

COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2016

VENDITE NETTE: € 226,7 milioni (+1,8%) - €222,6 milioni nel primo trimestre 2015

EBITDA: €47,6 milioni (+9,6%) pari al 21,0% delle vendite - €43,5 milioni nel primo trimestre 2015 pari al 19,5% delle vendite

EBIT: € 37,3 milioni (+11,0%) pari al 16,5% delle vendite - €33,6 milioni nel primo trimestre 2015 (15,1% delle vendite)

UTILE NETTO consolidato: €21,9 milioni (+18,3%) - €19,4 milioni l'utile netto normalizzato nel primo trimestre del 2015

CASH FLOW REDDITUALE: € 41,7 milioni a fronte di €39,0 milioni nel primo trimestre 2015 (+6,8%)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA pari a €274,4 milioni dopo esborsi per acquisto di azioni proprie e per acquisizioni per €26,5 milioni (€255,0 milioni al 31 dicembre 2015)

Il Presidente Fulvio Montipò: “Il primo trimestre 2016 mostra una crescita delle vendite, pur in un contesto macroeconomico incerto ed ancora più importante è la crescita della redditività con l'EBITDA migliorato di 1,5 punti percentuali dal 19,5% al 21,0% a dimostrazione del costante impegno del management alla massimizzazione dei profitti ed al contenimento dei costi.”

Sant'Ilario d'Enza, 12 maggio 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2016**.

VENDITE NETTE DEL PRIMO TRIMESTRE 2016

Le vendite nette del primo trimestre 2016 sono state pari a 226,7 milioni di euro, superiori dell'1,8% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2015 quando erano state pari a 222,6 milioni di euro.

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

1° trimestre 2016

(€/000)	Italia	Resto d'Europa	Nord America	Far-East e Oceania	Resto del Mondo	Totale
Settore Olio	29.019	54.848	36.226	8.887	16.635	145.615
Settore Acqua	<u>6.738</u>	<u>22.476</u>	<u>36.702</u>	<u>11.286</u>	<u>3.891</u>	<u>81.093</u>
Totale	<u>35.757</u>	<u>77.324</u>	<u>72.928</u>	<u>20.173</u>	<u>20.526</u>	<u>226.708</u>

1° trimestre 2015

Settore Olio	26.489	50.997	39.070	10.043	19.043	145.642
Settore Acqua	<u>7.175</u>	<u>20.362</u>	<u>35.112</u>	<u>9.873</u>	<u>4.461</u>	<u>76.983</u>
Totale	<u>33.664</u>	<u>71.359</u>	<u>74.182</u>	<u>19.916</u>	<u>23.504</u>	<u>222.625</u>

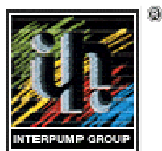
Variazioni percentuali 2016/2015

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

INTERPUMP GROUP S.p.A. - Via E. FERMI, 25 - 42049 S. ILARIO - REGGIO EMILIA (ITALY) - TEL. +39.0522.904311

FAX. +39.0522.904444 - E-mail info@interpumpgroup.it

CAP. SOC. Euro 56.617.232,88 I.V. - REG. IMPRESE R.E. - COD.FISCALE 11666900151 - C.C.I.A.A. R.E.A. N. 204185



REDDITIVITÀ

L'**EBITDA** è stato pari a **47,6 milioni** di euro (21,0% delle vendite) a fronte dei 43,5 milioni di euro del primo trimestre 2015, che rappresentava il 19,5% delle vendite, con una crescita del 9,6%. La seguente tabella mostra l'**EBITDA** per settore di attività:

	<i>1° trimestre</i> 2016 <u>€/000</u>	<i>% sulle</i> vendite <u>totali</u>	<i>1° trimestre</i> 2015 <u>€/000</u>	<i>% sulle</i> vendite <u>totali</u>	<i>Crescita/ Decrescita</i>
Settore Olio	27.676	19,0%	24.984	17,1%	+10,8%
Settore Acqua	19.970	24,5%	18.489	23,9%	+8,0%
Settore Altri	(9)	n.s.	3	n.s.	n.s.
Totale	<u>47.637</u>	21,0%	<u>43.476</u>	19,5%	+9,6%

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari **37,3 milioni** di euro (16,5% delle vendite) a fronte dei 33,6 milioni di euro del primo trimestre 2015 (15,1% delle vendite), con una crescita dell'11,0%.

