



SPAFID

CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0159-48-2018	Data/Ora Ricezione 07 Novembre 2018 12:31:13	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : INTERPUMP GROUP

Identificativo : 110338

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : INTERPUMPN03 - MIRABELLI

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 07 Novembre 2018 12:31:13

Data/Ora Inizio : 07 Novembre 2018 12:31:14

Diffusione presunta

Oggetto : Risultati consolidati terzo trimestre - primi
nove mesi 2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.



**INTERPUMP
GROUP**

COMUNICATO STAMPA

INTERPUMP GROUP APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30/09/2018

Il Presidente Fulvio Montipò:

“Interpump continua a crescere col suo passo spettacolare. La crescita organica, giunta al traguardo dell’ottavo trimestre consecutivo, non mostra segni di affaticamento e segna un record al 13,8%. Con questo trimestre Interpump inaugura il secondo anno di crescita organica a doppia cifra”

NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2018:

VENDITE NETTE: € 953,6 milioni (+16,5% rispetto allo stesso periodo del 2017)

EBITDA: € 219,8 milioni (+14,5%)

EBITDA/VENDITE: 23,0% (rispetto al 23,4% dello stesso periodo del 2017)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 137,3 milioni (+38,5%)

FREE CASH FLOW: € 66,1 milioni (primi nove mesi del 2017: € 73,4 milioni)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 276,9 milioni (rispetto a € 273,5 milioni al 31/12/2017) dopo esborsi per acquisizioni per €12,2 milioni, pagamento dividendi per €23,1 milioni e acquisto azioni proprie per €36,3 milioni

NEL TERZO TRIMESTRE 2018:

VENDITE NETTE: € 310,1 milioni (+19,3% rispetto al terzo trimestre 2017)

EBITDA: € 73,0 milioni (+19,3%)

EBITDA/VENDITE: 23,5% (invariato rispetto al terzo trimestre 2017)

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 43,0 milioni (+30,8%)

Sant’Ilario d’Enza (RE), 7 novembre 2018 – 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 2018**.



RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2018

Le vendite nette nel periodo sono state pari a 953,6 milioni di euro, superiori del 16,5% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2017 quando erano state pari a 818,7 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>Primi nove mesi 2018</i>						
Settore Olio	126.821	237.166	136.860	62.040	67.177	630.064
Settore Acqua	<u>30.332</u>	<u>117.220</u>	<u>106.110</u>	<u>46.043</u>	<u>23.807</u>	<u>323.512</u>
Totale	<u>157.153</u>	<u>354.386</u>	<u>242.970</u>	<u>108.083</u>	<u>90.984</u>	<u>953.576</u>
<i>Primi nove mesi 2017</i>						
Settore Olio	114.935	180.219	125.163	48.400	51.761	520.478
Settore Acqua	<u>28.459</u>	<u>104.567</u>	<u>100.193</u>	<u>39.891</u>	<u>25.111</u>	<u>298.221</u>
Totale	<u>143.394</u>	<u>284.786</u>	<u>225.356</u>	<u>88.291</u>	<u>76.872</u>	<u>818.699</u>
Variazioni percentuali 2018/2017						
Settore Olio	+10,3%	+31,6%	+9,3%	+28,2%	+29,8%	+21,1%
Settore Acqua	+6,6%	+12,1%	+5,9%	+15,4%	-5,2%	+8,5%
Totale	+9,6%	+24,4%	+7,8%	+22,4%	+18,4%	+16,5%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari al 15,2% per il settore Olio, 9,6% per il settore Acqua, e 13,1% sul totale delle vendite.

Da segnalare che l'effetto dei cambi ha pesato negativamente sul fatturato per ben € 28,8 milioni: per questo motivo la crescita delle vendite, sempre a parità di area di consolidamento ma dopo la conversione in Euro, risulta dell'11,9% per il settore Olio, del 5,7% per il settore Acqua, e del 9,6% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 219,8 milioni di euro (23,0% delle vendite) a fronte dei 191,9 milioni di euro dei primi nove mesi 2017, che rappresentavano il 23,4% delle vendite, con una crescita del 14,5%. La seguente tabella mostra l'EBITDA per settore di attività:

