



COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2017

VENDITE NETTE: € 272,7 milioni (+20,3% rispetto al primo trimestre 2016)

EBITDA: € 62,8 milioni (+31,9%)

EBITDA/VENDITE: 23,0% (rispetto al 21,0% del primo trimestre 2016)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 32,5 milioni (+48,8%)

FREE CASH FLOW: € 23,7 milioni (primo trimestre 2016: € 7,4 milioni)

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 305,9 milioni (rispetto a € 257,3 milioni al 31/12/2016)
dopo esborsi per acquisizioni per €73,3 milioni**

Il Presidente Fulvio Montipò: “Con la ripresa dei mercati risulta evidente l’efficacia delle nostre iniziative: acquisizioni di successo, ottimizzazione delle strutture produttive, ampliamento della gamma di prodotti, rafforzamento della struttura manageriale e costante controllo dei costi.”

S. Ilario d’Enza (RE), 11 maggio 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2017**.

Le vendite nette del primo trimestre 2017 sono state pari a 272,7 milioni di euro, superiori del 20,3% rispetto alle vendite dell’analogo periodo del 2016 quando erano state pari a 226,7 milioni di euro.

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

1° trimestre 2017

(€/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	38.032	61.286	42.839	14.733	18.098	174.988
Settore Acqua	<u>8.230</u>	<u>31.226</u>	<u>35.402</u>	<u>13.509</u>	<u>9.386</u>	<u>97.753</u>
Totale	<u>46.262</u>	<u>92.512</u>	<u>78.241</u>	<u>28.242</u>	<u>27.484</u>	<u>272.741</u>



INTERPUMP GROUP

1° trimestre 2016

Settore Olio	29.019	54.848	36.467	8.887	16.394	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>73.169</u>	<u>20.173</u>	<u>20.285</u>	<u>226.708</u>

Variazioni percentuali 2017/2016

Settore Olio	+31,1%	+11,7%	+17,5%	+65,8%	+10,4%	+20,2%
Settore Acqua	+22,1%	+38,9%	-3,5%	+19,7%	+141,2%	+20,5%
Totale	+29,4%	+19,6%	+6,9%	+40,0%	+35,5%	+20,3%

A parità di area di consolidamento, la crescita registrata è del 12,2% per il settore Olio, del 5,9% per il settore Acqua, e del 10% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 62,8 milioni di euro (23,0% delle vendite) a fronte dei 47,6 milioni di euro del primo trimestre 2016, che rappresentava il 21,0% delle vendite, con una crescita del 31,9%. La seguente tabella mostra l'**EBITDA** per settore di attività:

	1° trimestre 2017 €/000	% sulle vendite totali	1° trimestre 2016 €/000	% sulle vendite totali	Crescita/ Decrescita
Settore Olio	37.155	21,2%	27.676	19,0%	+34,2%
Settore Acqua	25.682	26,2%	19.970	24,5%	+28,6%
Settore Altri	(1)	n.s.	(9)	n.s.	n.s.
Totale	<u>62.836</u>	23,0%	<u>47.637</u>	21,0%	+31,9%

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 50,8 milioni di euro (18,6% delle vendite) a fronte dei 37,3 milioni di euro del primo trimestre 2016 (16,5% delle vendite), con una crescita del 36,2%.

L'**utile netto** del primo trimestre 2017 è stato di 32,5 milioni di euro (21,9 milioni di euro nel primo trimestre 2016), con una crescita del 48,8%. L'utile per azione base è passato da euro 0,203 del primo trimestre 2016 a euro 0,301 del primo trimestre 2017.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 58,7 milioni di euro (41,7 milioni di euro nel primo trimestre 2016) con una crescita del 40,9%. Il **free cash flow**, che è stato pari a 23,7 milioni di euro nel primo trimestre 2017, risulta più che triplo rispetto a quello del primo trimestre 2016 (7,4 milioni di euro, influenzato negativamente per 5,7 milioni di euro dal versamento di importi riscossi nell'anno precedente a titolo di sostituto d'imposta).