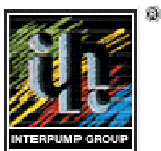
La gestione finanziaria ha evidenziato oneri finanziari netti di 2,6 milioni di euro. Nel primo trimestre 2015 si erano registrati proventi finanziari netti per 8,9 milioni di euro, inclusi proventi per adeguamento della stima del debito per impegni di acquisti delle quote residue di società controllate per 6,2 milioni di euro, a seguito di successivi accordi con le controparti, e utili su cambi netti per 4,9 milioni di euro a seguito dell'apprezzamento di quasi tutte le valute estere (in special modo il dollaro americano) rispetto all'euro.

L'utile netto del primo trimestre 2016 è stato di **21,9 milioni di euro**. L'utile netto dell'analogo periodo del 2015 presentava proventi finanziari una tantum pari a 6,2 milioni, dovuti all'anticipo dell'esercizio delle *put options* da parte degli aventi diritto, e proventi netti su cambi pari ad euro 4,9 milioni di euro dovuti al forte deprezzamento dell'euro nei confronti di tutte le valute (ed in particolare del dollaro americano) che aveva interessato quel periodo, mentre l'utile netto del primo trimestre 2016 mostra una perdita netta su cambi di 1,2 milioni di euro. L'utile netto normalizzato del primo trimestre 2015 per tenere conto di quanto sopradescritto era ammontato a 19,4 milioni di euro. Al netto di questi due fenomeni l'utile normalizzato del primo trimestre 2016 (22,9 milioni di euro) risulterebbe superiore del 18,3% rispetto all'utile netto normalizzato del primo trimestre 2015. **L'utile per azione base** è passato da 0,275 euro del primo trimestre 2015 a 0,203 euro del primo trimestre 2016 anch'esso influenzato dai fenomeni non ricorrenti sopra descritti.

La **liquidità netta generata** dalla gestione reddituale è stata di **41,7 milioni** di euro (39,0 milioni di euro nel primo trimestre 2015) con una crescita del 6,8%. Il **free cash flow** è stato pari a **7,4 milioni** di euro nel primo trimestre 2016 (14,5 milioni di euro del primo trimestre 2015) ed è stato negativamente influenzato per 5,7 milioni di euro dal differente timing tra l'incasso, in funzione di sostituto d'imposta, delle imposte sul capital gain relativo agli esercizi di stock option avvenuti alla fine di dicembre 2015 ed il versamento delle medesime imposte effettuato invece all'inizio di gennaio 2016.

La posizione finanziaria netta è pari a 274,4 milioni di euro rispetto ai 255,0 milioni di euro al 31 dicembre 2015, dopo acquisti di azioni proprie e acquisizioni per 26,5 milioni di euro. Il Gruppo inoltre ha impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate per 22,8 milioni di euro (23,2 milioni al 31/12/2015).

Il capitale investito è passato da 900,8 milioni di euro al 31 dicembre 2015 a 905,7 milioni di euro al 31 marzo 2016. Il ROCE non annualizzato è stato del 4,1% (3,7% nel primo trimestre 2015). Il ROE non annualizzato è stato del 3,6% (5,3% nel primo trimestre 2015), anch'esso influenzato dai fenomeni non ricorrenti sopradescritti.



Al 31 marzo 2016 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 3.133.412 pari al 2,878% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,0106.

* * *

Ai sensi degli articoli 65-bis, comma 2 e 82 della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2016** 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.

* * *

Sant’Ilario d’Enza (RE), 12 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Fulvio Montipò
Presidente del Consiglio di Amministrazione

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l’informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri contabili ed alle scritture contabili.