	<i>Primi nove mesi 2018</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>Primi nove mesi 2017</i>	<i>% sulle vendite totali*</i>	<i>Crescita/Decrescita</i>
	<u>€/000</u>	<u>totali*</u>	<u>€/000</u>	<u>totali*</u>	
Settore Olio	129.853	20,6%	112.438	21,6%	+15,5%
Settore Acqua	<u>89.917</u>	<u>27,7%</u>	<u>79.460</u>	<u>26,5%</u>	+13,2%
Totale	<u>219.770</u>	<u>23,0%</u>	<u>191.898</u>	<u>23,4%</u>	+14,5%

Si segnala che a parità di area di consolidamento, l'EBITDA è stato pari al 24,1% del fatturato, con un miglioramento di 0,7 punti percentuali rispetto allo stesso periodo del 2017. Anche l'EBITDA è stato influenzato negativamente (€ -8,6 milioni) dall'andamento dei cambi.



Il risultato operativo (**EBIT**) è stato pari a 182,1 milioni di euro (19,1% delle vendite) a fronte dei 154,8 milioni di euro dei primi nove mesi del 2017 (18,9% delle vendite), con una crescita del 17,6%.

L'**utile netto** dei primi nove mesi del 2018 è stato di 137,3 milioni di euro (99,1 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017), con una crescita del 38,5%. Si ricorda che nel 2018 è stato iscritto un provento una tantum di 11,9 milioni di euro legato all'acquisizione di GS-Hydro. L'utile per azione base è passato da euro 0,919 nei primi nove mesi 2017 a euro 1,277 nello stesso periodo del 2018.

La **liquidità netta generata dalla gestione reddituale** è stata di 176,1 milioni di euro (143,6 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017) con una crescita del 22,6%. Il **free cash flow** è stato di 66,1 milioni di euro (73,4 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017).

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2018 è pari a 276,9 milioni di euro rispetto ai 273,5 milioni di euro al 31 dicembre 2017, dopo esborsi per acquisizioni per 12,2 milioni di euro, pagamento dividendi per 23,1 milioni di euro e acquisto azioni proprie per 36,3 milioni di euro. Il Gruppo ha inoltre impegni per acquisizione di partecipazioni di società già controllate per complessivi 43,1 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 1.165,3 milioni di euro al 30 settembre 2018, a seguito dell'acquisizione GS-Hydro e dell'incremento di capitale circolante, conseguenza dei tassi di crescita organica molto elevati. Il **ROCE** non annualizzato è stato del 15,6% (14,4% nei primi nove mesi del 2017). Il **ROE** non annualizzato è stato dell'16,2% (13,5% nei primi nove mesi del 2017).

Al 30 settembre 2018 Interpump Group S.p.A. aveva in portafoglio n. 2.728.489 **azioni proprie** pari al 2,506% del capitale, acquistate ad un costo medio di € 19,7677.

RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2018

Le **vendite nette** del terzo trimestre 2018 sono state pari a 310,1 milioni di euro, superiori del 19,3% rispetto alle vendite dell'analogo periodo del 2017 (259,9 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>3° trimestre 2018</i>						
Settore Olio	36.853	75.165	46.281	21.099	22.729	202.127
Settore Acqua	<u>9.456</u>	<u>42.170</u>	<u>34.055</u>	<u>14.633</u>	<u>7.707</u>	<u>108.021</u>
Totale	<u>46.309</u>	<u>117.335</u>	<u>80.336</u>	<u>35.732</u>	<u>30.436</u>	<u>310.148</u>
<i>3° trimestre 2017</i>						
Settore Olio	35.845	56.590	39.449	16.357	16.393	164.634
Settore Acqua	<u>11.111</u>	<u>33.822</u>	<u>28.705</u>	<u>14.442</u>	<u>7.234</u>	<u>95.314</u>
Totale	<u>46.956</u>	<u>90.412</u>	<u>68.154</u>	<u>30.799</u>	<u>23.627</u>	<u>259.948</u>



INTERPUMP GROUP

Variazioni percentuali 2018/2017

Settore Olio	+2,8%	+32,8%	+17,3%	+29,0%	+38,7%	+22,8%
Settore Acqua	-14,9%	+24,7%	+18,6%	+1,3%	+6,5%	+13,3%
Totale	-1,4%	+29,8%	+17,9%	+16,0%	+28,8%	+19,3%

Le crescite organiche, a parità di area di consolidamento e di cambi, sono state pari al 14,1% per il settore Olio, 13,1% per il settore Acqua, e 13,8% sul totale delle vendite.

