



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-17-2018	Data/Ora Ricezione 10 Maggio 2018 11:51:06	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP
Identificativo : 103542
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - MIRABELLI
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2018 11:51:06
Data/Ora Inizio : 10 Maggio 2018 11:51:07
Diffusione presunta
Oggetto : Risultati Primo Trimestre 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2018

Il Presidente Fulvio Montipò: “Il sesto trimestre consecutivo di crescita organica conferma l’eccellente stato di salute delle aziende del Gruppo e dei principali mercati di riferimento”

VENDITE NETTE: € 312,3 milioni (+14,5% rispetto al primo trimestre 2017)

EBITDA: € 69,6 milioni (+10,7%)

EBITDA/VENDITE: 22,3% (rispetto al 23,0% del primo trimestre 2017)

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 51,6 milioni (+58,5%)
di cui € 12.7 milioni provento *una tantum* legato all’acquisizione GS-Hydro**

FREE CASH FLOW: € 17,3 milioni (primo trimestre 2017: € 23,7 milioni)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 256,3 milioni (rispetto a € 273,5 milioni al 31/12/2017)

S. Ilario d’Enza (RE), 10 maggio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **primo trimestre 2018**.

Le vendite nette del primo trimestre 2018 sono state pari a 312,3 milioni di euro, superiori del 14,5% rispetto alle vendite dell’analogo periodo del 2017 quando erano state pari a 272,7 milioni di euro.

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

1° trimestre 2018

(€/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	43.613	78.176	44.678	18.441	21.761	206.669
Settore Acqua	<u>9.796</u>	<u>36.562</u>	<u>35.075</u>	<u>15.377</u>	<u>8.817</u>	<u>105.627</u>
Totale	<u>53.409</u>	<u>114.738</u>	<u>79.753</u>	<u>33.818</u>	<u>30.578</u>	<u>312.296</u>

1° trimestre 2017

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>

Variazioni percentuali 2018/2017

Settore Olio	+14,7%	+27,6%	+4,3%	+25,2%	+20,2%	+18,1%
Settore Acqua	+19,0%	+17,1%	-0,9%	+13,8%	-6,1%	+8,1%
Totale	+15,4%	+24,0%	+1,9%	+19,7%	+11,3%	+14,5%



INTERPUMP GROUP

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari al 14,7% per il settore Olio, 8,4% per il settore Acqua, e 12,4% sul totale delle vendite.

Da segnalare che l'effetto dei cambi ha pesato negativamente sul fatturato per ben € 16,6 milioni: per questo motivo la crescita delle vendite, sempre a parità di area di consolidamento ma espresse in Euro, risulta del 9,3% per il settore Olio, dello 0,9% per il settore Acqua, e del 6,3% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 69,6 milioni di euro (22,3% delle vendite) a fronte dei 62,8 milioni di euro del primo trimestre 2017, che rappresentava il 23,0% delle vendite, con una crescita del 10,7%.

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

	<i>1° trimestre</i>	<i>% sulle</i>	<i>1° trimestre</i>	<i>% sulle</i>	
	<i>2018</i>	<i>vendite</i>	<i>2017</i>	<i>vendite</i>	<i>Crescita/</i>
	<i>€/000</i>	<i>totali</i>	<i>€/000</i>	<i>totali</i>	<i>Decrescita</i>
Settore Olio	42.063	20,3%	37.155	21,2%	+13,2%
Settore Acqua	<u>27.522</u>	26,0%	<u>25.681</u>	26,2%	+7,2%
Totale	<u>69.585</u>	22,3%	<u>62.836</u>	23,0%	+10,7%

Si segnala che a parità di area di consolidamento, l'**EBITDA** è stato pari al 23,4% del fatturato, con un miglioramento di 0,4 punti percentuali rispetto al primo trimestre 2017. Anche l'**EBITDA** è stato influenzato negativamente (€ -5,0 milioni) dall'andamento dei cambi.

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 57,3 milioni di euro (18,3% delle vendite) a fronte dei 50,8 milioni di euro del primo trimestre 2017 (18,6% delle vendite), con una crescita del 12,7%.

