



# SPAFID

## CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-5-2018	Data/Ora Ricezione 14 Febbraio 2018 12:00:59	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo : 99071

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - MIRABELLI

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Febbraio 2018 12:00:59

Data/Ora Inizio : 14 Febbraio 2018 12:01:00

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati quarto trimestre e dati preliminari  
esercizio 2017

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



**COMUNICATO STAMPA**

**INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE  
E I DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2017**

**DATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2017:**

**VENDITE NETTE: € 1.086,5 milioni (+17,7% rispetto al 2016)**

**EBITDA: € 248,6 milioni (+25,3%)**

**EBITDA/VENDITE: 22,9% (rispetto al 21,5% del 2016)**

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 135,6 milioni (+43,5%)**  
di cui € 5.9 milioni per effetto del ricalcolo delle imposte differite USA

**FREE CASH FLOW: € 93,6 milioni (nell'esercizio 2016: € 89,9 milioni)**

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 273,5 milioni (rispetto a € 257,3 milioni al 31/12/2016)**  
dopo esborsi per acquisizioni per € 89,1 milioni e pagamento dividendi per € 22,3 milioni

**NEL QUARTO TRIMESTRE 2017:**

**VENDITE NETTE: € 267,8 milioni (+16,6% rispetto al quarto trimestre 2016)**

**EBITDA: € 56,8 milioni (+21,0%)**

**EBITDA/VENDITE: 21,2% (rispetto al 20,4% del quarto trimestre 2016)**

**UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 36,4 milioni (+74,1%)**  
di cui € 5.9 milioni per effetto del ricalcolo delle imposte differite USA

*Il Presidente Fulvio Montipò: "Si chiude un altro anno record per Interpump, proseguono positivamente i trend che lo hanno contraddistinto: crescita organica e miglioramento dei margini"*

*Sant'Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 2018* – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i **risultati consolidati del quarto trimestre e i dati preliminari dell'esercizio 2017**.



## RISULTATI PRELIMINARI DELL'ESERCIZIO 2017

Le vendite nette nell'anno sono state pari a 1.086,5 milioni di euro, superiori del 17,7% rispetto alle vendite del 2016 che erano state pari a 922,8 milioni di euro.

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>2017</i>						
Settore Olio	153.133	240.636	163.944	63.339	69.862	690.914
Settore Acqua	<u>37.900</u>	<u>141.490</u>	<u>130.473</u>	<u>52.254</u>	<u>33.516</u>	<u>395.633</u>
Totale	<u>191.033</u>	<u>382.126</u>	<u>294.417</u>	<u>115.593</u>	<u>103.378</u>	<u>1.086.547</u>
<i>2016</i>						
Settore Olio	124.390	209.640	145.175	46.958	70.648	596.811
Settore Acqua	<u>30.971</u>	<u>90.885</u>	<u>132.996</u>	<u>50.393</u>	<u>20.762</u>	<u>326.007</u>
Totale	<u>155.361</u>	<u>300.525</u>	<u>278.171</u>	<u>97.351</u>	<u>91.410</u>	<u>922.818</u>
Variazioni percentuali 2017/2016						
Settore Olio	+23,1%	+14,8%	+12,9%	+34,9%	-1,1%	+15,8%
Settore Acqua	+22,4%	+55,7%	-1,9%	+3,7%	+61,4%	+21,4%
Totale	+23,0%	+27,2%	+5,8%	+18,7%	+13,1%	+17,7%

A parità di area di consolidamento, la crescita registrata è del 12,2% per il settore Olio, del 2,0% per il settore Acqua, e dell'8,6% sul totale delle vendite, di cui -0,7% dovuto all'effetto dei cambi: l'andamento delle valute ha infatti penalizzato il fatturato dell'anno per 7,1 milioni di euro.

L'**EBITDA** è stato pari a 248,6 milioni di euro (22,9% delle vendite) a fronte dei 198,5 milioni di euro dell'esercizio 2016, che rappresentava il 21,5% delle vendite, con una crescita del 25,3%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<u>2017</u> <u>€/000</u>	<u>% sulle vendite totali</u>	<u>2016</u> <u>€/000</u>	<u>% sulle vendite totali</u>	<u>Crescita/Decrescita</u>
Settore Olio	144.563	20,9%	115.446	19,3%	+25,2%
Settore Acqua	104.090	26,2%	83.075	25,4%	+25,3%
Settore Altri	<u>(5)</u>	n.s.	<u>(19)</u>	n.s.	n.s.
<b>Totale</b>	<b><u>248.648</u></b>	<b>22,9%</b>	<b><u>198.502</u></b>	<b>21,5%</b>	<b>+25,3%</b>

L'EBITDA dell'anno è stato penalizzato dall'andamento delle valute per 2,3 milioni di euro.

Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 198,9 milioni di euro (18,3% delle vendite) a fronte dei 153,5 milioni di euro del 2016 (16,6% delle vendite), con una crescita del 29,6%.



L'**utile netto** del 2017 è stato di 135,6 milioni di euro (94,5 milioni di euro nel 2016), con una crescita del 43,5%. Il dato comprende l'effetto *una tantum* del ricalcolo delle imposte differite negli USA a seguito della recente riforma fiscale, positivo per 5,9 milioni di euro.

L'utile per azione base dell'esercizio è passato da euro 0,884 nel 2016 a euro 1,255 nel 2017.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 173,1 milioni di euro (138,0 milioni di euro nel 2016) con una crescita del 25,5%. Il **free cash flow** è stato di 93,6 milioni di euro (89,9 milioni di euro nel 2016), con una crescita del 4%.

La **posizione finanziaria netta** è pari a 273,5 milioni di euro rispetto ai 257,3 milioni di euro al 31 dicembre 2016, dopo esborsi per acquisizioni per 89,1 milioni di euro e pagamento dividendi per 22,3 milioni di euro. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate valutati complessivamente 50,3 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 1.088,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017, essenzialmente per le nuove acquisizioni. Il **ROCE** è stato del 18,3% (15,7% nel 2016). Il **ROE** è stato del 17,7% (13,9% nel 2016).

Al 31 dicembre 2017 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 1.561.752 **azioni proprie** pari all'1,4344% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 12,4967.

## RISULTATI DEL QUARTO TRIMESTRE 2017

Le **vendite nette** del quarto trimestre 2017 sono state pari a 267,8 milioni di euro, superiori del 16,6% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2016 (229,8 milioni di euro).

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>4° trimestre 2017</i>						
Settore Olio	38.198	60.417	38.781	14.939	18.101	170.436
Settore Acqua	<u>9.441</u>	<u>36.923</u>	<u>30.280</u>	<u>12.363</u>	<u>8.405</u>	<u>97.412</u>
Totale	<u>47.639</u>	<u>97.340</u>	<u>69.061</u>	<u>27.302</u>	<u>26.506</u>	<u>267.848</u>
<i>4° trimestre 2016</i>						
Settore Olio	33.258	48.596	35.050	14.970	18.693	150.567
Settore Acqua	<u>8.512</u>	<u>22.164</u>	<u>29.704</u>	<u>12.894</u>	<u>5.955</u>	<u>79.229</u>
Totale	<u>41.770</u>	<u>70.760</u>	<u>64.754</u>	<u>27.864</u>	<u>24.648</u>	<u>229.796</u>
Variazioni percentuali 2017/2016						
Settore Olio	+14,9%	+24,3%	+10,6%	-0,2%	-3,2%	+13,2%
Settore Acqua	+10,9%	+66,6%	+1,9%	-4,1%	+41,1%	+22,9%
Totale	+14,1%	+37,6%	+6,7%	-2,0%	+7,5%	+16,6%



# INTERPUMP GROUP

A parità di area di consolidamento, si rileva una crescita del 12,2% per il settore Olio, un calo dell'1% per il settore Acqua, e una crescita del 7,7% sul totale delle vendite. Questi dati risentono di un effetto cambi negativo nel trimestre pari al -3,7%: l'andamento delle valute ha penalizzato il fatturato del trimestre per 8,6 milioni di euro.

L'**EBITDA** è stato pari a 56,8 milioni di euro (21,2% delle vendite) a fronte dei 46,9 milioni di euro del quarto trimestre 2016 (20,4% delle vendite), con una crescita del 21,0%. L'**EBITDA** del trimestre è stato penalizzato dall'andamento delle valute per 2,6 milioni di euro.

Il quarto trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 36,4 milioni di euro (20,9 milioni di euro nel quarto trimestre 2016), con una crescita del 74,1%; il dato beneficia del già citato effetto fiscale *una tantum* relativo alle imposte differite USA.