L'effetto dei cambi ha pesato negativamente sul fatturato per € 1,7 milioni, quasi totalmente nel settore Olio; per questo motivo la crescita delle vendite, sempre a parità di area di consolidamento ma dopo la conversione in Euro, scende al 13,2% per il settore Olio, resta al 13,1% per il settore Acqua, e passa al 13,1% sul totale delle vendite.

L'**EBITDA** è stato pari a 73,0 milioni di euro (23,5% delle vendite) a fronte dei 61,1 milioni di euro del terzo trimestre 2017 (anch'esso pari al 23,5% delle vendite), con una crescita del 19,3%. A parità di area di consolidamento, l'**EBITDA** risulta pari al 24,6% del fatturato, con un miglioramento di 1,1 punti percentuali rispetto al terzo trimestre 2017. L'**EBITDA** del trimestre non è stato influenzato in maniera significativa dall'effetto cambi.

Il terzo trimestre si chiude con un **utile netto consolidato** di 43,0 milioni di euro (32,9 milioni di euro nel terzo trimestre 2017), con una crescita del 30,8%.

L'utile per azione base è stato di 0,402 euro rispetto agli 0,304 euro del terzo trimestre 2017.

Ai sensi dell'articolo 65-bis (comma 2) della delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni e integrazioni, si rende noto che il **Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 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), 7 novembre 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), 7 novembre 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>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ATTIVITA'		
<i>Attività correnti</i>		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	147.878	144.938
Crediti commerciali	271.773	236.761
Rimanenze	353.368	291.701
Crediti tributari	22.719	15.410
Altre attività correnti	12.597	8.302
<i>Totale attività correnti</i>	<u>808.335</u>	<u>697.112</u>
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	339.554	321.833
Avviamento*	426.722	425.991
Altre immobilizzazioni immateriali	35.773	38.096
Altre attività finanziarie	2.313	1.145
Crediti tributari	1.715	1.770
Imposte differite attive	27.239	24.909
Altre attività non correnti	2.336	2.582
<i>Totale attività non correnti</i>	<u>835.652</u>	<u>816.326</u>
Attività destinate alla vendita	-	785
<i>Totale attività</i>	<u>1.643.987</u>	<u>1.514.223</u>

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



INTERPUMP GROUP

(€/000)

PASSIVITA'

Passività correnti

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Debiti commerciali	159.032	142.975
Debiti bancari	15.216	8.955
Debiti finanziari fruttiferi di interessi (quota corrente)	181.644	166.465
Debiti tributari	34.749	18.541
Altre passività correnti	73.146	54.038
Fondi rischi ed oneri	4.080	3.610
Totale passività correnti	<u>467.867</u>	<u>394.584</u>

Passività non correnti

Debiti finanziari fruttiferi di interessi	227.963	243.060
Passività per benefit ai dipendenti	19.977	20.044
Imposte differite passive	41.007	41.504
Altre passività non correnti*	38.656	46.946
Fondi rischi ed oneri	3.238	3.156
Totale passività non correnti	<u>330.841</u>	<u>354.710</u>
Passività destinate alla vendita	-	200
Totale passività	<u>798.708</u>	<u>749.494</u>

PATRIMONIO NETTO

Capitale sociale	55.198	55.805
Riserva legale	11.323	11.323
Riserva sovrapprezzo azioni	89.225	121.228
Riserva da rimisurazione piani a benefici definiti	(5.722)	(5.722)
Riserva di conversione	(1.613)	(2.475)
Altre riserve	692.088	579.006
Patrimonio netto di Gruppo	<u>840.499</u>	<u>759.165</u>
Patrimonio netto delle minoranze	4.780	5.564