L'**utile netto** del primo trimestre 2018 è stato di 51,6 milioni di euro (32,5 milioni di euro nel primo trimestre 2017), con una crescita del 58,5%; si ricorda che nel primo trimestre 2018 è stato iscritto un provento una tantum di 12,7 milioni di euro legato all'acquisizione di GS Hydro. L'utile per azione base è passato da euro 0,301 del primo trimestre 2017 a euro 0,478 del primo trimestre 2018

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 64,8 milioni di euro (58,7 milioni di euro nel primo trimestre 2017) con una crescita del 10,3%. Il *free cash flow* è stato pari a 17,3 milioni di euro nel primo trimestre 2018, (23,7 milioni di euro nel primo trimestre 2017). La riduzione è dovuta a maggiori investimenti e all'aumento del capitale circolante, conseguenza della fortissima crescita organica.

La **posizione finanziaria netta** è pari a 256,3 milioni di euro rispetto ai 273,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017. Al 31/3/2018, il Gruppo aveva inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni in società controllate valutati complessivamente 55,8 milioni di euro (50,3 milioni di euro al 31/12/2017).

Il **capitale investito** è passato da 1.088,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017 a 1.120,2 milioni di euro al 31 marzo 2018, essenzialmente per l'acquisto del Gruppo GS Hydro e per l'aumento del capitale circolante, fisiologico nella prima parte dell'anno. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 5,1% (4,8% nel primo trimestre 2017). Il **ROE** non annualizzato è stato del 6,4% (4,6% nel primo trimestre 2017).

Al 31 marzo 2018 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.409.683 **azioni proprie** pari all'1,29% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,4967.



INTERPUMP GROUP

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 2018 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), 10 maggio 2018

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), 10 maggio 2018

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



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	176.368	144.938
Crediti commerciali	271.465	236.761
Rimanenze	316.795	291.701
Crediti tributari	17.253	15.410
Altre attività correnti	11.849	8.302
<i>Totale attività correnti</i>	<u>793.730</u>	<u>697.112</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	324.064	321.833
Avviamento	427.367	429.442
Altre immobilizzazioni immateriali	37.147	38.096
Altre attività finanziarie	939	1.145
Crediti tributari	1.763	1.770
Imposte differite attive	25.203	24.909
Altre attività non correnti	2.256	2.582
<i>Totale attività non correnti</i>	<u>818.739</u>	<u>819.777</u>
Attività destinate alla vendita	-	785
<i>Totale attività</i>	<u>1.612.469</u>	<u>1.517.674</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
PASSIVITA'		
Passività correnti		
Debiti commerciali	155.982	142.975
Debiti bancari	14.431	8.955
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	181.695	166.465
Debiti tributari	30.965	18.541
Altre passività correnti	67.242	54.038
Fondi rischi ed oneri	3.492	3.610
Totale passività correnti	453.807	394.584
Passività non correnti		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	236.581	243.060
Passività per benefit ai dipendenti	20.224	20.044
Imposte differite passive	40.908	41.504
Altre passività non correnti	49.731	50.397
Fondi rischi ed oneri	3.087	3.156
Totale passività non correnti	350.531	358.161
Passività destinate alla vendita	-	200
Totale passività	804.338	752.945
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	55.884	55.805
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	123.915	121.228
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.722)	(5.722)
Riserva di conversione	(11.126)	(2.475)
Altre riserve	629.523	579.006
Patrimonio netto di Gruppo	803.797	759.165
Patrimonio netto delle minoranze	4.334	5.564
Totale patrimonio netto	808.131	764.729
Totale patrimonio netto e passività	1.612.469	1.517.674



Conto economico consolidato del primo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vendite nette	312.296	272.741
Costo del venduto	(196.661)	(168.301)
Utile lordo industriale	115.635	104.440
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,0%</i>	<i>38,3%</i>
Altri ricavi operativi	4.589	3.853
Spese commerciali	(28.578)	(25.664)
Spese generali ed amministrative	(33.878)	(31.255)
Altri costi operativi	(503)	(561)
EBIT	57.265	50.813
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,3%</i>	<i>18,6%</i>
Proventi finanziari	2.575	3.275
Oneri finanziari	(4.623)	(4.495)
Avviamento negativo (<i>Badwill</i>)	12.730	-
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(73)	35
Risultato di periodo prima delle imposte	67.874	49.628
Imposte sul reddito	(16.302)	(17.092)
Utile consolidato del periodo	51.572	32.536
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>16,5%</i>	<i>11,9%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	51.386	32.132
Azionisti di minoranza delle società controllate	186	404
Utile consolidato del periodo	51.572	32.536
EBITDA	69.585	62.836
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>22,3%</i>	<i>23,0%</i>
Patrimonio netto	808.131	712.512
Indebitamento finanziario netto	256.339	305.906
Debiti per acquisto di partecipazioni	55.756	50.609
Capitale investito	1.120.226	1.069.027
ROCE non annualizzato	5,1%	4,8%
ROE non annualizzato	6,4%	4,6%
Utile per azione base	0,478	0,301