Sant’Ilario d’Enza (RE), 12 maggio 2016

Dott. Carlo Banci
Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari

Per informazioni:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695 - segreteria@moccagatta.it www.interpumpgroup.it

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/03/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
ATTIVITA'		
Attività correnti		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	110.408	135.130
Crediti commerciali	194.501	178.129
Rimanenze	245.552	238.637
Strumenti finanziari derivati	10	-
Crediti tributari	10.936	14.361
Altre attività correnti	<u>8.404</u>	<u>7.811</u>
Totale attività correnti	<u>569.811</u>	<u>574.068</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	283.087	286.066
Avviamento	345.769	347.388
Altre immobilizzazioni immateriali	31.972	33.193
Altre attività finanziarie	740	1.025
Crediti tributari	1.954	1.934
Imposte differite attive	25.294	25.190
Altre attività non correnti	<u>1.185</u>	<u>1.209</u>
Totale attività non correnti	<u>690.001</u>	<u>696.005</u>
Totale attività	<u>1.259.812</u>	<u>1.270.073</u>

(€/000)	<u>31/03/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	103.182	94.022
Debiti bancari	1.864	5.735
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	87.983	83.833
Strumenti finanziari derivati	27	77
Debiti tributari	19.117	19.904
Altre passività correnti	51.455	48.840
Fondi rischi ed oneri	3.550	4.423
Totale passività correnti	267.178	256.834
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	294.983	300.549
Passività per benefit ai dipendenti	17.203	17.264
Imposte differite passive	47.320	48.098
Altre passività non correnti	22.025	22.017
Fondi rischi ed oneri	2.683	2.683
Totale passività non correnti	384.214	390.611
Totale passività	651.392	647.445
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	54.988	56.032
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	115.650	138.955
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	8	(13)
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(3.501)	(3.501)
Riserva di conversione	11.939	22.657
Altre riserve	413.369	391.704
Patrimonio netto di Gruppo	603.776	617.157
Patrimonio netto delle minoranze	4.644	5.471
Totale patrimonio netto	608.420	622.628
Totale patrimonio netto e passività	1.259.812	1.270.073

Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vendite nette	226.708	222.625
Costo del venduto	(144.790)	(144.287)
Utile lordo industriale	81.918	78.338
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>36,1%</i>	<i>35,2%</i>
Altri ricavi operativi	3.311	3.214
Spese commerciali	(20.383)	(20.823)
Spese generali ed amministrative	(26.909)	(26.526)
Altri costi operativi	(639)	(593)
EBIT	37.298	33.610
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>16,5%</i>	<i>15,1%</i>
Proventi finanziari	2.387	13.846
Oneri finanziari	(4.960)	(4.978)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(56)	(72)
Risultato di periodo prima delle imposte	34.669	42.406
Imposte sul reddito	(12.802)	(13.179)
Utile consolidato del periodo	21.867	29.227
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>9,6%</i>	<i>13,1%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	21.665	29.203
Azionisti di minoranza delle società controllate	202	24
Utile consolidato del periodo	21.867	29.227
EBITDA	47.637	43.476
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>21,0%</i>	<i>19,5%</i>
Patrimonio netto	608.420	555.204
Indebitamento finanziario netto	274.422	246.585
Debiti per acquisto di partecipazioni	22.823	99.103
Capitale investito	905.665	900.892
ROCE non annualizzato	4,1%	3,7%
ROE non annualizzato	3,6%	5,3%
Utile per azione base	0,203	0,275

Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	2016	2015
Utile consolidato del periodo (A)	21.867	29.227
Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura rischio cambi registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	-
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	7	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	<u>24</u>	<u>27</u>
<i>Totale</i>	<i>31</i>	<i>27</i>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	<i>(10.902)</i>	<i>28.819</i>
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	<i>(17)</i>	<i>3</i>
<i>Imposte relative</i>	<i><u>(10)</u></i>	<i><u>(8)</u></i>
Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(10.898)</u>	<u>28.841</u>
Utile consolidato complessivo del periodo (A) + (B)	<u>10.969</u>	<u>58.068</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	10.968	57.532
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>1</u>	<u>536</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>10.969</u>	<u>58.068</u>

Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)	2016	2015
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	34.669	42.406
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(598)	(1.043)
Ammortamenti	10.287	9.632
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	344	337
Esborsi per immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	(2.786)	(2.326)
Incassi da cessioni di immobilizzazioni immateriali concesse in noleggio	2.940	2.000
Perdite (Utili) da partecipazioni	56	72
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(217)	(54)
Oneri (proventi) finanziari netti	2.573	(8.868)
Altri	-	-
	<u>47.268</u>	<u>42.156</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(17.603)	(12.111)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(10.945)	(7.798)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	3.259	3.470
Interessi passivi pagati	(1.186)	(1.514)
Differenze cambio realizzate	(668)	1.493
Imposte pagate	(3.763)	(3.128)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>16.362</u>	<u>22.568</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al lordo delle azioni proprie cedute	(1.696)	(113.725)
Cessione di partecipazioni e rami d'azienda comprensivo della liquidità ceduta	746	746
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(8.482)	(7.795)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	207	816
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(657)	(685)
Proventi finanziari incassati	119	147
Altri	(140)	(122)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(9.903)</u>	<u>(120.618)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(651)	93.981
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(24.803)	(18.943)
Cessione azioni proprie per acquisizione di partecipazioni	-	49.177
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	110	805
Dividendi pagati a soci minoritari di società controllate	-	(874)
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	-	(61)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(9)	(16)
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(684)	(806)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>(26.037)</u>	<u>123.263</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(19.578)</u>	<u>25.213</u>

(€/000)	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(19.578)	25.213
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(1.434)	3.164
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	161	435
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	129.395	59.389
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	108.544	88.201

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/03/2016	31/12/2015
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	110.408	135.130
Debiti bancari (anticipi e s.b.f.)	<u>(1.864)</u>	<u>(5.735)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>108.544</u>	<u>129.395</u>

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovraprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva da rimisurazione e piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2015</i>	53.871	11.323	101.237	(19)	(5.273)	3.809	295.747	460.695	5.855	466.550
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	337	-	-	-	-	337	-	337
Acquisto azioni proprie	(763)	-	(18.180)	-	-	-	-	(18.943)	-	(18.943)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	181	-	624	-	-	-	-	805	-	805
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	2.468	-	46.709	-	-	-	-	49.177	-	49.177
Dividendi distribuiti a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(790)	(790)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2015	-	-	-	19	-	28.310	29.203	57.532	536	58.068
<i>Saldi al 31 marzo 2015</i>	55.757	11.323	130.727	-	(5.273)	32.119	324.950	549.603	5.601	555.204
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.033	-	-	-	-	1.033	-	1.033
Acquisto azioni proprie	(559)	-	(14.529)	-	-	-	1.322	(13.766)	-	(13.766)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	740	-	7.542	-	-	-	(921)	7.361	-	7.361
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	94	-	14.182	-	-	-	(2.562)	11.714	-	11.714
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(19.321)	(19.321)	(135)	(19.456)
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)	(280)	(471)
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2015	-	-	-	(13)	1.772	(9.462)	88.427	80.724	285	81.009
<i>Saldi al 31 dicembre 2015</i>	56.032	11.323	138.955	(13)	(3.501)	22.657	391.704	617.157	5.471	622.628
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	344	-	-	-	-	344	-	344
Acquisto azioni proprie	(1.056)	-	(23.747)	-	-	-	-	(24.803)	-	(24.803)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	12	-	98	-	-	-	-	110	-	110
Dividendi deliberati a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(828)	(828)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2016	-	-	-	21	-	(10.718)	21.665	10.968	1	10.969
<i>Saldi al 31 marzo 2016</i>	54.988	11.323	115.650	8	(3.501)	11.939	413.369	603.776	4.644	608.420