L'utile per azione base è stato di 0,337 euro rispetto agli 0,196 euro del quarto trimestre 2016.

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 dicembre 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](http://www.interpumpgroup.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

S. Ilario d'Enza (RE), 14 febbraio 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), 14 febbraio 2018

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

*Media Relations:*  
**Moccagatta Associati**  
Tel. 02 8645.1695  
[segreteria@moccagatta.it](mailto:segreteria@moccagatta.it)

*Investor Relations:*  
**Luca Mirabelli**  
Tel. 0522-904433  
[lmirabelli@interpumpgroup.it](mailto:lmirabelli@interpumpgroup.it)



## Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>ATTIVITA'</b>		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	144.938	197.891
Crediti commerciali	236.761	200.018
Rimanenze	291.701	257.545
Crediti tributari	15.290	11.140
Altre attività correnti	8.301	7.686
<b><i>Totale attività correnti</i></b>	<b><u>696.991</u></b>	<b><u>674.280</u></b>
<b>Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	321.833	300.921
Avviamento	428.418	390.708
Altre immobilizzazioni immateriali	38.096	30.039
Altre attività finanziarie	1.145	790
Crediti tributari	1.704	1.740
Imposte differite attive	24.953	24.108
Altre attività non correnti	2.582	1.654
<b><i>Totale attività non correnti</i></b>	<b><u>818.731</u></b>	<b><u>749.960</u></b>
Attività destinate alla vendita	785	-
<b><i>Totale attività</i></b>	<b><u>1.516.507</u></b>	<b><u>1.424.240</u></b>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>PASSIVITA'</b>		
<b>Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	142.975	109.004
Debiti bancari	8.955	2.396
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	165.136	124.784
Strumenti finanziari derivati	-	36
Debiti tributari	18.291	18.126
Altre passività correnti	54.038	49.772
Fondi rischi ed oneri	3.610	3.620
<b>Totale passività correnti</b>	<b>393.005</b>	<b>307.738</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Debiti finanziari fruttiferi di interessi	244.389	327.974
Passività per benefit ai dipendenti	20.044	19.311
Imposte differite passive	40.756	47.755
Altre passività non correnti	50.397	41.058
Fondi rischi ed oneri	3.156	2.866
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>358.742</b>	<b>438.964</b>
Passività destinate alla vendita	200	-
<b>Totale passività</b>	<b>751.947</b>	<b>746.702</b>
 <b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale sociale	55.805	55.431
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	121.228	112.386
Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura	-	(24)
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.722)	(5.022)
Riserva di conversione	(2.485)	33.497
Altre riserve	578.909	466.153
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>759.058</b>	<b>673.744</b>
Quota di pertinenza di terzi	5.502	3.794
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>764.560</b>	<b>677.538</b>
<b>Totale patrimonio netto e passività</b>	<b>1.516.507</b>	<b>1.424.240</b>



## Conto economico consolidato dell'esercizio

(€/000)	2017	2016
<b>Vendite nette</b>	<b>1.086.547</b>	<b>922.818</b>
Costo del venduto	(672.548)	(584.816)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>413.999</b>	<b>338.002</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	38,1%	36,6%
Altri ricavi operativi	16.744	14.372
Spese commerciali	(102.726)	(86.425)
Spese generali ed amministrative	(124.534)	(108.973)
Altri costi operativi	(4.571)	(3.443)
<b>EBIT</b>	<b>198.912</b>	<b>153.533</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	18,3%	16,6%
Proventi finanziari	14.684	7.862
Oneri finanziari	(21.424)	(12.862)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(22)	(40)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>192.150</b>	<b>148.493</b>
Imposte sul reddito	(56.600)	(54.020)
<b>Utile consolidato netto del periodo</b>	<b>135.550</b>	<b>94.473</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	12,5%	10,2%
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	134.270	93.850
Azionisti di minoranza delle società controllate	1.280	623
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>135.550</b>	<b>94.473</b>
<b>EBITDA</b>	<b>248.648</b>	<b>198.502</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	22,9%	21,5%
Patrimonio netto	764.560	677.538
Indebitamento finanziario netto	273.542	257.263
Debiti per acquisto di partecipazioni	50.266	42.761
Capitale investito	1.088.368	977.562
<b>ROCE</b>	<b>18,3%</b>	<b>15,7%</b>
<b>ROE</b>	<b>17,7%</b>	<b>13,9%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>1,255</b>	<b>0,884</b>



