

Bit Market Services

| | | |
|--|--|------------|
| Informazione Regolamentata n. 0159-94-2016 | Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2016 12:51:17 | MTA - Star |
|--|--|------------|

Societa' : INTERPUMP GROUP
Identificativo : 81213
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - BANCI
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2016 12:51:17
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2016 13:06:18
Diffusione presunta
Oggetto : RISULTATI PRIMI NOVE MESI 2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

RISULTATI CONSOLIDATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2016

VENDITE NETTE: €693,0 milioni (+1,6%), €681,9 milioni nei primi nove mesi del 2015
EBITDA: €151,6 milioni (+7,3%) pari al 21,9% delle vendite, €141,3 milioni nei primi nove mesi del 2015 pari al 20,7% delle vendite
EBIT: €119,0 milioni (+7,4%) pari al 17,2% delle vendite, €110,8 milioni nei primi nove mesi del 2015 (16,3% delle vendite)
UTILE NETTO: €73,6 milioni, +6,2% rispetto all'utile netto normalizzato dei primi nove mesi del 2015 pari a €69,3 milioni
FREE CASH FLOW: €62,8 milioni, +8,6% rispetto ai €57,9 milioni nei primi nove mesi del 2015
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA pari a €286,3 milioni dopo l'acquisizione di partecipazioni per €39,0 milioni, acquisto di azioni proprie per €43,3 milioni, e dividendi per €21,2 milioni (€255,0 milioni al 31 dicembre 2015)

RISULTATI CONSOLIDATI DEL TERZO TRIMESTRE 2016

VENDITE NETTE: €220,6 milioni (+2,6%), €214,9 milioni nel terzo trimestre 2015
EBITDA: €49,3 milioni (+10,1%) pari al 22,3% delle vendite, €44,8 milioni nel terzo trimestre 2015 pari al 20,8% delle vendite
EBIT: €38,1 milioni (+10,0%) pari al 17,3% delle vendite, €34,6 milioni nel terzo trimestre 2015 (16,1% delle vendite)
UTILE NETTO: €24,4 milioni (+17,9%), €20,7 milioni nel terzo trimestre 2015
FREE CASH FLOW: €33,4 milioni (+17,7%), €27,4 milioni nel terzo trimestre 2015

Il Presidente Fulvio Montipò: “Nei primi nove mesi del 2016, pur continuando il contesto difficile dei mercati internazionali, la nostra società rafforza le proprie posizioni competitive con una leggera crescita delle vendite.

Ma il dato più importante è rappresentato dall'incremento della già alta redditività di gruppo, che passa dal 20,7% al 21,9% delle vendite (nel terzo trimestre 22,3%), confermando e migliorando l'incremento di marginalità del primo semestre.

Continua la nostra azione di razionalizzazione in Italia ed all'estero sulle ultime società acquisite, che ha consentito questo risultato di soddisfazione.”



Sant'Ilario d'Enza (RE), 10 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **terzo trimestre e dei primi nove mesi del 2016**.

RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2016

Le **vendite nette** dei primi nove mesi del 2016 sono state pari a 693,0 milioni di euro, superiori dell'1,6% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2015 quando erano state pari a 681,9 milioni di euro (-0,5% a parità di area di consolidamento e di cambio di conversione).

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

| (€/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> |
|---|----------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| <i>Primi nove mesi 2016</i> | | | | | | |
| Settore Olio | 91.132 | 161.044 | 110.125 | 31.988 | 51.955 | 446.244 |
| Settore Acqua | <u>22.459</u> | <u>68.721</u> | <u>103.292</u> | <u>37.499</u> | <u>14.807</u> | <u>246.778</u> |
| Totale | <u>113.591</u> | <u>229.765</u> | <u>213.417</u> | <u>69.487</u> | <u>66.762</u> | <u>693.022</u> |
| <i>Primi nove mesi 2015</i> | | | | | | |
| Settore Olio | 79.644 | 149.329 | 116.770 | 30.585 | 53.692 | 430.020 |
| Settore Acqua | <u>23.664</u> | <u>68.899</u> | <u>107.937</u> | <u>32.299</u> | <u>19.059</u> | <u>251.858</u> |
| Totale | <u>103.308</u> | <u>218.228</u> | <u>224.707</u> | <u>62.884</u> | <u>72.751</u> | <u>681.878</u> |
| <i>Variazioni percentuali 2016/2015</i> | | | | | | |
| Settore Olio | +14,4% | +7,8% | -5,7% | +4,6% | -3,2% | +3,8% |
| Settore Acqua | -5,1% | -0,3% | -4,3% | +16,1% | -22,3% | -2,0% |
| Totale | +10,0% | +5,3% | -5,0% | +10,5% | -8,2% | +1,6% |

