



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-34-2018	Data/Ora Ricezione 03 Agosto 2018 11:59:50	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo : 107288

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - MIRABELLI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 03 Agosto 2018 11:59:50

Data/Ora Inizio : 03 Agosto 2018 11:59:51

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati secondo trimestre e primo semestre 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

**INTERPUMP GROUP APPROVA
I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30/06/2018**

Il Presidente Fulvio Montipò: “Dopo la formidabile crescita del primo trimestre, Interpump accelera ulteriormente nel secondo raggiungendo numeri record in entrambe le divisioni. Il nostro modello di business conferma una grande e rapida capacità di adattamento al divenire delle variegate situazioni dei mercati.”

NEL PRIMO SEMESTRE 2018:

VENDITE NETTE: € 643,4 milioni (+15,2% rispetto al primo semestre 2017)

EBITDA: € 146,8 milioni (+12,3%)

EBITDA/VENDITE: 22,8% (rispetto al 23,4% del primo semestre 2017)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 94,3 milioni (+42,3%)

FREE CASH FLOW: € 35,8 milioni (primo semestre 2017: € 36,1 milioni)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 296,0 milioni (rispetto a € 273,5 milioni al 31/12/2017) dopo esborsi per acquisizioni per €10,4 milioni, pagamento dividendi per €22,5 milioni e acquisto azioni proprie per €27,5 milioni

NEL SECONDO TRIMESTRE 2018:

VENDITE NETTE: € 331,1 milioni (+15,8% rispetto al secondo trimestre 2017)

EBITDA: € 77,2 milioni (+13,7%)

EBITDA/VENDITE: 23,3% (rispetto al 23,7% del secondo trimestre 2017)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 42,7 milioni (+26,6%)

*Sant’Ilario d’Enza (RE), 3 agosto 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Interpump Group S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati del **secondo trimestre e del primo semestre 2018**.*



RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2018

Le vendite nette nella prima metà del 2018 sono state pari a 643,4 milioni di euro, superiori del 15,2% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2017 quando erano state pari a 558,8 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>1° semestre 2018</i>						
Settore Olio	89.968	162.001	90.579	40.941	44.448	427.937
Settore Acqua	<u>20.876</u>	<u>75.050</u>	<u>72.055</u>	<u>31.410</u>	<u>16.100</u>	<u>215.491</u>
Totale	<u>110.844</u>	<u>237.051</u>	<u>162.634</u>	<u>72.351</u>	<u>60.548</u>	<u>643.428</u>
<i>1° semestre 2017</i>						
Settore Olio	79.090	123.629	85.714	32.043	35.368	355.844
Settore Acqua	<u>17.348</u>	<u>70.745</u>	<u>71.488</u>	<u>25.449</u>	<u>17.877</u>	<u>202.907</u>
Totale	<u>96.438</u>	<u>194.374</u>	<u>157.202</u>	<u>57.492</u>	<u>53.245</u>	<u>558.751</u>
Variazioni percentuali 2018/2017						
Settore Olio	+13,8%	+31,0%	+5,7%	+27,8%	+25,7%	+20,3%
Settore Acqua	+20,3%	+6,1%	+0,8%	+23,4%	-9,9%	+6,2%
Totale	+14,9%	+22,0%	+3,5%	+25,8%	+13,7%	+15,2%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari al 15,7% per il settore Olio, 7,9% per il settore Acqua, e 12,9% sul totale delle vendite.

Da segnalare che l'effetto dei cambi ha pesato negativamente sul fatturato per ben € 27,1 milioni: per questo motivo la crescita delle vendite, sempre a parità di area di consolidamento ma dopo la conversione in Euro, risulta dell'11,3% per il settore Olio, del 2,2% per il settore Acqua, e dell'8,0% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 146,8 milioni di euro (22,8% delle vendite) a fronte dei 130,8 milioni di euro del primo semestre 2017, che rappresentava il 23,4% delle vendite, con una crescita del 12,3%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<i>1° semestre 2018</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>1° semestre 2017</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>Crescita/Decrescita</i>
	<u>€/000</u>		<u>€/000</u>		
Settore Olio	88.411	20,6%	76.353	21,4%	+15,8%
Settore Acqua	<u>58.402</u>	27,0%	<u>54.410</u>	26,7%	+7,3%
Totale	<u>146.813</u>	22,8%	<u>130.763</u>	23,4%	+12,3%

Si segnala che a parità di area di consolidamento, l'EBITDA è stato pari al 23,9% del fatturato, con un miglioramento di 0,5 punti percentuali rispetto al primo semestre 2017. Anche l'EBITDA è stato influenzato negativamente (€ -8,7 milioni) dall'andamento dei cambi.



Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 121,7 milioni di euro (18,9% delle vendite) a fronte dei 106,0 milioni di euro del primo semestre 2017 (19,0% delle vendite), con una crescita del 14,8%.