## Conto economico consolidato complessivo dell'esercizio

(€/000)	2017	2016
<b>Utile consolidato del periodo (A)</b>	<b>135.550</b>	<b>94.473</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura del rischio tasso di interesse registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	-
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	=	=
<i>Totale</i>		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura del rischio cambi registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	(33)
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	19
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	<u>33</u>	=
<i>Totale</i>	<u>33</u>	<u>(14)</u>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	<i>(36.316)</i>	<i>10.664</i>
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	<i>(2)</i>	<i>(5)</i>
<i>Imposte relative</i>	<u><i>(9)</i></u>	<u><i>3</i></u>
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b><u>(36.294)</u></b>	<b><u>10.648</u></b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	<i>(927)</i>	<i>(1.803)</i>
<i>Imposte relative</i>	<u><i>219</i></u>	<u><i>262</i></u>
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>	<b><u>(708)</u></b>	<b><u>(1.541)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>98.548</u></b>	<b><u>103.580</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	97.612	103.115
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>936</u>	<u>465</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>98.548</u></b>	<b><u>103.580</u></b>



## Conto economico consolidato del quarto trimestre

(€/000)	2017	2016
<b>Vendite nette</b>	<b>267.848</b>	<b>229.796</b>
Costo del venduto	(167.429)	(146.607)
<b>Utile lordo industriale</b>	<b>100.419</b>	<b>83.189</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	37,5%	36,2%
Altri ricavi operativi	4.926	3.818
Spese commerciali	(26.621)	(23.017)
Spese generali ed amministrative	(32.287)	(28.311)
Altri costi operativi	(2.368)	(1.187)
<b>EBIT</b>	<b>44.069</b>	<b>34.492</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	16,5%	15,0%
Proventi finanziari	3.865	2.705
Oneri finanziari	(4.109)	(2.802)
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	164	(44)
<b>Risultato di periodo prima delle imposte</b>	<b>43.989</b>	<b>34.351</b>
Imposte sul reddito	(7.574)	(13.429)
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>36.415</b>	<b>20.922</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	13,6%	9,1%
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	36.100	20.845
Azionisti di minoranza delle società controllate	315	77
<b>Utile consolidato del periodo</b>	<b>36.415</b>	<b>20.922</b>
<b>EBITDA</b>	<b>56.750</b>	<b>46.904</b>
<i>% sulle vendite nette</i>	21,2%	20,4%
Patrimonio netto	764.560	677.538
Indebitamento finanziario netto	273.542	257.263
Debiti per acquisto di partecipazioni	50.266	42.761
Capitale investito	1.088.368	977.562
<b>ROCE non annualizzato</b>	<b>4,0%</b>	<b>3,5%</b>
<b>ROE non annualizzato</b>	<b>4,8%</b>	<b>3,1%</b>
<b>Utile per azione base</b>	<b>0,337</b>	<b>0,196</b>



## Conto economico consolidato complessivo del quarto trimestre

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utile consolidato del quarto trimestre (A)</b>	<b>36.415</b>	<b>20.922</b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Contabilizzazione derivati a copertura del rischio tasso di interesse registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	-
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	=	=
<i>Totale</i>	-	-
<i>Contabilizzazione derivati a copertura del rischio cambi registrati secondo la metodologia del cash flow hedging:</i>		
- Utili (Perdite) su derivati del periodo	-	(32)
- Meno: Rettifica per riclassifica utili (perdite) a conto economico	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	=	=
<i>Totale</i>	-	(32)
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(3.896)	15.349
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	4	22
<i>Imposte relative</i>	-	9
<b>Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)</b>	<b><u>(3.892)</u></b>	<b><u>15.348</u></b>
<b>Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo</b>		
<i>Utili (Perdite) dalla rimisurazione dei piani a benefici definiti</i>	(927)	(1.731)
<i>Imposte relative</i>	<u>219</u>	<u>242</u>
<b>Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)</b>	<b><u>(708)</u></b>	<b><u>(1.489)</u></b>
<b>Utile consolidato complessivo del quarto trimestre (A) + (B) + (C)</b>	<b><u>31.815</u></b>	<b><u>34.781</u></b>
<b>Attribuibile a:</b>		
Azionisti della Capogruppo	31.477	34.649
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>338</u>	<u>132</u>
<b>Utile consolidato complessivo del periodo</b>	<b><u>31.815</u></b>	<b><u>34.781</u></b>