L'analisi a parità di area di consolidamento ed anche a parità di cambio di conversione evidenzia, per il Settore Olio una crescita dell'1,2%, e per il Settore Acqua un calo del 3,3%.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a 151,6 milioni di euro (21,9% delle vendite) a fronte dei 141,3 milioni di euro dei primi nove mesi del 2015, che rappresentava il 20,7% delle vendite, con una crescita del 7,3% e con un incremento della marginalità di 1,2 punti percentuali. A parità di area di consolidamento, l'EBITDA è cresciuto del 3,9%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:



| | <i>Primi nove mesi 2016</i> | <i>% sulle vendite totali</i> | <i>Primi nove mesi 2015</i> | <i>% sulle vendite totali</i> | <i>Crescita/ Decrescita</i> |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| | <u>€/000</u> | | <u>€/000</u> | | |
| Settore Olio | 87.901 | 19,7% | 77.415 | 18,0% | +13,5% |
| Settore Acqua | 63.714 | 25,7% | 63.811 | 25,2% | -0,2% |
| Settore Altri | (17) | n.s. | 87 | n.s. | n.s. |
| Totale | <u>151.598</u> | <u>21,9%</u> | <u>141.313</u> | <u>20,7%</u> | <u>+7,3%</u> |

L'EBITDA del Settore Olio, a parità di area di consolidamento è cresciuto dell'8,5% (19,5% delle vendite nette). L'EBITDA del Settore Acqua, a parità di area di consolidamento è calato dell'1,5% (25,8% delle vendite nette).

Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 119,0 milioni di euro (17,2% delle vendite) a fronte dei 110,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2015 (16,3% delle vendite), con una crescita del 7,4%. A parità di area di consolidamento, l'EBIT è cresciuto del 3,9%.

L'utile netto dei primi nove mesi del 2016 è stato di 73,6 milioni di euro. L'utile netto dell'analogo periodo del 2015 presentava proventi finanziari una tantum pari a 32,0 milioni, dovuti all'anticipo dell'esercizio delle *put options* da parte degli aventi diritto. L'utile netto normalizzato dei primi nove mesi del 2015 per tenere conto di quanto sopradescritto era ammontato a 69,3 milioni di euro. Al netto di questo fenomeno l'utile netto dei primi nove mesi del 2016 risulta superiore del 6,2% rispetto all'utile netto normalizzato dei primi nove mesi del 2015. L'utile per azione base è stato di 0,688 euro (0,944 euro nei primi nove mesi del 2015 anch'esso influenzato da quanto sopra descritto).

Il capitale investito è passato da 900,8 milioni di euro al 31 dicembre 2015 a 968,0 milioni di euro al 30 settembre 2016, cresciuto per lo più per le nuove acquisizioni del 2016. Il ROCE non annualizzato è stato del 12,3% (12,3% anche nei primi nove mesi del 2015). Il ROE non annualizzato è stato dell'11,5% (17,0% nei primi nove mesi del 2015 anch'esso influenzato dai proventi finanziari una-tantum sopra descritti).

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016 era pari a 286,3 milioni di euro rispetto ai 255,0 milioni di euro al 31 dicembre 2015, a causa di esborsi per acquisizioni di partecipazioni per 39,0 milioni di euro e acquisto di azioni proprie per 43,3 milioni di euro, oltre al pagamento di dividendi per 21,2 milioni di euro. L'importo della posizione finanziaria netta non include gli impegni per acquisizione di partecipazioni (put-options) di società già controllate e debiti per pagamenti di partecipazioni per complessivi 39,8 milioni di euro (23,2 milioni al 31/12/2015).

Il free cash flow è stato di 62,8 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016 (57,9 milioni di euro nei primi nove mesi del 2015), con una crescita dell'8,6%.

Al 30 settembre 2016 la Società deteneva n. 2.380.752 azioni proprie pari al 2,19% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,4967.



RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2016

Le vendite nette del terzo trimestre 2016 sono state pari a 220,6 milioni di euro, superiori del 2,6% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2015 (214,9 milioni di euro). A parità di area di consolidamento e di cambio di conversione vi è stato un calo del 2,3%.