La **posizione finanziaria netta** è pari a 305,9 milioni di euro rispetto ai 257,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016, dopo esborsi per acquisizioni per 73,3 milioni di euro. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate per complessivi 50,8 milioni di euro (42,8 milioni di euro al 31/12/2016).

Il **capitale investito** è passato da 977,6 milioni di euro al 31 dicembre 2016 a 1.069,0 milioni di euro al 31 marzo 2017, essenzialmente per le nuove acquisizioni. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 4,8% (4,1% nel primo trimestre 2016). Il **ROE** non annualizzato è stato del 4,6% (3,6% nel primo trimestre 2016).



INTERPUMP GROUP

Al 31 marzo 2017 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.227.252 **azioni proprie** pari al 2,05% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,4967.

* * *

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 2017** 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.

S. Ilario d’Enza (RE), 11 maggio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Fulvio Montipò

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Carlo Banci dichiara, ai sensi del comma 2 dell’art. 154-*bis* del TUF, che l’informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

S. Ilario d’Enza (RE), 11 maggio 2017

Il dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Dott. Carlo Banci

Media Relations:

Moccagatta Associati

Tel. 02 8645.1695

segreteria@moccagatta.it

Investor Relations:

Luca Mirabelli

Tel. 0522-904433

lmirabelli@interpumpgroup.it

www.interpumpgroup.it



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	164.448	197.891
Crediti commerciali	233.075	200.018
Rimanenze	284.698	257.545
Crediti tributari	13.677	11.140
Altre attività correnti	<u>10.424</u>	<u>7.686</u>
Totale attività correnti	<u>706.322</u>	<u>674.280</u>
<i>Attività non correnti</i>		
Immobili, impianti e macchinari	317.878	300.921
Avviamento	419.585	390.708
Altre immobilizzazioni immateriali	42.845	30.039
Altre attività finanziarie	1.948	790
Crediti tributari	1.737	1.740
Imposte differite attive	24.772	24.108
Altre attività non correnti	<u>2.177</u>	<u>1.654</u>
Totale attività non correnti	<u>810.942</u>	<u>749.960</u>
Attività destinate alla vendita	<u>2.634</u>	-
Totale attività	<u>1.519.898</u>	<u>1.424.240</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>31/03/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	126.338	109.004
Debiti bancari	4.834	2.396
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	125.979	124.784
Strumenti finanziari derivati	10	36
Debiti tributari	30.353	18.126
Altre passività correnti	60.970	49.772
Fondi rischi ed oneri	3.625	3.620
Totale passività correnti	<u>352.109</u>	<u>307.738</u>
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	339.541	327.974
Passività per benefit ai dipendenti	19.385	19.311
Imposte differite passive	52.036	47.755
Altre passività non correnti	41.197	41.058
Fondi rischi ed oneri	2.918	2.866
Totale passività non correnti	<u>455.077</u>	<u>438.964</u>
Passività destinate alla vendita	200	-
Totale passività	<u>807.386</u>	<u>746.702</u>
 PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.459	55.431
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	113.099	112.386
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	(6)	(24)
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.022)	(5.022)
Riserva di conversione	33.210	33.497
Altre riserve	498.285	466.153
Patrimonio netto di Gruppo	<u>706.348</u>	<u>673.744</u>
Patrimonio netto delle minoranze	6.164	3.794
Totale patrimonio netto	<u>712.512</u>	<u>677.538</u>
Totale patrimonio netto e passività	<u>1.519.898</u>	<u>1.424.240</u>



Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vendite nette	272.741	226.708
Costo del venduto	(168.301)	(144.790)
Utile lordo industriale	104.440	81.918
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>38,3%</i>	<i>36,1%</i>
Altri ricavi operativi	3.853	3.311
Spese commerciali	(25.664)	(20.383)
Spese generali ed amministrative	(31.255)	(26.909)
Altri costi operativi	(561)	(639)
EBIT	50.813	37.298
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,6%</i>	<i>16,5%</i>
Proventi finanziari	3.275	2.387
Oneri finanziari	(4.495)	(4.960)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	35	(5)
Risultato di periodo prima delle imposte	49.628	34.669
Imposte sul reddito	(17.092)	(12.802)
Utile consolidato del periodo	32.536	21.867
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>11,9%</i>	<i>9,6%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	32.132	21.665
Azionisti di minoranza delle società controllate	404	202
Utile consolidato del periodo	32.536	21.867
EBITDA	62.836	47.637
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,0%</i>	<i>21,0%</i>
Patrimonio netto	712.512	608.420
Indebitamento finanziario netto	305.906	274.422
Debiti per acquisto di partecipazioni	50.609	22.823
Capitale investito	1.069.027	905.665
ROCE non annualizzato	4,8%	4,1%
ROE non annualizzato	4,6%	3,6%
Utile per azione base	0,301	0,203



Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utile consolidato del periodo (A)	32.536	21.867
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	3	7
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	<u>22</u>	<u>24</u>
<i>Totale</i>	<u>25</u>	<u>31</u>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(282)	(10.902)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(1)	(17)
<i>Imposte relative</i>	<u>(7)</u>	<u>(10)</u>
Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(265)</u>	<u>(10.898)</u>
Utile consolidato complessivo del periodo (A) + (B)	<u>32.271</u>	<u>10.969</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	31.863	10.968
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>408</u>	<u>1</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>32.271</u>	<u>10.969</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	49.628	34.669
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(893)	(598)
Ammortamenti, perdite e ripristini di valore	11.742	10.287
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	448	344
Esborsi per immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	(1.826)	(2.786)
Incassi da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	2.226	2.940
Perdite (Utili) da partecipazioni	(35)	56
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	144	(217)
Oneri (proventi) finanziari netti	1.220	2.573
Altri	-	-
	<u>62.654</u>	<u>47.268</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(25.299)	(17.603)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(12.041)	(10.945)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	12.638	3.259
Interessi passivi pagati	(880)	(1.186)
Differenze cambio realizzate	313	(668)
Imposte pagate	(3.382)	(3.763)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>34.003</u>	<u>16.362</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(62.440)	(1.696)
Cessione di partecipazioni e rami d'azienda comprensivo della liquidità ceduta	-	746
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(9.415)	(8.482)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	154	207
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	865	-
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(651)	(657)
Proventi finanziari incassati	106	119
Altri	(223)	(140)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(71.604)</u>	<u>(9.903)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	1.827	(651)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	(24.803)
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	293	110
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	(51)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	79	(9)
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(543)	(684)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>1.605</u>	<u>(26.037)</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>(35.996)</u>	<u>(19.578)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(35.996)	(19.578)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	115	(1.434)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	-	161
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>195.495</u>	<u>129.395</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	<u>159.614</u>	<u>108.544</u>

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/03/2017	31/12/2016
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	164.448	197.891
Debiti bancari (anticipi e s.b.f.)	<u>(4.834)</u>	<u>(2.396)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>159.614</u>	<u>195.495</u>



Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	Riserva di conversione	Altre riserve	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto delle minoranze	Totale
<i>Saldi al 1° gennaio 2016</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 distribuiti 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
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.389	-	-	-	-	1.389	-	1.389
Acquisto azioni proprie	(716)	-	(19.561)	-	-	-	1.772	(18.505)	-	(18.505)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	925	-	9.392	-	-	-	(937)	9.380	-	9.380
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	234	-	5.516	-	-	-	(234)	5.516	-	5.516
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(20.054)	(20.054)	(274)	(20.328)
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	43	52	95	(1.040)	(945)
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2016	-	-	-	(32)	(1.521)	21.515	72.185	92.147	464	92.611
<i>Saldi al 31 dicembre 2016</i>	55.431	11.323	112.386	(24)	(5.022)	33.497	466.153	673.744	3.794	677.538
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	448	-	-	-	-	448	-	448
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	28	-	265	-	-	-	-	293	-	293
Dividendi deliberati a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
Minoranze di Inoxpa acquisite	-	-	-	-	-	-	-	-	2.462	2.462
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2017	-	-	-	18	-	(287)	32.132	31.863	408	32.271
<i>Saldi al 31 marzo 2017</i>	55.459	11.323	113.099	(6)	(5.022)	33.210	498.285	706.348	6.164	712.512