L'**utile netto** del primo semestre 2018 è stato di 94,3 milioni di euro (66,3 milioni di euro nel primo semestre 2017), con una crescita del 42,3%. Si ricorda che nel primo semestre 2018 è stato iscritto un provento una tantum di 11,6 milioni di euro legato all'acquisizione di GS Hydro. L'utile per azione base è passato da euro 0,614 nel primo semestre 2017 a euro 0,875 nel primo semestre 2018.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 113,7 milioni di euro (95,4 milioni di euro nel primo semestre 2017) con una crescita del 19,1%. Il **free cash flow** è stato di 35,8 milioni di euro (36,1 milioni di euro nel primo semestre 2017).

La **posizione finanziaria netta** è pari a 296,0 milioni di euro rispetto ai 273,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017, dopo esborsi per acquisizioni per 10,4 milioni di euro, pagamento dividendi per 22,5 milioni di euro e acquisto azioni proprie per 27,5 milioni di euro. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate per complessivi 44,1 milioni di euro (46,8 milioni di euro al 31/12/2017).

Il **capitale investito** è passato da 1.085,1 milioni di euro al 31 dicembre 2017 a 1.153,1 milioni di euro al 30 giugno 2018, a seguito dell'acquisizione GS-Hydro e dell'incremento di capitale circolante, fisiologico nella prima parte dell'anno e in presenza di tassi di crescita organica molto elevati. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 10,6% (9,8% nel primo semestre 2017). Il **ROE** non annualizzato è stato dell'11,6% (9,4% nel primo semestre 2017).

Al 30 giugno 2018 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.401.296 **azioni proprie** pari al 2,2055% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 18,7752.

RISULTATI DEL SECONDO TRIMESTRE 2018

Le **vendite nette** del secondo trimestre 2018 sono state pari a 331,1 milioni di euro, superiori del 15,8% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2017 (286,0 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>2° trimestre 2018</i>						
Settore Olio	46.355	83.825	45.901	22.500	22.687	221.268
Settore Acqua	<u>11.080</u>	<u>38.488</u>	<u>36.980</u>	<u>16.033</u>	<u>7.283</u>	<u>109.864</u>
Totale	<u>57.435</u>	<u>122.313</u>	<u>82.881</u>	<u>38.533</u>	<u>29.970</u>	<u>331.132</u>
<i>2° trimestre 2017</i>						
Settore Olio	41.058	62.343	42.875	17.310	17.270	180.856
Settore Acqua	<u>9.118</u>	<u>39.519</u>	<u>36.086</u>	<u>11.940</u>	<u>8.491</u>	<u>105.154</u>
Totale	<u>50.176</u>	<u>101.862</u>	<u>78.961</u>	<u>29.250</u>	<u>25.761</u>	<u>286.010</u>



INTERPUMP GROUP

Variazioni percentuali 2018/2017

Settore Olio	+12,9%	+34,5%	+7,1%	+30,0%	+31,4%	+22,3%
Settore Acqua	+21,5%	-2,6%	+2,5%	+34,3%	-14,2%	+4,5%
Totale	+14,5%	+20,1%	+5,0%	+31,7%	+16,3%	+15,8%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari al 16,7% per il settore Olio, 7,4% per il settore Acqua, e 13,3% sul totale delle vendite.

L'effetto dei cambi ha pesato negativamente sul fatturato per € 10,5 milioni: per questo motivo la crescita delle vendite, sempre a parità di area di consolidamento ma dopo la conversione in Euro, risulta del 13,3% per il settore Olio, del 3,3% per il settore Acqua, e del 9,6% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 77,2 milioni di euro (23,3% delle vendite) a fronte dei 67,9 milioni di euro del secondo trimestre 2017 (23,7% delle vendite), con una crescita del 13,7%. A parità di area di consolidamento, l'**EBITDA** risulta pari al 24,3% del fatturato, con un miglioramento di 0,6 punti percentuali rispetto al secondo trimestre 2017. L'effetto negativo dell'andamento cambi sull'**EBITDA** è stato pari a 3,6 milioni nel trimestre.

Il secondo trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 42,7 milioni di euro (33,7 milioni di euro nel secondo trimestre 2017), con una crescita del 26,6%.

L'utile per azione base è stato di 0,396 euro rispetto agli 0,313 euro del secondo trimestre 2017.