Le vendite nette del terzo trimestre sono così ripartite per settore di attività e per area geografica:

| (€/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> |
|---|---------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|----------------|
| <i>3° trimestre 2016</i> | | | | | | |
| Settore Olio | 29.688 | 47.605 | 36.845 | 13.277 | 16.674 | 144.089 |
| Settore Acqua | <u>5.738</u> | <u>21.071</u> | <u>31.624</u> | <u>12.760</u> | <u>5.272</u> | <u>76.465</u> |
| Totale | <u>35.426</u> | <u>68.676</u> | <u>68.469</u> | <u>26.037</u> | <u>21.946</u> | <u>220.554</u> |
| <i>3° trimestre 2015</i> | | | | | | |
| Settore Olio | 23.262 | 44.629 | 38.400 | 9.229 | 16.650 | 132.170 |
| Settore Acqua | <u>7.035</u> | <u>23.811</u> | <u>33.789</u> | <u>10.831</u> | <u>7.233</u> | <u>82.699</u> |
| Totale | <u>30.297</u> | <u>68.440</u> | <u>72.189</u> | <u>20.060</u> | <u>23.883</u> | <u>214.869</u> |
| <i>Variazioni percentuali 2016/2015</i> | | | | | | |
| Settore Olio | +27,6% | +6,7% | -4,0% | +43,9% | +0,1% | +9,0% |
| Settore Acqua | -18,4% | -11,5% | -6,4% | +17,8% | -27,1% | -7,5% |
| Totale | +16,9% | +0,3% | -5,2% | +29,8% | -8,1% | +2,6% |

L'analisi a parità di area di consolidamento ed anche a parità di cambio di conversione evidenzia una crescita per il Settore Olio dello 0,9% ed un calo per il Settore Acqua del 7,3%.

Il margine operativo lordo (EBITDA) è stato pari a 49,3 milioni di euro (22,3% delle vendite) a fronte dei 44,8 milioni di euro del terzo trimestre 2015, che rappresentava il 20,8% delle vendite, con una crescita del 10,1%. A parità di area di consolidamento, l'EBITDA è cresciuto del 4,1%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

| | <i>3° trimestre 2016 €/000</i> | <i>% sulle vendite totali</i> | <i>3° trimestre 2015 €/000</i> | <i>% sulle vendite totali</i> | <i>Crescita/ Decrescita</i> |
|---------------|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------|
| Settore Olio | 28.437 | 19,7% | 23.586 | 17,8% | +20,6% |
| Settore Acqua | 20.832 | 27,1% | 21.158 | 25,5% | -1,5% |
| Settore Altri | <u>(7)</u> | n.s. | <u>18</u> | n.s. | n.s. |
| Totale | <u>49.262</u> | 22,3% | <u>44.762</u> | 20,8% | +10,1% |



Il risultato operativo (EBIT) è stato pari a 38,1 milioni di euro (17,3% delle vendite) a fronte dei 34,6 milioni di euro del terzo trimestre 2015 (16,1% delle vendite), con una crescita del 10,0%. A parità di area di consolidamento, l'EBIT è cresciuto del 3,7%.

Il terzo trimestre si chiude con un utile netto consolidato di 24,4 milioni di euro (20,7 milioni di euro nel terzo trimestre 2015), con un incremento del 17,9%.

L'utile per azione base è stato di 0,227 euro (0,192 euro nel terzo trimestre 2015) con una crescita del 18,2%.

Il free cash flow del terzo trimestre è stato pari a 33,4 milioni di euro, +17,7% rispetto ai 28,4 milioni del terzo trimestre 2015.

* * *

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 30 settembre 2016 è a disposizione del pubblico** presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., ed è altresì consultabile nella pagina "Bilanci e relazioni" della sezione "Investor relations" del sito web della Società www.interpumpgroup.it.

Sant'Ilario d'Enza (RE), 10 novembre 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), 10 novembre 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>30/09/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Attività correnti | | |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 182.001 | 135.130 |
| Crediti commerciali | 195.100 | 178.129 |
| Rimanenze | 260.190 | 238.637 |
| Crediti tributari | 10.596 | 14.361 |
| Altre attività correnti | <u>8.800</u> | <u>7.811</u> |
| Totale attività correnti | <u>656.687</u> | <u>574.068</u> |
| Attività non correnti | | |
| Immobili, impianti e macchinari | 296.344 | 286.066 |
| Avviamento | 383.773 | 347.388 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 30.499 | 33.193 |
| Altre attività finanziarie | 812 | 1.025 |
| Crediti tributari | 1.830 | 1.934 |
| Imposte differite attive | 24.145 | 25.190 |
| Altre attività non correnti | <u>1.465</u> | <u>1.209</u> |
| Totale attività non correnti | <u>738.868</u> | <u>696.005</u> |
| Totale attività | <u>1.395.555</u> | <u>1.270.073</u> |