Totale patrimonio netto

Totale patrimonio netto e passività

845.279	764.729
<u>1.643.987</u>	<u>1.514.223</u>

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



Conto economico consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vendite nette	953.576	818.699
Costo del venduto	(597.048)	(505.119)
Utile lordo industriale	356.528	313.580
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,4%</i>	<i>38,3%</i>
Altri ricavi operativi	14.485	11.818
Spese commerciali	(86.896)	(76.105)
Spese generali ed amministrative	(99.901)	(92.247)
Altri costi operativi	(2.103)	(2.203)
EBIT	182.113	154.843
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>19,1%</i>	<i>18,9%</i>
Proventi finanziari	7.598	10.819
Oneri finanziari	(12.316)	(17.315)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	11.907	-
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(225)	(186)
Risultato di periodo prima delle imposte	189.077	148.161
Imposte sul reddito	(51.809)	(49.026)
Utile consolidato netto del periodo	137.268	99.135
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>14,4%</i>	<i>12,1%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	136.583	98.170
Azionisti di minoranza delle società controllate	685	965
Utile consolidato del periodo	137.268	99.135
EBITDA	219.770	191.898
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,0%</i>	<i>23,4%</i>
Patrimonio netto	845.279	731.997
Indebitamento finanziario netto	276.945	287.937
Debiti per acquisto di partecipazioni	43.060	51.797
Capitale investito	1.165.284	1.071.731
ROCE non annualizzato	15,6%	14,4%
ROE non annualizzato	16,2%	13,5%
Utile per azione base	1,277	0,919



Conto economico consolidato complessivo dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utile consolidato dei primi nove mesi (A)	137.268	99.135
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>	722	(32.420)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(17)	(6)
<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>705</u>	<u>(32.402)</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 dei primi nove mesi (A) + (B) + (C)	<u>137.973</u>	<u>66.733</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	137.445	66.135
Azionisti di minoranza delle società controllate	<u>528</u>	<u>598</u>
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>137.973</u>	<u>66.733</u>



Conto economico consolidato del terzo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vendite nette	310.148	259.948
Costo del venduto	(194.126)	(161.277)
Utile lordo industriale	116.022	98.671
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>37,4%</i>	<i>38,0%</i>
Altri ricavi operativi	5.011	3.705
Spese commerciali	(28.002)	(23.547)
Spese generali ed amministrative	(32.033)	(29.148)
Altri costi operativi	(546)	(831)
EBIT	60.452	48.850
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>19,5%</i>	<i>18,8%</i>
Proventi finanziari	1.967	4.533
Oneri finanziari	(3.584)	(5.664)
Avviamento negativo (<i>badwill</i>)	284	-
Adeguamento delle partecipazioni al metodo del patrimonio netto	(67)	(221)
Risultato di periodo prima delle imposte	59.052	47.498
Imposte sul reddito	(16.043)	(14.623)
Utile consolidato del periodo	43.009	32.875
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>13,9%</i>	<i>12,6%</i>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	42.768	32.546
Azionisti di minoranza delle società controllate	241	329
Utile consolidato del periodo	43.009	32.875
EBITDA	72.957	61.135
<i>% sulle vendite nette</i>	<i>23,5%</i>	<i>23,5%</i>
Patrimonio netto	845.279	731.997
Indebitamento finanziario netto	276.945	287.937
Debiti per acquisto di partecipazioni	43.060	51.797
Capitale investito	1.165.284	1.071.731
ROCE non annualizzato	5,2%	4,6%
ROE non annualizzato	5,1%	4,5%
Utile per azione base	0,402	0,304



Conto economico consolidato complessivo del terzo trimestre

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utile consolidato del terzo trimestre (A)	43.009	32.875
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	=	=
<i>Totale</i>	-	-
<i>Utili (Perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di società estere</i>	(2.230)	(10.071)
<i>Utili (perdite) delle imprese valutate con il metodo del patrimonio netto</i>	(23)	21
<i>Imposte relative</i>	=	=
Totale Altri utili (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile consolidato del periodo, al netto dell'effetto fiscale (B)	<u>(2.253)</u>	<u>(10.050)</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 terzo trimestre (A) + (B) + (C)	<u>40.756</u>	<u>22.825</u>
Attribuibile a:		
Azionisti della Capogruppo	40.650	22.553
Azionisti di minoranza delle società controllate	106	272
Utile consolidato complessivo del periodo	<u>40.756</u>	<u>22.825</u>