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 giugno 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), 3 agosto 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), 3 agosto 2018

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

Media Relations:
Moccagatta Associati
Tel. 02 8645.1695

Investor Relations:
Luca Mirabelli
Tel. 0522-904433



**INTERPUMP
GROUP**

segreteria@moccagatta.it

lmirabelli@interpumpgroup.it



Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(€/000)	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	125.465	144.938
Crediti commerciali	287.961	236.761
Rimanenze	340.381	291.701
Crediti tributari	19.937	15.410
Altre attività correnti	16.484	8.302
<i>Totale attività correnti</i>	<u>790.228</u>	<u>697.112</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	334.140	321.833
Avviamento*	426.548	425.991
Altre immobilizzazioni immateriali	36.701	38.096
Altre attività finanziarie	2.328	1.145
Crediti tributari	1.715	1.770
Imposte differite attive	26.006	24.909
Altre attività non correnti	2.266	2.582
<i>Totale attività non correnti</i>	<u>829.704</u>	<u>816.326</u>
Attività destinate alla vendita	-	785
<i>Totale attività</i>	<u>1.619.932</u>	<u>1.514.223</u>

*Dati 2017 rimisurati nel 2018 come richiesto dall'IFRS3.



INTERPUMP GROUP

(€/000)

PASSIVITA'

Passività correnti

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Debiti commerciali	176.776	142.975
Debiti bancari	15.703	8.955
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	184.989	166.465
Debiti tributari	26.519	18.541
Altre passività correnti	74.885	54.038
Fondi rischi ed oneri	3.967	3.610
Totale passività correnti	<u>482.839</u>	<u>394.584</u>

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	220.813	243.060
Passività per benefit ai dipendenti	20.083	20.044
Imposte differite passive	41.657	41.504
Altre passività non correnti*	38.444	46.946
Fondi rischi ed oneri	3.197	3.156
Totale passività non correnti	<u>324.194</u>	<u>354.710</u>
Passività destinate alla vendita	-	200
Totale passività	<u>807.033</u>	<u>749.494</u>

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.368	55.805
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	97.431	121.228
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.722)	(5.722)
Riserva di conversione	505	(2.475)
Altre riserve	649.320	579.006
Patrimonio netto di Gruppo	<u>808.225</u>	<u>759.165</u>
Patrimonio netto delle minoranze	4.674	5.564

Totale patrimonio netto

Totale patrimonio netto e passività

812.899	764.729
<u>1.619.932</u>	<u>1.514.223</u>

*Dati 2017 rimisurati nel 2018 come richiesto dall'IFRS3.



Conto economico consolidato del primo semestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vendite nette	643.428	558.751
Costo del venduto	(402.922)	(343.842)
Utile lordo industriale	240.506	214.909
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,4%</i>	<i>38,5%</i>
Altri ricavi operativi	9.474	8.113
Spese commerciali	(58.894)	(52.558)
Spese generali ed amministrative	(67.868)	(63.099)
Altri costi operativi	(1.557)	(1.372)
EBIT	121.661	105.993
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>18,9%</i>	<i>19,0%</i>
Proventi finanziari	5.631	6.286
Oneri finanziari	(8.732)	(11.651)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	11.623	-
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(158)	35
Risultato di periodo prima delle imposte	130.025	100.663
Imposte sul reddito	(35.766)	(34.403)
Utile consolidato netto del periodo	94.259	66.260
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,6%</i>	<i>11,9%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	93.815	65.624
Azionisti di minoranza delle società controllate	444	636
Utile consolidato del periodo	94.259	66.260
EBITDA	146.813	130.763
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>22,8%</i>	<i>23,4%</i>
Patrimonio netto	812.899	708.634
Indebitamento finanziario netto	296.040	319.109
Debiti per acquisto di partecipazioni	44.122	57.862
Capitale investito	<u>1.153.061</u>	<u>1.085.605</u>
ROCE non annualizzato	10,6%	9,8%
ROE non annualizzato	11,6%	9,4%
Utile per azione base	0,875	0,614



Conto economico consolidato complessivo del primo semestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utile consolidato del primo semestre (A)	94.259	66.260
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	-	-
- Meno: Rettifica per rilevazione fair value a riserva nel periodo precedente	=	<u>33</u>
<i>Totale</i>	-	<u>33</u>
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	2.952	(22.349)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	6	(27)
<i>Imposte relative</i>	-	<u>(9)</u>
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>2.958</u>	<u>(22.352)</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>	-	-
<i>Imposte relative</i>	=	=
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	-	-
Utile consolidato complessivo del primo semestre (A) + (B) + (C)	<u>97.217</u>	<u>43.908</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	96.795	43.582
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>422</u>	<u>326</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>97.217</u>	<u>43.908</u>