| (€/000) | <u>30/09/2016</u> | <u>31/12/2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| PASSIVITA' | | |
| Passività correnti | | |
| Debiti commerciali | 98.901 | 94.022 |
| Debiti bancari | 3.083 | 5.735 |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente) | 110.357 | 83.833 |
| Strumenti finanziari derivati | 3 | 77 |
| Debiti tributari | 22.155 | 19.904 |
| Altre passività correnti | 53.342 | 48.840 |
| Fondi rischi ed oneri | 3.449 | 4.423 |
| Totale passività correnti | <u>291.290</u> | <u>256.834</u> |
| Passività non correnti | | |
| Debiti finanziari fruttiferi di interessi | 354.887 | 300.549 |
| Passività per benefit ai dipendenti | 18.373 | 17.264 |
| Imposte differite passive | 46.567 | 48.098 |
| Altre passività non correnti | 39.692 | 22.017 |
| Fondi rischi ed oneri | 2.926 | 2.683 |
| Totale passività non correnti | <u>462.445</u> | <u>390.611</u> |
| Totale passività | <u>753.735</u> | <u>647.445</u> |
| PATRIMONIO NETTO | | |
| Capitale sociale | 55.380 | 56.032 |
| Riserva legale | 11.323 | 11.323 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 112.101 | 138.955 |
| Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura | (1) | (13) |
| Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti | (3.553) | (3.501) |
| Riserva di conversione | 18.201 | 22.657 |
| Altre riserve | 444.707 | 391.704 |
| Patrimonio netto di Gruppo | <u>638.158</u> | <u>617.157</u> |
| Quota di pertinenza di terzi | 3.662 | 5.471 |
| Totale patrimonio netto | <u>641.820</u> | <u>622.628</u> |
| Totale patrimonio netto e passività | <u>1.395.555</u> | <u>1.270.073</u> |

Conto economico consolidato dei primi nove mesi

| (€/000) | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Vendite nette | 693.022 | 681.878 |
| Costo del venduto | (438.209) | (436.265) |
| Utile lordo industriale | 254.813 | 245.613 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | 36,8% | 36,0% |
| Altri ricavi operativi | 10.554 | 9.514 |
| Spese commerciali | (63.408) | (62.745) |
| Spese generali ed amministrative | (80.662) | (79.314) |
| Altri costi operativi | (2.256) | (2.235) |
| EBIT | 119.041 | 110.833 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | 17,2% | 16,3% |
| Proventi finanziari | 5.157 | 40.779 |
| Oneri finanziari | (10.060) | (12.431) |
| Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | 4 | (193) |
| Risultato di periodo prima delle imposte | 114.142 | 138.988 |
| Imposte sul reddito | (40.591) | (37.645) |
| Utile consolidato netto del periodo | 73.551 | 101.343 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | 10,6% | 14,9% |
| Attribuibile a: | | |
| Azionisti della Capogruppo | 73.005 | 100.964 |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | 546 | 379 |
| Utile consolidato del periodo | 73.551 | 101.343* |
| EBITDA | 151.598 | 141.313 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | 21,9% | 20,7% |
| Patrimonio netto | 641.820 | 595.714 |
| Indebitamento finanziario netto | 286.326 | 283.073 |
| Debiti per acquisto di partecipazioni | 39.818 | 25.007 |
| Capitale investito | 967.964 | 903.794 |
| ROCE non annualizzato | 12,3% | 12,3% |
| ROE non annualizzato | 11,5% | 17,0% |
| Utile per azione base | 0,688 | 0,944 |

* = l'utile netto normalizzato dei primi nove mesi del 2015 è stato pari a 69,3 milioni di euro.

Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi

| (€/000) | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Utile consolidato dei primi nove mesi del (A) | 73.551 | 101.343 |
| 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 | (1) | 6 |
| - Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico | | - |
| - Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente | <u>19</u> | <u>27</u> |
| <i>Totale</i> | <u>18</u> | <u>33</u> |
| <i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i> | (4.685) | 11.478 |
| <i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i> | (27) | (20) |
| <i>Imposte relative</i> | <u>(6)</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>(4.700)</u> | <u>11.481</u> |
| Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo | | |
| <i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i> | (72) | - |
| <i>Imposte relative</i> | <u>20</u> | - |
| Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C) | <u>(52)</u> | = |
| Utile consolidato complessivo dei primi nove mesi del (A) + (B) + (C) | <u>68.799</u> | <u>112.824</u> |
| Attribuibile a: | | |
| Azionisti della Capogruppo | 68.466 | 112.348 |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | <u>333</u> | <u>476</u> |
| Utile consolidato complessivo del periodo | <u>68.799</u> | <u>112.824</u> |

Conto economico consolidato del terzo trimestre

| (€/000) | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------|----------------|
| Vendite nette | 220.554 | 214.869 |
| Costo del venduto | (138.037) | (137.552) |
| Utile lordo industriale | 82.517 | 77.317 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | <i>37,4%</i> | <i>36,0%</i> |
| Altri ricavi operativi | 3.320 | 2.975 |
| Spese commerciali | (20.423) | (19.738) |
| Spese generali ed amministrative | (26.291) | (25.275) |
| Altri costi operativi | (1.058) | (670) |
| EBIT | 38.065 | 34.609 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | <i>17,3%</i> | <i>16,1%</i> |
| Proventi finanziari | 1.190 | 1.219 |
| Oneri finanziari | (2.570) | (4.471) |
| Adeguaemento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto | 43 | (46) |
| Risultato di periodo prima delle imposte | 36.728 | 31.311 |
| Imposte sul reddito | (12.312) | (10.597) |
| Utile consolidato del periodo | 24.416 | 20.714 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | <i>11,1%</i> | <i>9,6%</i> |
| Attribuibile a: | | |
| Azionisti della Capogruppo | 24.137 | 20.614 |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | 279 | 100 |
| Utile consolidato del periodo | 24.416 | 20.714 |
| EBITDA | 49.262 | 44.762 |
| <i>% sulle vendite nette</i> | <i>22,3%</i> | <i>20,8%</i> |
| Patrimonio netto | 641.820 | 595.714 |
| Indebitamento finanziario netto | 286.326 | 283.073 |
| Debiti per acquisto di partecipazioni | 39.818 | 25.007 |
| Capitale investito | 967.964 | 903.794 |
| ROCE non annualizzato | 3,9% | 3,8% |
| ROE non annualizzato | 3,8% | 3,5% |
| Utile per azione base | 0,227 | 0,192 |

Conto economico consolidato complessivo del terzo trimestre

| (€/000) | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Utile consolidato del terzo trimestre (A) | 24.416 | 20.714 |
| 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 | (1) | 6 |
| - Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico | - | - |
| - Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente | = | = |
| <i>Totale</i> | <i>(1)</i> | <i>6</i> |
| <i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i> | <i>(888)</i> | <i>(6.105)</i> |
| <i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i> | <i>(13)</i> | <i>1</i> |
| <i>Imposte relative</i> | <i>-</i> | <i>(2)</i> |
| Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B) | <u>(902)</u> | <u>(6.100)</u> |
| Utile consolidato complessivo del terzo trimestre (A) + (B) | <u>23.514</u> | <u>14.614</u> |
| Attribuibile a: | | |
| Azionisti della Capogruppo | 23.264 | 14.688 |
| Azionisti di minoranza delle società controllate | 250 | (74) |
| Utile consolidato complessivo del periodo | <u>23.514</u> | <u>14.614</u> |