Conto economico consolidato complessivo del primo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utile consolidato del periodo (A)	51.572	32.536
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
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	=	<u>22</u>
<i>Totale</i>	-	25
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(8.653)	(282)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(2)	(1)
<i>Imposte relative</i>	=	<u>(7)</u>
Totale altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(8.655)</u>	<u>(265)</u>
Utile consolidato complessivo del periodo (A) + (B)	<u>42.917</u>	<u>32.271</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	42.735	31.863
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>182</u>	<u>408</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>42.917</u>	<u>32.271</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo trimestre

(€/000)	2018	2017
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	67.874	49.628
<i>Rettifiche per componenti non monetarie:</i>		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(1.880)	(893)
Ammortamenti, perdite di valore di attività e ripristini di valore	12.186	11.742
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	464	448
Esborsi per immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	(1.635)	(1.826)
Incassi da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	3.747	2.226
Perdite (Utili) da partecipazioni	73	(35)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(390)	144
Oneri (proventi) finanziari netti	(10.682)	1.220
	<u>69.757</u>	<u>62.654</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(29.957)	(25.299)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(17.803)	(12.041)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	12.787	12.638
Interessi passivi pagati	(698)	(880)
Differenze cambio realizzate	(934)	313
Imposte pagate	(3.367)	(3.382)
Liquidità netta dalle attività operative	<u>29.785</u>	<u>34.003</u>
Flussi di cassa dalle attività di investimento		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta	(775)	(62.440)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(12.096)	(9.415)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	298	154
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	785	865
Incremento in immobilizzazioni immateriali	(905)	(651)
Proventi finanziari incassati	117	106
Altri	340	(223)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	<u>(12.236)</u>	<u>(71.604)</u>
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	8.868	1.827
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	539	293
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	-	(51)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	1	79
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(480)	(543)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	<u>8.928</u>	<u>1.605</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	<u>26.477</u>	<u>(35.996)</u>



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	26.477	(35.996)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	(516)	115
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	(7)	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	135.983	195.495
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	161.937	159.614

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	31/03/2018	31/12/2017
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	176.368	144.938
Debiti bancari (anticipi e s.b.f.)	<u>(14.431)</u>	<u>(8.955)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>161.937</u>	<u>135.983</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 2017</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
Minoranze Inoxpa acquisite	-	-	-	-	-	-	-	-	2.462	2.462
Dividendi deliberati a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(500)	(500)
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
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	1.333	-	-	-	-	1.333	-	1.333
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	268	-	3.111	-	-	-	(296)	3.083	-	3.083
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	78	-	3.685	-	-	-	(78)	3.685	-	3.685
Minoranze Gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	(171)	(171)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)	(426)	(21.782)
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	141	141	(527)	(386)
Utile (perdita) complessivi aprile-dicembre 2017	-	-	-	6	(700)	(35.685)	102.310	65.931	524	66.455
<i>Saldi al 31 dicembre 2017</i>	55.805	11.323	121.228	-	(5.722)	(2.475)	579.006	759.165	5.564	764.729
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	464	-	-	-	-	464	-	464
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	47	-	492	-	-	-	-	539	-	539
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	32	-	1.731	-	-	-	-	1.763	-	1.763
Dividendi deliberati a terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(518)	(518)
Minoranze di Inoxpa acquisite	-	-	-	-	-	-	(869)	(869)	(894)	(1.763)
Utile (perdita) complessivi del primo trimestre 2018	-	-	-	-	-	(8.651)	51.386	42.735	182	42.917
<i>Saldi al 31 marzo 2018</i>	55.884	11.323	123.915	-	(5.722)	(11.126)	629.523	803.797	4.334	808.131

Fine Comunicato n.0159-17

Numero di Pagine: 12