## Rendiconto finanziario consolidato dell'esercizio

(€/000)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flussi di cassa dalle attività operative</b>		
Utile prima delle imposte	192.150	148.493
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(3.257)	(2.099)
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di rami di azienda e partecipazioni	-	(61)
Ammortamenti e perdite di valore di attività	47.792	44.044
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.781	1.733
Perdite (Utili) da partecipazioni	22	40
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	(377)	(1.298)
Esborsi per immobilizzazione materiali destinati ad essere date in noleggio	(6.508)	(10.784)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	7.966	6.494
Oneri (Proventi) finanziari netti	6.740	5.000
	<u>246.309</u>	<u>191.562</u>
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(29.558)	(4.614)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(32.603)	(5.753)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	30.661	(1.815)
Interessi passivi pagati	(3.331)	(4.450)
Differenze cambio realizzate	(3.370)	(653)
Imposte pagate	(66.476)	(48.464)
<b>Liquidità netta dalle attività operative</b>	<u><b>141.632</b></u>	<u><b>125.813</b></u>
<b>Flussi di cassa dalle attività di investimento</b>		
Esborso per l'acquisizione di partecipazioni al netto della liquidità ricevuta ed al lordo delle azioni proprie cedute	(82.014)	(41.302)
Cessione di rami d'azienda comprensivo della liquidità ceduta	-	861
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(44.533)	(31.954)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	871	566
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	2.714	-
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(3.544)	(3.022)
Proventi finanziari incassati	534	496
Altri	(608)	149
<b>Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento</b>	<u><b>(126.580)</b></u>	<u><b>(74.206)</b></u>
<b>Flussi di cassa dell'attività di finanziamento</b>		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(52.681)	66.464
Dividendi pagati	(22.310)	(21.138)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	-	(43.308)
Cessione azioni proprie per acquisizione di partecipazioni	3.685	5.516
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	3.376	9.490
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	(50)	(7)
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	83	(53)
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(2.205)	(3.992)
<b>Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento</b>	<u><b>(70.102)</b></u>	<u><b>12.972</b></u>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<u><b>(55.050)</b></u>	<u><b>64.579</b></u>



# INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b><u>(55.050)</u></b>	<b><u>64.579</u></b>
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	<u>(4.462)</u>	<u>1.361</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali delle società consolidate per la prima volta con il metodo integrale	<u>-</u>	<u>160</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	<u>195.495</u>	<u>129.395</u>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b><u>135.983</u></b>	<b><u>195.495</u></b>
Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:		
	31/12/2017	31/12/2016
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	144.938	197.891
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(8.955)</u>	<u>(2.396)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>135.983</u>	<u>195.495</u>



## Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato

	<i>Capitale sociale</i>	<i>Riserva legale</i>	<i>Riserva sovrapprezzo azioni</i>	<i>Riserva per valutazione al fair value dei derivati di copertura</i>	<i>Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti</i>	<i>Riserva di conversione</i>	<i>Altre riserve</i>	<i>Patrimonio netto del Gruppo</i>	<i>Patrimonio netto delle minoranze</i>	<i>Totale</i>
<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	-	-	1.733	-	-	-	-	1.733	-	1.733
Acquisto azioni proprie	(1.772)	-	(43.308)	-	-	-	1.772	(43.308)	-	(43.308)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	937	-	9.490	-	-	-	(937)	9.490	-	9.490
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	234	-	5.516	-	-	-	(234)	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 dell'esercizio 2016	-	-	-	(11)	(1.521)	10.797	93.850	103.115	465	103.580
<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	-	-	1.781	-	-	-	-	1.781	-	1.781
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	296	-	3.376	-	-	-	(296)	3.376	-	3.376
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	78	-	3.685	-	-	-	(78)	3.685	-	3.685
Acquisto Gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	2.300	2.300
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	216	216	(602)	(386)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)	(926)	(22.282)
Utile (perdita) complessivi dell'esercizio 2017	-	-	-	24	(700)	(35.982)	134.270	97.612	936	98.548
<i>Saldi al 31 dicembre 2017</i>	55.805	11.323	121.228	-	(5.722)	(2.485)	578.909	759.058	5.502	764.560

Fine Comunicato n.0159-5

Numero di Pagine: 15