Rendiconto finanziario consolidato del primi nove mesi

| (€/000) | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------------|-------------------------|
| Flussi di cassa dalle attività operative | | |
| Utile prima delle imposte | 114.142 | 138.988 |
| Rettifiche per componenti non monetarie: | | |
| Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni | (1.604) | (2.104) |
| Ammortamenti, perdita e ripristino di valore | 32.310 | 29.703 |
| Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo | 1.278 | 1.024 |
| Perdite (Utili) da partecipazioni | (4) | 193 |
| Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti | (808) | (536) |
| Esborsi per immobilizzazione materiali destinati ad essere date in noleggio | (8.474) | (6.211) |
| Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio | 5.433 | 5.304 |
| Oneri (Proventi) finanziari netti | 4.903 | (28.348) |
| | <u>147.176</u> | <u>138.013</u> |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti | (662) | (4.735) |
| (Incremento) decremento delle rimanenze | (13.874) | (10.736) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti | (8.663) | (11.913) |
| Interessi passivi pagati | (3.540) | (4.376) |
| Differenze cambio realizzate | (1.541) | 2.174 |
| Imposte pagate | (29.266) | (29.379) |
| Liquidità netta dalle attività operative | <u>89.630</u> | <u>79.048</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 | (40.758) | (175.446) |
| Cessione di partecipazioni e rami d'azienda comprensivo della liquidità ceduta | 746 | 746 |
| Investimenti in immobili, impianti e macchinari | (23.523) | (20.724) |
| Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali | 460 | 1.108 |
| Incremento in immobilizzazioni immateriali | (2.029) | (1.771) |
| Proventi finanziari incassati | 310 | 453 |
| Altri | 51 | 373 |
| Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento | <u>(64.743)</u> | <u>(195.261)</u> |
| Flussi di cassa dell'attività di finanziamento | | |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti | 77.232 | 118.736 |
| Dividendi pagati | (21.153) | (20.361) |
| Esborsi per acquisto di azioni proprie | (43.308) | (28.028) |
| Cessione azioni proprie per acquisizione di partecipazioni | 5.516 | 60.542 |
| Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option | 9.008 | 3.171 |
| Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci | (7) | (255) |
| Variazione altre immobilizzazioni finanziarie | 6 | (35) |
| Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale) | (2.103) | (2.638) |
| Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento | <u>25.191</u> | <u>131.132</u> |
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | <u>50.078</u> | <u>14.919</u> |

| (€/000) | 2016 | 2015 |
|---|----------------|---------------|
| Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 50.078 | 14.919 |
| Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE | (715) | 239 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale | 160 | 435 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 129.395 | 59.389 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 178.918 | 74.982 |

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

| | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
|---|----------------|----------------|
| | €/000 | €/000 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale | 182.001 | 135.130 |
| Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.) | <u>(3.083)</u> | <u>(5.735)</u> |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario | <u>178.918</u> | <u>129.395</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 rimisurazion 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 | - | - | 1.024 | - | - | - | - | 1.024 | - | 1.024 |
| Acquisto azioni proprie | (1.125) | - | - | - | - | - | (26.903) | (28.028) | - | (28.028) |
| Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option | 278 | - | 2.893 | - | - | - | - | 3.171 | - | 3.171 |
| Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni | 2.549 | - | 57.993 | - | - | - | - | 60.542 | - | 60.542 |
| Dividendi distribuiti | - | - | - | - | - | - | (19.321) | (19.321) | (925) | (20.246) |
| Acquisto quote residue di società controllate | - | - | - | - | - | - | (85) | (85) | (38) | (123) |
| Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2015 | - | - | - | 23 | - | 11.361 | 100.964 | 112.348 | 476 | 112.824 |
| <i>Saldi al 30 settembre 2015</i> | 55.573 | 11.323 | 163.147 | 4 | (5.273) | 15.170 | 350.402 | 590.346 | 5.368 | 595.714 |
| Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili | - | - | 346 | - | - | - | - | 346 | - | 346 |
| Acquisto azioni proprie | (197) | - | (32.709) | - | - | - | 28.225 | (4.681) | - | (4.681) |
| Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option | 643 | - | 5.273 | - | - | - | (921) | 4.995 | - | 4.995 |
| Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni | 13 | - | 2.898 | - | - | - | (2.562) | 349 | - | 349 |
| Acquisto quote residue di società controllate | - | - | - | - | - | - | (106) | (106) | (242) | (348) |
| Utile (perdita) complessivi del terzo trimestre 2015 | - | - | - | (17) | 1.772 | 7.487 | 16.666 | 25.908 | 345 | 26.253 |
| <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 | - | - | 1.278 | - | - | - | - | 1.278 | - | 1.278 |
| Acquisto azioni proprie | (1.772) | - | (41.536) | - | - | - | - | (43.308) | - | (43.308) |
| Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option | 886 | - | 8.122 | - | - | - | - | 9.008 | - | 9.008 |
| Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni | 234 | - | 5.282 | - | - | - | - | 5.516 | - | 5.516 |
| Acquisto quote residue di società controllate | - | - | - | - | - | 43 | 52 | 95 | (1.040) | (945) |
| Dividendi distribuiti | - | - | - | - | - | - | (20.054) | (20.054) | (1.102) | (21.156) |
| Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2016 | - | - | - | 12 | (52) | (4.499) | 73.005 | 68.466 | 333 | 68.799 |
| <i>Saldi al 30 settembre 2016</i> | 55.380 | 11.323 | 112.101 | (1) | (3.553) | 18.201 | 444.707 | 638.158 | 3.662 | 641.820 |

Fine Comunicato n.0159-94

Numero di Pagine: 16