798
Altre immobilizzazioni immateriali	75.292	76.896
Altre attività finanziarie	4.511	3.948
Crediti tributari	2.557	2.635
Imposte differite attive	42.441	43.640
Altre attività non correnti	2.751	2.866
Totale attività non correnti	1.814.417	1.821.530
Attività destinate alla vendita	-	-
Totale attività	3.466.587	3.391.772



INTERPUMP GROUP

(€/000)	Note	31/03/2025	31/12/2024
PASSIVITA'			
Passività correnti			
Debiti commerciali		242.575	237.371
Debiti bancari		30.078	33.236
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)		249.515	241.919
Debiti tributari		33.949	28.360
Altre passività correnti		148.726	148.792
Fondi rischi ed oneri		8.725	8.858
Totale passività correnti		713.568	698.536
Passività non correnti			
Debiti finanziari fruttiferi di interessi		553.880	526.526
Passività per benefit ai dipendenti		21.310	21.292
Imposte differite passive		31.558	32.753
Debiti tributari		164	164
Altre passività non correnti		79.965	80.028
Fondi rischi ed oneri		12.221	13.136
Totale passività non correnti		699.098	673.899
Totale passività		1.412.666	1.372.435
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		55.458	55.505
Riserva legale		11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni		40.716	42.564
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti		(5.923)	(5.923)
Riserva di conversione		17.856	38.108
Altre riserve		1.923.508	1.866.775
Patrimonio netto di Gruppo		2.042.938	2.008.352
Patrimonio netto delle minoranze		10.983	10.985
Totale patrimonio netto		2.053.921	2.019.337
Totale patrimonio netto e passività		3.466.587	3.391.772


**INTERPUMP
GROUP**

Rendiconto finanziario consolidato al 31 marzo 2025

(€/000)	2025	2024
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	78.501	92.023
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3.001)	(1.945)
Ammortamenti, perdita di valore e ripristino di attività	29.363	26.950
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.295	1.321
Perdite (Utili) da partecipazioni	(182)	(114)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(942)	(1.194)
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(3.636)	(3.111)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	4.104	5.018
Oneri (Proventi) finanziari netti	8.962	7.891
Altri	9	-
	114.473	126.839
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(31.591)	(36.396)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(7.417)	(1.867)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	8.934	6.047
Interessi passivi pagati	(8.050)	(10.062)
Differenze cambio realizzate	(469)	1.118
Imposte pagate	(7.484)	(7.521)
Liquidità netta dalle attività operative	68.396	78.158
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	(53)	(3.056)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(33.097)	(39.731)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	184	1.598
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.166)	(1.383)
Proventi finanziari incassati	1.225	869
Altri	(333)	(152)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(34.240)	(41.855)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti e prestito obbligazionario	37.706	71.947



INTERPUMP GROUP

Dividendi pagati	-	-
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(3.518)	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	328	14
(Erogazioni) rimborsi di finanziamenti a società controllate non consolidate	(250)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(13)	(132)
Pagamento di canoni di leasing (quota capitale)	(4.966)	(4.757)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(29.287)	(67.072)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	63.443	103.375

(€/000)	2025	2024
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	63.443	103.375
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(2.782)	830
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	359.401	282.014
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	420.062	386.219

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

€/000	31/03/2025	31/12/2024
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	450.140	392.637
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	(30.078)	(33.236)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	420.062	359.401


**INTERPUMP
GROUP**
Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato al 31 marzo 2025

(€/000)	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva da misurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
Saldi al 1° gennaio 2024	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 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
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	3.941	-	-	-	3.941	-	3.941
Acquisto di azioni proprie	(130)	-	(10.207)	-	-	-	(10.337)	-	(10.337)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	10	-	557	-	-	-	567	-	567
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	23	-	47	70	1.228	1.298
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	(34.231)	(34.231)	(777)	(35.008)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	160	160
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2024	-	-	-	(1)	16.752	159.815	176.566	1.017	177.583
Saldi al 31 dicembre 2024	55.505	11.323	42.564	(5.923)	38.108	1.866.775	2.008.352	10.985	2.019.337



INTERPUMP GROUP

Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.295	-	-	-	1.295	-	1.295
Acquisto di azioni proprie	(53)	-	(3.465)	-	-	-	(3.518)	-	(3.518)
Cessione di azioni proprie a beneficiari di stock option	6	-	322	-	-	-	328	-	328
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	-	(341)	(341)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2025	-	-	-	-	(20.252)	56.733	36.481	339	36.820
Saldi al 31 marzo 2025	55.458	11.323	40.716	(5.923)	17.856	1.923.508	2.042.938	10.983	2.053.921