Rendiconto finanziario consolidato dei primi nove mesi

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flussi di cassa dalle attività operative		
Utile prima delle imposte	189.077	148.161
Rettifiche per componenti non monetarie:		
Minusvalenze (Plusvalenze) da cessione di immobilizzazioni	(2.052)	(2.465)
Ammortamenti	36.399	35.996
Costi registrati a conto economico relativi alle stock options, che non comportano uscite monetarie per il Gruppo	1.407	1.318
Perdite (Utili) da partecipazioni	225	186
Variazione netta dei fondi rischi ed accantonamenti a passività per benefit ai dipendenti	269	180
Esborsi per immobilizzazioni materiali destinati ad essere date in noleggio	(5.843)	(4.604)
Incasso da cessioni di immobilizzazioni materiali concesse in noleggio	5.980	6.047
Oneri (Proventi) finanziari netti	(7.189)	6.496
	218.273	191.315
(Incremento) decremento dei crediti commerciali e delle altre attività correnti	(35.245)	(36.269)
(Incremento) decremento delle rimanenze	(51.611)	(26.804)
Incremento (decremento) dei debiti commerciali ed altre passività correnti	21.186	24.282
Interessi passivi pagati	(2.406)	(2.539)
Differenze cambio realizzate	(1.363)	(2.078)
Imposte pagate	(38.428)	(43.108)
Liquidità netta dalle attività operative	110.406	104.799
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	(11.201)	(77.121)
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(42.734)	(29.126)
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	978	516
Incassi dalla vendita di attività destinate alla vendita	785	2.714
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(2.973)	(2.312)
Proventi finanziari incassati	402	336
Altri	571	(153)
Liquidità netta utilizzata nell'attività di investimento	(54.172)	(105.146)
Flussi di cassa dell'attività di finanziamento		
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti	1.058	(28.063)
Dividendi pagati	(23.052)	(21.783)
Esborsi per acquisto di azioni proprie	(36.319)	-
Cessione azioni proprie per acquisto di partecipazioni	-	3.685
Incassi per cessione azioni proprie ai beneficiari di stock option	539	2.835
Erogazioni (rimborsi) di finanziamenti da (a) soci	-	(50)
Rimborsi (Erogazioni) di finanziamenti a società controllate non consolidate	(200)	-
Variazione altre immobilizzazioni finanziarie	(43)	70
Pagamento di canoni di leasing finanziario (quota capitale)	(1.602)	(1.731)
Liquidità nette generate (utilizzate) dall'attività di finanziamento	(59.619)	(45.037)
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(3.385)	(45.384)



INTERPUMP GROUP

(€/000)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Incremento (decremento) netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(3.385)	(45.384)
Differenze cambio da conversione liquidità delle società in area extra UE	71	(3.987)
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	132.662	146.124

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono così composti:

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	€/000	€/000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da stato patrimoniale	147.878	144.938
Debiti bancari (per scoperti di conto corrente ed anticipi s.b.f.)	<u>(15.216)</u>	<u>(8.955)</u>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti da rendiconto finanziario	<u>132.662</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	-	-	1.318	-	-	-	-	1.318	-	1.318
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	250	-	2.585	-	-	-	-	2.835	-	2.835
Cessione azioni proprie per pagamento partecipazioni	187	-	3.498	-	-	-	-	3.685	-	3.685
Acquisto Gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	2.320	2.320
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	107	107	(257)	(150)
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-	(21.356)	(21.356)	(427)	(21.783)
Dividendi deliberati di terzi	-	-	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2017	-	-	-	24	-	(32.059)	98.170	66.135	598	66.733
<i>Saldi al 30 settembre 2017</i>	55.868	11.323	119.787	-	(5.022)	1.438	543.074	726.468	5.529	731.997
Imputazione a conto economico del fair value delle stock option assegnate ed esercitabili	-	-	463	-	-	-	-	463	-	463
Vendita di azioni proprie a beneficiari di stock option	46	-	791	-	-	-	(296)	541	-	541
Cessione azioni proprie per pagamento di partecipazioni	(109)	-	187	-	-	-	(78)	-	-	-
Acquisto Gruppo Inoxpa	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Acquisto quote residue di società controllate	-	-	-	-	-	-	34	34	(270)	(236)
Utile (perdita) complessivi del quarto trimestre 2017	-	-	-	-	(700)	(3.913)	36.272	31.659	334	31.993
<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	-	-	1.407	-	-	-	-	1.407	-	1.407
Acquisto di azioni proprie	(686)	-	(35.633)	-	-	-	-	(36.319)	-	(36.319)
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)	(518)	(23.044)
Dividendi deliberati	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)
Utile (perdita) complessivi dei primi nove mesi del 2018	-	-	-	-	-	862	136.583	137.445	528	137.973
<i>Saldi al 30 settembre 2018</i>	55.198	11.323	89.225	-	(5.722)	(1.613)	692.088	840.499	4.780	845.279

Fine Comunicato n.0159-48

Numero di Pagine: 15