Conto economico consolidato del secondo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vendite nette	331.132	286.010
Costo del venduto	(206.261)	(175.541)
Utile lordo industriale	124.871	110.469
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,7%</i>	<i>38,6%</i>
Altri ricavi operativi	4.885	4.260
Spese commerciali	(30.316)	(26.894)
Spese generali ed amministrative	(33.990)	(31.844)
Altri costi operativi	(1.054)	(811)
EBIT	64.396	55.180
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>19,4%</i>	<i>19,3%</i>
Proventi finanziari	3.056	3.011
Oneri finanziari	(4.109)	(7.156)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	(1.107)	-
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(85)	-
Risultato di periodo prima delle imposte	62.151	51.035
Imposte sul reddito	(19.464)	(17.311)
Utile consolidato del periodo	42.687	33.724
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>12,9%</i>	<i>11,8%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	42.429	33.492
Azionisti di minoranza delle società controllate	258	232
Utile consolidato del periodo	42.687	33.724
EBITDA	77.228	67.927
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,3%</i>	<i>23,7%</i>
Patrimonio netto	812.899	708.634
Indebitamento finanziario netto	296.040	319.109
Debiti per acquisto di partecipazioni	44.122	57.862
Capitale investito	1.153.061	1.085.605
ROCE non annualizzato	5,6%	5,1%
ROE non annualizzato	5,3%	4,8%
Utile per azione base	0,396	0,313



Conto economico consolidato complessivo del secondo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utile consolidato del secondo trimestre (A)	42.687	33.724
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>11</u>
<i>Totale</i>	-	8
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	11.605	(22.067)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	8	(26)
<i>Imposte relative</i>	=	<u>(2)</u>
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>11.613</u>	<u>(22.087)</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>	-	-
<i>Imposte relative</i>	=	=
Totale altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo (C)	<u>-</u>	<u>-</u>
Utile consolidato complessivo del secondo trimestre (A) + (B) + (C)	<u>54.300</u>	<u>11.637</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	54.060	11.719
Azionisti di minoranza delle società controllate	240	(82)
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>54.300</u>	<u>11.637</u>



Rendiconto finanziario consolidato del primo semestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	130.025	100.663
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(1.694)	(1.906)
Ammortamenti	24.180	23.869
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	933	869
Perdite (Utili) da partecipazioni	158	(35)
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	249	368
Esborsi per immobilizzazione materiali destinati ad essere date in noleggio	(3.885)	(3.508)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	5.020	4.509
Oneri (Proventi) finanziari netti	(8.522)	5.365
	146.464	130.194
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(51.283)	(50.231)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(37.752)	(22.455)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	36.532	33.700
Interessi passivi pagati	(1.601)	(1.782)
Differenze cambio realizzate	(772)	(992)
Imposte pagate	(30.415)	(31.983)
Liquidità netta dalle attività operative	61.173	56.451
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	(10.213)	(66.696)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(24.227)	(18.519)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	616	425
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	785	865
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.044)	(1.716)
Proventi finanziari incassati	216	240
Altri	474	(165)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(34.393)	(85.566)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	(2.769)	(19.918)
Dividendi pagati	(22.526)	(21.276)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(27.469)	-
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	539	2.115
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	-	(51)
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	(200)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	12	88
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(935)	(1.095)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(53.348)	(40.137)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(26.568)	(69.252)



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(26.568)	(69.252)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	354	(2.687)
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	109.762	123.556

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	<u>30/06/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	125.465	144.938
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(15.703)</u>	<u>(8.955)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>109.762</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	-	-	869	-	-	-	-	869	-	869
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	78	-	2.037	-	-	-	-	2.115	-	2.115
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	187	-	3.498	-	-	-	-	3.685	-	3.685
Acquisto Gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	2.463	2.463
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(21.276)	(21.276)	-	(21.276)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	(80)	(80)	(588)	(668)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2017	-	-	-	24	-	(22.066)	65.624	43.582	326	43.908
<i>Saldi al 30 giugno 2017</i>	55.696	11.323	118.790	-	(5.022)	11.431	510.421	702.639	5.995	708.634
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	912	-	-	-	-	912	-	912
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	218	-	1.339	-	-	-	(296)	1.261	-	1.261
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	(109)	-	187	-	-	-	(78)	-	-	-
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	141	141	(699)	(558)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	-	-	(338)	(338)
Utile (perdita) complessivi del secondo semestre 2017	-	-	-	-	(700)	(13.906)	68.818	54.212	606	54.818
<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	-	-	933	-	-	-	-	933	-	933
Acquisto di azioni proprie	(516)	-	(26.953)	-	-	-	-	(27.469)	-	(27.469)
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	47	-	492	-	-	-	-	539	-	539
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	32	-	1.731	-	-	-	-	1.763	-	1.763
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	(869)	(869)	(894)	(1.763)
Operazione di concentrazione Inoxpa Russia	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)	100	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(22.526)	(22.526)	-	(22.526)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	(518)	(524)
Utile (perdita) complessivi del primo semestre 2018	-	-	-	-	-	2.980	93.815	96.795	422	97.217
<i>Saldi al 30 giugno 2018</i>	55.368	11.323	97.431	-	(5.722)	505	649.320	808.225	4.674	812.899

Fine Comunicato n.0159-34

Numero di Pagine: 16